

ЗД ЕВРОИНС АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014

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

1. Значими счетоводни политики

1.1. Корпоративна информация

„ЗД Евроинс“ АД („Дружеството“) е акционерно дружество, регистрирано в Софийски градски съд през 1996 година. Дружеството получава разрешение за общо застраховане през 1998 г. Акциите на Дружеството се търгуват на Българска фондова борса от 2005 година.

Предметът на дейност на Дружеството е общо застраховане. Компанията предлага следните продукти: Застраховка Злополука; Застраховка Заболяване; Застраховка на Сухопътни превозни средства без релсови превозни средства; Застраховка на Релсови превозни средства; Застраховка на товари по време на превоз; Застраховка Пожар и природни бедствия; Застраховка Щети на имущество; Застраховка Гражданска отговорност, свързана с притежаването и използването на моторни превозни средства; Застраховка Обща гражданска отговорност; Застраховка на разни финансови загуби; Застраховка Помощ при пътуване; Застраховка на правни разноски (правна защита), като допълнително покритие на застраховки на други материални интереси.

Специалното законодателство относно дейността на Дружеството се съдържа и произтича основно от Кодекса за застраховането (КЗ). Въз основа на него Дружеството подлежи на регулация от страна на Комисията за финансов надзор (КФН).

1.2. Приложими стандарти

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с националното счетоводно законодателство приложимо за застрахователни дружества в България. Дружеството изготвя и представя финансовите си отчети на база на Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и разясненията за тяхното прилагане, издадени от Комитета за разяснение на МСФО (КРМСФО), приети от Европейския съюз (ЕС) и приложими в Република България.

Дружеството е оповестило ефектите от приложение на публикувани Международни стандарти за финансови отчети, които още не са в сила към датата на финансовия отчет и може да имат отношение към дейността на Дружеството.

МСФО все още не съдържат специфични указания относно признаването и оценката на застрахователните договори. За тези случаи Дружеството е прилагало изискванията на българското законодателство с подходящите модификации, за да съответства на принципите на МФСО. В допълнение, Кодексът за Застраховането (КЗ) изисква застрахователите да създават и поддържат застрахователни резерви по ред и методика, определени с наредба на Комисията за финансов надзор. Съгласно КЗ, тези резерви са елемент на счетоводните разходи във финансовия отчет.

Настоящият отчет е изготвен с общо предназначение, при спазването на принципите за действащото предприятие и текущото начисляване.

ЗД ЕВРОИНС АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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

1. Значими счетоводни политики (продължение)

1.3. Сделки с чуждестранна валута

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

Курсови разлики, възникващи от превалутирането във функционалната валута, се отчитат в отчета за всеобхватния доход, освен разлики възникващи от превалутирането във функционалната валута на капиталови инструменти на разположение за продажба.

От 1999 година българският лев е с фиксиран курс към Евро.

Курсовете на основните чуждестранни валути към 31 декември 2014 и 2013 са следните:

Валута	31 декември 2014	31 декември 2013
Евро	1.95583	1.95583
Долар на САЩ	1.60841	1.41902

а) Основи за изготвяне

Финансовите отчети са изготвени съгласно принципа на историческата стойност, освен следните активи и пасиви, които са представени по справедлива стойност: инвестиционни имоти и финансови активи.

б) Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки

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

Оценките и основните допускания се преглеждат редовно. Корекции на счетоводните оценки се правят в годината на промяна на оценките, ако корекцията се отнася за същата година, или в същата и в бъдещите години, ако промяната касае текущата и бъдещите години. Счетоводните оценки, които имат материален ефект върху финансовите отчети, и счетоводните допускания със съществен риск от материална корекция в следващата година, са представени приложение 2 Значими счетоводни политики и се прилагат последователно от Дружеството.

1.4 Счетоводни допускания за общо застраховане

а) Класификация на застрахователните договори (полици)

Застрахователният договор е договор, по който Дружеството поема значителен застрахователен риск от друга страна (застраховано лице) като се съгласява да компенсира застрахованото лице или друг бенефициент, при специфично неочаквано бъдещо събитие (застрахователното събитие), което влияе неблагоприятно върху застрахованото лице или бенефициента.

ЗД ЕВРОИНС АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

1. Значими счетоводни политики (продължение)

1.4 Счетоводни допускания за общо застраховане (продължение)

а) Класификация на застрахователните договори (полици) (продължение)

Застрахователен е всеки риск, който не е финансов. Финансов риск е риска, свързан с евентуална бъдеща промяна в един или няколко от следните индекси: лихва, цена на ценна книга, стокови цени, валутен курс, ценови индекс, кредитен рейтинг или индекс или друга променлива. Застрахователните договори могат също да прехвърлят част от финансовия риск.

1.5 Записани застрахователни премии

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

1.6 Пренос-премийен резерв

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

1.7 Отложени аквизиционни разходи

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

1.8 Обезщетения възникнали от общо застраховане и резерви за висящи щети

Обезщетенията, възникнали от общо застраховане включват обезщетения и разходи за обработката им, платими през финансовата година, заедно с изменението в резерва за висящи щети.

Резервът за висящи щети включва резерви, които са формирани в резултат на оценката на Дружеството за крайния разход за уреждане на възникналите щети, които не са платени към датата на Отчета за финансовото състояние, независимо дали са обявени или не, свързаните с тях вътрешни и външни разходи по обработка на щети и съответния нормативен резерв съгласно чл. 8, чл. 8а и чл. 9 от Наредба №27 на КФН.

ЗД ЕВРОИНС АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

1. Значими счетоводни политики (продължение)

1.8 Обезщетения възникнали от общо застраховане и резерви за всящи щети (продължение)

Всящите щети се оценяват като се преглеждат индивидуалните щети, които са обявени и се начислява резерв за възникнали, но необявени щети, както и ефектът от вътрешни и външни предвидими събития, като промяна в политиката за обработка на щети, инфлация, правни промени, промени в нормативната уредба, минал опит и тенденции. Възстановени обезщетения по презастрахователни договори и вземания от спасено имущество и възстановявания по регресни искове, се показват отделно като активи. Презастрахователните и други възстановими вземания се оценяват по начин, подобен на оценката на всящите щети.

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

1.9 Презастраховане

В обичайната си дейност Дружеството цедира риск към презастрахователите с цел да намали потенциалните си нетни загуби чрез диверсификация на риска и изравняване на потенциални колебания в резултатите. Презастрахователната дейност не отменя директните задължения на Дружеството към застрахованите лица. Презастрахователните активи включват салдото, дължимо от презастрахователни компании за цедирани застрахователни пасиви. Стойностите за възстановяване от презастрахователи се оценяват по начин, подобен на този за резервите за всящи щети или приключените щети, свързани с презастраховани полици.

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

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

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

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

ЗД ЕВРОИНС АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

1. Значими счетоводни политики (продължение)

1.10 Аквизиционни разходи

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

1.11 Административни разходи

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

1.12 Финансови приходи и финансови разходи

Финансовите приходи и разходи включват инвестиционни и други финансови приходи и разходи. Инвестиционните приходи и разходи включват реализираните приходи или разходи от търговия с финансови активи, нереализираните приходи или разходи от преценка на финансови активи, приходи получени от наеми от инвестиционни имоти, приходи от лихви при инвестиции в дългови ценни книжа и срочни депозити и приходи от дивиденди.

Лихвите по депозити и финансови инструменти се начисляват текущо пропорционално на времевата база, и на базата на ефективния лихвен процент.

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

1.13 Други оперативни приходи и разходи

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

1.14 Данъчно облагане

Дружеството изчислява текущи и отсрочени данъци в съответствие с действащото законодателство. Текущият данък се изчислява на база финансовия резултат за годината в съответствие със Закона за корпоративното подоходно облагане.

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

ЗД ЕВРОИНС АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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

1. Значими счетоводни политики (продължение)

1.14 Данъчно облагане (продължение)

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

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

1.15 Дълготрайни материални активи

i. Съоръжения и оборудване

Съоръженията и оборудването се представят по цена на придобиване, намалена с начислената амортизация и признати загуби от обезценка.

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

ii. Последващи разходи

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

1.16 Нематериални активи

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

1.17 Амортизация

Амортизацията се отразява в отчета за приходи и разходи като се начислява на база линейния метод за очаквания срок на използване. Земите не се амортизират. Очакваните срокове за използване, през 2014 г. и 2013 г. са както следва:

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

1. Значими счетоводни политики (продължение)

1.18 Инвестиционни имоти

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

Инвестиционните имоти на Дружеството се оценяват всяка година от двама външни независими експерт оценители, които имат подходяща призната професионална квалификация и опит в оценяването на имоти от такъв тип и местоположение. Справедливата стойност се отразява действителното състояние на инвестиционния имот и условията на пазара към края на отчетния период. Настоящата справедлива стойност се базира на пазарната стойност, която е сумата, за която имота би могъл да бъде разменен в деня на оценяване между желаещ купувач и желаещ продавач при сделка и реална продажба, при която всяка страна е била надеждно осведомена, виж още бел. 3.6.1.1.

1.19 Финансови инструменти

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

1.20 Признаване и оценяване на финансови активи

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

1.20.1 Финансови активи, отчитани по справедлива стойност

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

Последващото оценяване на финансовите активи отчитани по справедлива стойност през печалби и загуби е също по справедлива стойност, определена към датата на съставяне на финансовия отчет. Печалбите и загубите, възникващи в резултат на промяна в справедливата стойност на тези активи се признават в отчета за доходите.

Лихвите, получени по време на притежанието на финансовия актив се признават в отчета за доходите като приходи от лихви. Дивидентите от капиталови инструменти се признават в отчета за доходите, когато се установи правото на предприятието да получи плащане.

1. Значими счетоводни политики (продължение)

1.20 Признаване и оценяване на финансови активи (продължение)

1.20.2 Кредити и вземания

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

Правото на Дружеството да възстанови от застрахованото лице или от трето лице, отговорно за нанесена вреда, извършено от Дружеството плащане по застрахователен договор се признава като вземане по регрес на датата, на която се установи правото на вземане.

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

1.20.3 Финансови активи, държани до падеж

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

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

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

1. Значими счетоводни политики (продължение)

1.20 Признаване и оценяване на финансови активи (продължение)

1.20.4 Финансови активи на разположение за продажба

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

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

Към всяка балансова дата се прави преценка за наличие на обективни доказателства за обезценка на финансов актив или на група от финансови активи. Когато има обективни доказателства за обезценка и финансовият актив се обезцени, всички приходи или разходи от обезценки натрупани до момента на обезценката в собствения капитал, се признават в отчета за доходите. Сумата на натрупаната печалба или загуба, която се изважда от собствения капитал и се признава в отчета за доходите, е разликата между цената на придобиване (нетно от погашения на главницата и амортизация) и текущата справедлива стойност, минус загубата от обезценка на финансовия актив, призната преди това в печалбата или загубата. Загубите от обезценка, признати първоначално в отчета за доходите, за финансовите активи, класифицирани като на разположение за продажба, се възстановяват по различен начин в зависимост дали инвестицията е в капиталови или дългови инструменти. Ако в последващ период справедливата стойност на тези активи, нарасне и нарастването може обективно да се свърже със събитие, настъпило след признаването на загубата от обезценка, загубата от обезценка при капиталовите инструменти се възстановява в друг всеобхватен доход, а при дълговите инструменти – в отчета за доходите.

1.20.5 Други инвестиции в капиталови инструменти

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

1.21 Принцип за оценка по справедлива стойност

Справедливата стойност на финансовите инструменти се определя на база пазарни котировки на цената им към датата на отчета за финансовото състояние, без в нея да се включват разходите по осъществяване на сделката. В случай, че такива котировки не съществуват, справедливата стойност на финансовите инструменти се определя чрез ценообразуващи модели или чрез техники на дисконтиране на паричните потоци, виж също бел. 3.6.1.1.

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

1. Значими счетоводни политики (продължение)

1.21 Принцип за оценка по справедлива стойност (продължение)

В случаите на използване на дисконтирани парични потоци, прогнозните бъдещи парични потоци се определят на база най-точната преценка на ръководството, а като дисконтов фактор се прилага пазарният процент към датата на отчета за финансовото състояние, приложим за инвестиция със сходни условия и характеристики. При използване на модели за определяне на цената, данните са базирани на пазарни измерители, актуални към датата на отчета за финансовото състояние.

Справедливата стойност на деривативите, които не са търгуеми на пазара се определя като сума, която Дружеството би получило или платило за прекратяване на договора към датата на отчета за финансовото състояние, предвид съществуващите пазарни условия и платежоспособност на нейните контрагенти.

1.22 Отписване на финансови активи

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

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

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

1.23 Представяне на нетна база

Финансовите активи и пасиви могат да се представят нетно в отчета за доходите тогава и само тогава, когато Дружеството има правното основание да нетира сумите и има намерение или да ги уреди на нетна база или да реализира актива и да уреди пасива едновременно с това.

Приходите и разходите могат да се представят на нетна база, само ако се позволява от счетоводните стандарти или ако възникват от подобни по характер транзакции.

1.24 Парични средства и парични еквиваленти

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

1. Значими счетоводни политики (продължение)

1.25 Провизии

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

1.26 Финансови пасиви

Финансовите пасиви на Дружеството включват търговски и други задължения. Първоначално те се признават на датата, на която са възникнали и се отчитат по цена на възникване, която Дружеството счита, че най-точно отразява тяхната справедлива стойност.

Дружеството отписва финансов пасив когато неговите договорни задължения са изпълнени, или са отменени, или са изтекли.

1.27 Доходи на персонала

1.27.1 Планове с дефинирани вноски

План с дефинирани вноски е план за доходи след напускане, според който дружество плаща вноски на друго лице и няма никакви правни или конструктивни задължения да плаща допълнителни суми след това. Правителството на България носи отговорността за осигуряването на пенсии по планове за дефинирани вноски. Разходите по ангажимента на Дружеството да превежда вноски по плановете за дефинирани вноски, се признават в печалби и загуби текущо.

1.27.2 Планове с дефинирани доходи

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

Дружеството има задължение за изплащане на доход при напускане на тези свои служители, които се пенсионира в съответствие с изискванията на чл. 222, § 3 от Кодекса на Труда (КТ) в България. Съобразно тези разпоредби на КТ, при прекратяване на трудовия договор на служител придобил право на пенсия, работодателят му изплаща обезщетение в размер на две месечни брутни работни заплати. В случай че работникът или служителят има натрупан стаж от 10 и повече години към датата на пенсиониране, обезщетението е в размер на шест месечни брутни работни заплати. Към датата на Отчета за финансовото състояние ръководството оценява приблизителния размер на потенциалните разходи за всички служители на база на доклад, изготвен от актюер чрез използването на метода на прогнозните кредитни единици.

Дружеството признава всички актюерски печалби и загуби възникващи от плана за дефинирани доходи в разходи за персонала в печалби и загуби.

**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

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

1. Значими счетоводни политики (продължение)

1.27 Доходи на персонала

1.27.3 Доходи при прекратяване

Доходи при прекратяване се признават като разход, когато Дружеството се е ангажирал ясно, без реална възможност за отказ, с официален подробен план, с който или да прекрати работни отношения преди нормалната дата на пенсиониране, или да предостави обезщетения при прекратяване, в резултат на предложение, направено за насърчаване на доброволното напускане.

Доходи при прекратяване за доброволно напускане са признати като разход, ако Дружеството е отправила официално предложение за доброволно прекратяване, и е вероятно, че офертата ще бъде приета, а броят на приелите може да се оцени надеждно. Ако обезщетения се дължат за повече от 12 месеца след края на отчетния период, те се дисконтират до тяхната настояща стойност.

1.27.4 Краткосрочни доходи на наети лица

Задължения за краткосрочните доходи на наети лица се оценяват по недисконтирана база и са отчетени като разход когато свързаните с тях услуги се предоставят. Пасив се признава за сумата която се очаква да бъде изплатена по краткосрочен бонус в пари или планове за разпределение на печалбата, ако 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. Дружеството признава като задължение недисконтираната сума на оценените разходи по платен годишен отпуск, очаквани да бъдат заплатени на служителите в замяна на труда им за изминалия отчетен период.

1.28 Отчитане на договори по финансов лизинг

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

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

1.29 Обща рамка за финансово отчитане

Този финансов отчет е изготвен във всички съществени аспекти, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и разясненията за тяхното прилагане, издадени от Комитета за разяснение на МСФО (КРМСФО), приети от Европейския съюз (ЕС) и приложими в Република България.

**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

1. Значими счетоводни политики (продължение)

1.29 Обща рамка за финансово отчитане (продължение)

Промени в МСФО (продължение)

Стандарти и разяснения влезли в сила през текущия отчетен период

Следните стандарти и изменения към съществуващи стандарти и разяснения, издадени от Съвета за Международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от ЕС са влезли в сила за текущия отчетен период:

- МСФО 10 Консолидирани финансови отчети, приет от ЕС на 11 декември 2012 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014);
- МСФО 11 Съвместни споразумения, приет от ЕС на 11 декември 2012 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014);
- МСФО 12 Оповестяване на дялове в други предприятия, приет от ЕС на 11 декември 2012 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014);
- МСС 27 (ревизиран 2011) Индивидуални финансови отчети, приет от ЕС на 11 декември 2012 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014);
- МСС 28 (ревизиран 2011) Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия, приет от ЕС на 11 декември 2012 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014);
- Изменения на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети, МСФО 11 Съвместни споразумения и МСФО 12 Оповестяване на дялове в други предприятия – преходни разпоредби, приети от ЕС на 4 април 2013 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014);
- Изменения на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети, МСФО 12 Оповестяване на дялове в други предприятия и МСС 27 Индивидуални финансови отчети (ревизиран 2011) Индивидуални финансови отчети – Инвестиционни дружества, приет от ЕС на 20 ноември 2013 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014);
- Изменения на МСС 32 Финансови инструменти: Представяне - Нетирание на финансови активи и финансови пасиви, приети от ЕС на 13 декември 2012 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014);
- Изменения на МСС 36 Обезценка на активи – Оповестяване на възстановимата стойност за нефинансови активи, приети от ЕС на 19 декември 2013 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014);
- Изменения на МСС 39 Финансови инструменти: Признаване и оценяване – Новация на деривативи и продължаване на отчитането на хеджиране, приети от ЕС на 19 декември 2013 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2014).

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

**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

1. Значими счетоводни политики (продължение)

1.29 Обща рамка за финансово отчитане (продължение)

Стандарти и разяснения, издадени от СМСС и приети от ЕС, които все още не са влезли в сила

Следните МСФО, изменения на съществуващите стандарти и разяснения, издадени от СМСС, са приети от ЕС към датата на одобряване на настоящия финансов отчет, но все още не са влезли в сила:

- Изменения на различни стандарти Подобрения на МСФО (цикъл 2010-2012), произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО (МСФО 2, МСФО 3, МСФО 8, МСФО 13, МСС 16, МСС 24 и МСС 38) основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировки – приети от ЕС на 17 декември 2014 (измененията са приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 февруари 2015);
- Изменения на различни стандарти Подобрения на МСФО (цикъл 2011-2013), произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО (МСФО 1, МСФО 3, МСФО 13 и МСС 40) основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировки – приети от ЕС на 18 декември 2014 (измененията са приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2015);
- Изменение на МСС 19 Доходи на наети лица - Планове с дефинирани доходи: Вноски от наетите лица – приети от ЕС на 17 декември 2014 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 февруари 2015);
- КРМСФО 21 Налози, приет от ЕС на 13 юни 2014 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 17 юни 2014).

Стандарти и разяснения, издадени от СМСС, които все още не са приети от ЕС

Понастоящем, МСФО, приети от ЕС не се различават съществено от тези, приети от СМСС, с изключение на следните стандарти, изменения на съществуващи стандарти и разяснения, които все още не са одобрени от ЕС към датата на одобряване на настоящия финансов отчет:

- МСФО 9 Финансови инструменти (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018);
- МСФО 14 Разчети за регулаторни отсрочени сметки (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);
- МСФО 15 Приходи от договори с клиенти (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2017);
- Изменения на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети и МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия - Продажба или вноска на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);
- Изменения на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети, МСФО 12 Оповестяване на дялове в други предприятия и МСФО 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия: Прилагане на изключението за консолидация (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);
- Изменение на МСФО 11 Съвместни споразумения - Счетоводно отчитане на придобиване на участия в съвместна дейност (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);

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

1. Значими счетоводни политики (продължение)

1.29 Обща рамка за финансово отчитане (продължение)

Стандарти и разяснения, издадени от СМСС, които все още не са приети от ЕС (продължение)

- Изменение на МСС 16 Имоти, машини и съоръжения и МСС 38 Нематериални активи - Изясняване на допустимите методи за амортизация (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);
- Изменение на МСС 1 Представяне на финансови отчети – Инициатива за оповестяване (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);
- Изменение на МСС 16 Имоти, машини и съоръжения и МСС 41 Земеделие - Земеделие: плододайни растения (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);
- Изменение на МСС 27 Индивидуални финансови отчети - Метод на собствения капитал в самостоятелните финансови отчети (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016);
- Изменения на различни стандарти Подобрения на МСФО (цикъл 2012-2014), произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО (МСФО 5, МСФО 7, МСС 19 и МСС 34) основно с цел отстраняване на противоречия и изясняване на формулировки (измененията са приложими за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016)

Дружеството очаква, че приемането на тези стандарти, изменения на съществуващите стандарти и разяснения няма да окаже съществен ефект върху финансовия отчет на Дружеството в периода на първоначалното им прилагане, с изключение на следния стандарт, който би могъл да има съществен ефект върху отчета:

- МСФО 9 Финансови инструменти, който използва един метод за определяне дали финансовият актив е оценен по амортизирана или по справедлива стойност, замествайки множеството различни правила в МСС 39. Подходът в МСФО 9 се базира на начина, по който Дружеството управлява финансовите си инструменти (бизнес модел) и специфичните парични потоци за финансовите активи. Новият стандарт също така изисква използването на един метод за обезценка, замествайки различните методи в МСС 39.

В същото време, отчитането на хеджирането, отнасящо се до портфейли от финансови активи и пасиви, чиито принципи не са приети от ЕС, е все още нерегулирано.

Според преценката на Дружеството, прилагането на отчитане на хеджирането за портфейли от финансови активи и пасиви съгласно МСС 39: Финансови инструменти: Признаване и оценяване, няма да окаже съществен ефект върху финансовия отчет, ако се приложи към отчетната дата.

2. Счетоводни преценки

2.1 Счетоводни допускания за общо застраховане

Преценките на Дружеството за предявените и непредявените претенции и определянето на застрахователните резерви и възстановимата стойност на дела на презастрахователя се преглеждат и обновяват постоянно, като корекциите от този преглед се отразяват в отчета за доходите на Дружеството. Процесът се основава на основното допускане, че миналият опит, коригиран с ефекта от текущите обстоятелства и тенденции, е подходяща основа за предвиждане на ефекта от бъдещите събития.

ЗД ЕВРОИНС АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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

2. Счетоводни преценки (продължение)

2.2 Отчитане по сегменти

Дружеството не отчита информация по оперативни сегменти, тъй като преобладаващия източник на рискове и възвръщаемост е общо застраховане и няма един отделен външен компонент, който да предприема бизнес дейности, от които да получава приходи и понася разходи, и чиито оперативни резултати да се преглеждат и оценяват на индивидуална база от ръководството. С изключение на отделните видове бизнес, техническият резултат от които е представен в бел. 4. към настоящия финансов отчет, Дружеството няма отделен компонент, който да отговаря на количествените прагове, посочени в МСФО 8 *Оперативни сегменти*. Ако в бъдеще този факт се промени и Дружеството представя във финансовите си отчети оперативни сегменти, то те ще бъдат определени и представени в съответствие с изискванията на стандарта.

3. Управление на застрахователния риск

3.1. Цели и политики при управление на застрахователния риск

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

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

3.2. Стратегия по сключване на полиците

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

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

3.3. Презастрахователна стратегия

Дружеството презастрахова част от рисковете, които записва, за да контролира експозициите си към загуби и да защитава капиталовите си ресурси. Дружеството сключва пропорционални презастрахователни договори за основните бизнеслинии, включително пропорционален презастрахователен договор по застраховка "Гражданска отговорност" на автомобилистите за нетното самозадържане, след действието на непропорционалните договори, с размер на цесията 35%, и непропорционални презастрахователни договори за големите отговорности и катастрофични рискове, за да намали нетната експозиция. Освен това, на застрахователите е разрешено да сключват договори за факултативно презастраховане при определени специфични обстоятелства. Всички договори са предмет на предварително одобрение и общата сума за факултативно презастраховане се наблюдава от Ръководството.

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

За оптимизиране на разходите и увеличаване на подписваческия капацитет Евроинс Иншурънс груп АД организира вътрешногрупови презастрахователни договори, по които ЗД Евроинс АД е презастраховател:

Евроинс Македония

1. Имущество – пропорционален презастрахователен договор с капацитет €8 милиона, с възможност за достигане до €12 милиона. Квотен дял равен на 50% от €500,000.
2. Карго и отговорност на превозвача – пропорционален презастрахователен договор с капацитет €1 милион, с възможност за достигане до €3 милиона. Квотен дял равен на 50% от €250,000
3. Зелена Карта – Непропорционален презастрахователен договор за 50,000 под приоритета на негруповите презастрахователни договори.

Евроинс Румъния

1. Имущество – пропорционален презастрахователен договор с капацитет €8 милиона, с възможност за достигане до €12 милиона. Квотен дял равен на 50% от €500,000.
2. Карго – пропорционален презастрахователен договор с капацитет €1 милион, с възможност за достигане до €3 милиона. Квотен дял равен на 50% от €500,000
3. Плавателни съдове - пропорционален презастрахователен договор с капацитет €2.5 милион, с възможност за достигане до €8 милиона. Квотен дял равен на 50% от €750,000
4. Гражданска отговорност – Непропорционален ретроактивен презастрахователен договор от 31.10.2012 с агрегатен лимит от 70 мил. RON /(16 001 хил. евро), увеличен през 2013 на 95 млн. RON (21 715 хил. евро) при разширяване на срока на покритие със събития възникнали през 2013. Към края на 2014 година договорът е прекратен.
5. Гражданска отговорност - Непропорционален презастрахователен договор за 250,000 под приоритета на негруповите презастрахователни договори.

ЗД ЕВРОИНС АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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

3. Управление на застрахователния риск (продължение)

3.3. Презастрахователна стратегия (продължение)

Освен вътрешногруповите сделки по активно презастраховане през предходния период Дружеството сключи с Кю Би И Интернешънъл Иншурънс Лимитед – клон София договор за презастраховане и последващо прехвърляне, при изпълнение на определени условия на застрахователно портфолио. Съгласно договора, Евроинс застрахова 100% от отговорностите на застрахователните полици, издадени от българския клон на Кю Би И Интернешънъл Иншурънс Лимитед. Към 31 декември 2014 г. договърът продължава действието си до изтичане на първоначално поетите рискове без да се осъществяват нови цесии на премии.

3.4. Условия на застрахователните договори

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

3.4.1. Общозастрахователни договори – Автомобилно застраховане

„ЗД Евроинс“ АД сключва застраховки „Каско“, „Гражданска отговорност“ на автомобилистите, „Зелена Карта“ и „Злополука на местата в МПС“ за България и чужбина. Покриваните рискове обхващат в най-пълна степен нуждите от застрахователно покритие на собствениците, ползвателите и държателите на МПС. Териториалният обхват на застраховките включва цяла Европа. Извършва се стриктна селекция на риска чрез функциониращата система за издаване и съхраняване на информацията за сключените застрахователни договори.

3.4.2. Общозастрахователни договори – Каско

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

Събитието, което предизвиква щети по автомобилите обикновено възниква внезапно (като ПТП, природни бедствия, кражба и др.) и причината се определя лесно. Дружеството бива уведомено бързо и щетата се урежда в кратки срокове. Бизнесът с Каско застраховките следователно се класифицира като „краткотраен“, което означава, че влошаването на разходите и възвръщаемостта на инвестициите се определят като от несъществено значение. Това контрастира с „дълготрайните“ класове, където отнема повече време да се определи окончателния разход за щетата и това прави разходите и възвръщаемостта на инвестициите значително по-съществени.

3. Управление на застрахователния риск (продължение)

3.4. Условия на застрахователните договори (продължение)

3.4.3. Управление на рисковете

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

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

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

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

3.4.4. Общозастрахователни договори – Обща гражданска отговорност

Дружеството сключва застраховка Обща гражданска отговорност. При тези договори се изплаща парична компенсация за телесна повреда на служители или на членове на обществото.

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

Тази линия бизнес обикновено е най-големия източник на несигурност по отношение на провизиите на щетите. Основно несигурността в оценката на тази провизия се обяснява с дългия времеви интервал в отчитането (т.е. времето между покритото застрахователно събитие и действителното предявяване на щетата), броя на участващите страни, дали покритото „събитие“ се ограничава до един времеви период или се разпростира върху няколко времеви периода, включените възможни суми (в индивидуалните предявявания на щети), дали тези щети са били разумно предвидими и дали са имали за цел да бъдат покрити във времето, когато са били сключени договорите (т.е. потенциал за оспорване на покритието), и възможността за масово предявяване на щети. Щетите с по-дълги времеви интервали в оповестяването водят до по-голям вътрешно присъщ риск. Това важи с особена сила за предявените щети с по-дълъг срок на изискуемост, особено там където съдебните органи са взели решение покритието да се простира в няколко години, т.е. включва няколко защитника (и техните застрахователи и презастрахователи) и многобройни полици (като по този начин увеличават включените възможни суми и сложност на уреждане на претенции). Щети с по-дълги срокове на изискуемост също повишават потенциалния времеви интервал на признаване, т.е. интервала между подписването на вид полица на един конкретен пазар и признаването, че такива полици имат латентна експозиция за обезщетения.

3. Управление на застрахователния риск (продължение)

3.4. Условия на застрахователните договори (продължение)

3.4.5. Общозастрахователни договори – Имущество

Дружеството сключва имуществени застрахователни договори в цялата страна. Застраховката имущество застрахова до някакъв лимит или покритие, лицата срещу загуба или повреда на тяхното собствено имущество и вредите, причинени от прекъсване в бизнеса, произтичащо от тази щета.

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

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

Ключовите рискове свързани с този продукт са риска от сключване, от конкуренция и риска от щети (включително променливото проявление на риска от природни бедствия). Дружеството е изложено на риска от злоумишлени действия от страна на застрахованите лица.

Рискът от сключване е този, при който Дружеството не начислява различни премии, в съответствие с различните имущества, които застрахова. Рискът по дадена полица ще варира според много фактори като местоположение, мерки за сигурност на мястото, възраст на имуществото и др. За застраховка на домашно имущество се очаква да има голям брой застраховани обекти със сходни рискови профили. Това, обаче, не важи за стопански дейности.

Много предложения за застраховане на търговски обекти се състоят от уникална комбинация от местоположение, вид бизнес и мерки за сигурност. Изчисляването на премия, съизмерима с риска за тези полици, е субективно и следователно рисково. Класовете имоти са изложени на риска застрахованият да прави неверни или невалидни иски, или да завишава сумата, изискуема след претърпяване на загуба. Това до голяма степен обяснява защо икономическите условия са свързани с това колко е печеливш портфейла от имущество. Застрахователният риск се управлява основно чрез разумно ценообразуване, дизайн на продукта, избор на риска, подходяща инвестиционна стратегия, рейтинговане и презастраховане. Дружеството следователно следи и реагира на промени в общата икономическа и търговска среда, в която извършва своята дейност.

3.5. Концентрации на застрахователни рискове

Имуществото е обект на множество рискове, включително кражба, пожар, бизнес прекъсване и метеорологични условия. Обезщетенията за явления като бури, наводнения, срутвания, пожари, експлозии, и повишаващото ниво на престъпността възникват в регионален мащаб, което означава, че Дружеството управлява разпределението на географския си риск много внимателно.

3. Управление на застрахователния риск (продължение)

3.5. Концентрации на застрахователни рискове (продължение)

В случай на земетресение, Дружеството очаква портфейла от недвижими имоти да включва високи искиове за структурни щети на недвижими имоти и големи искиове поради смущения в бизнеса, докато транспортните връзки не функционират и имотът е затворен, поради ремонт. Дружеството приема общата рискова експозиция, която е готово да поеме в определени територии за редица събития като природни бедствия. Текущата агрегирана позиция се контролира по време на подписването на даден риск и се изготвят месечни отчети, които показват ключовите концентрации, на които Дружеството е изложено. Дружеството използва различни моделиращи инструменти, за да контролира концентрацията и да симулира загуби от катастрофи, за да измери ефективността на презастрахователните програми и нетната рискова експозиция на Дружеството. През годината се провеждат „стрес“ и „сценарийни“ тестове с помощта на тези модели.

Най-голямата вероятност за значителни загуби на Дружеството произтича от катастрофични събития като наводнения, повреди, щети от бури или земетресения. Дружеството управлява риска чрез сключване на презастрахователни договори.

Становището на ръководството по отношение концентрацията на риск е, че са положени усилия за еднакво териториално разпределение на застрахованите имуществва. Системно се извършва оценка на риска от страна на Директор „Презастраховане“ и се наблюдава акумулацията на застрахователни суми по региони. Ръководството не счита, че към 31 декември 2014 г. има съществени концентрации на застрахователен риск в портфейла на Дружеството.

3.6. Финансов риск

Транзакции с финансови инструменти могат да доведат до това Дружеството да поеме допълнителни финансови рискове. Те включват: пазарен риск, кредитен риск, ликвиден риск и презастрахователен риск. Всеки от тези рискове е описан по-долу.

3.6.1. Пазарен риск

Пазарният риск може да бъде описан като риск от промяна в справедливата стойност на един финансов инструмент, дължаща се на промяна в лихвените проценти, цените на капиталови инструменти или обменните валутни курсове.

3.6.1.1. Основни източници на оценъчна несигурност

Определяне на справедливи стойности

При определяне на справедливите стойности на активи и пасиви Дружеството прилага МСФО 13 „Оценяване по справедлива стойност“. МСФО 13 се прилага, когато в друг МСФО се изисква или позволява оценяване по справедлива стойност или оповестяване на оценяването по справедлива стойност, както на финансови инструменти, така и на нефинансови активи. Стандартът не е приложим за операциите с плащане на базата на акции, попадащи в обхвата на МСФО 2 „Плащане на базата на акции“, лизинговите операции в рамките на обхвата на МСС 17 „Лизинг“; както и по отношение на оценките, които имат някои сходства с оценяването по справедлива стойност, но не представляват такова – като оценката по нетна реализируема стойност в МСС 2 „Материални запаси“ или по стойността в употреба в МСС 36 „Обезценка на активи“.

ЗД ЕВРОИНС АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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

3. Управление на застрахователния риск (продължение)

3.6. Финансов риск (продължение)

3.6.1.1. Основни източници на оценъчна несигурност (продължение)

МСФО 13 определя справедливата стойност като цената за продажба на актив или за прехвърляне на пасив при обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценяване на основен (или най-изгоден) пазар при текущи пазарни условия. Справедливата стойност според МСФО 13 е продажна цена, независимо дали тази цена е непосредствено достъпна или определена чрез друг метод за остойностяване.

Дружеството определя справедлива стойност, използвайки следната йерархия, която отразява значимостта на факторите използвани за определяне на справедлива стойност:

- 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 могат да се намерят за актива или пасива, или директно (т.е., като котировки) или индиректно (т.е., получени от котировки);
- Ниво 3: входящи данни за актива или пасива, които не са базирани на налична пазарна информация (не налични входящи данни).

Таблицата по-долу представя анализ на финансовите инструменти, отчетени по справедлива стойност, според използваните оценъчни методи:

Към 31 декември 2014	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Депозити в банка	-	4 742	-	4 742
ДЦК по справедлива стойност в печалбата и загубата	515	-	-	515
Корпоративни облигации по справедлива стойност в печалбата и загубата	-	1 455	-	1 455
Дялове във взаимни фондове	163	-	-	163
Други капиталови инвестиции	-	16 168	-	16 168
Вземания по директно застраховане	-	-	28 379	28 379
Вземания по активно презастраховане	-	-	15 685	15 685
Вземания от регреси	-	-	5 935	5 935
Други вземания	-	-	3 198	3 198
Общо	678	22 365	53 197	76 240

Към 31 декември 2013	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Депозити в банка	-	5 323	-	5 323
ДЦК по справедлива стойност в печалбата и загубата	525	-	-	525
Корпоративни облигации по справедлива стойност в печалбата и загубата	-	13 654	-	13 654
Дялове във взаимни фондове	254	-	-	254
Други капиталови инвестиции	-	19 958	-	19 958
Вземания по директно застраховане	-	-	29 631	29 631
Вземания по активно презастраховане	-	-	40 077	40 077
Вземания от регреси	-	-	6 844	6 844
Други вземания	-	-	2 775	2 775
Общо	779	38 935	79 327	119 041

3. Управление на застрахователния риск (продължение)

3.6. Финансов риск (продължение)

3.6.1. Пазарен риск (продължение)

Няма разлика в стойностите на финансовите активи в отчета за финансовото състояние и техните справедливи стойности към 31 декември 2014 г. и 2013 г.

Оценъчните техники, приложени при определянето справедливата стойност на инвестиционните имоти собственост на Дружеството съответстват на ниво 2 от въведената с МСФО 13 Йерархия на справедливите стойности по отношение на всички финансови и нефинансови активи и пасиви, попадащи в обхвата на стандарта. Справедливата стойност се определя на база, изготвени оценки от външни и вътрешни оценители при претегляне на различните оценителски методи в зависимост от вероятността за сбъждане на заложените хипотези при прилагане на въведената от МСФО 13 презумпция за определяне на справедливата стойност на база на пазарните очаквания за максимизиране на стойността на актива в зависимост от употребата му. Съответно основна тежест при оценката на по-горе изброените активи, поради тяхната същност се дава на метода на сравнителните продажби, допълван от приходния подход при определяне на справедливата стойност, виж още бел. 1.18.

3.6.1.2. 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 паричен поток и продължителност.

Дружеството управлява паричния поток и инвестициите като определя приблизително сумите и времето на постъпления от застрахованите и на плащания на застрахователните задължения. Този процес е присъщо субективен и може да повлияе на способността на Дружеството да постигне целите за управление на активите и пасивите.

3.6.2 Лихвен риск

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

ЗД ЕВРОИНС АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

3. Управление на застрахователния риск (продължение)

3.6. Финансов риск (продължение)

3.6.2 Лихвен риск (продължение)

Към 31 декември 2014	Променлива	Фиксирана	Безлихвени	Общо
	лихва	лихва		
Парични средства и парични еквиваленти	-	12 048	2 240	14 288
Депозити във финансови институции	-	4 742	-	4 742
Държавни облигации по справедлива стойност в печалбата и загубата	-	515	-	515
Корпоративни облигации по справедлива стойност в печалбата и загубата	-	1 455	-	1 455
Дялове във взаимни фондове	-	-	163	163
Други капиталови инвестиции	-	-	16 168	16 168
Вземания по директно застраховане	-	-	28 379	28 379
Вземания по активно презастраховане	-	-	15 685	15 685
Вземания от регреси	-	-	5 935	5 935
Други вземания	-	-	3 198	3 198
Общо	-	18 760	71 768	90 528

Към 31 декември 2013	Променлива	Фиксирана	Безлихвени	Общо
	лихва	лихва		
Парични средства и парични еквиваленти	-	5 041	2 305	7 346
Депозити във финансови институции	-	5 323	-	5 323
Държавни облигации по справедлива стойност в печалбата и загубата	-	525	-	525
Корпоративни облигации по справедлива стойност в печалбата и загубата	-	13 654	-	13 654
Дялове във взаимни фондове	-	-	254	254
Други капиталови инвестиции	-	-	19 958	19 958
Вземания по директно застраховане	-	-	29 631	29 631
Вземания по активно презастраховане	-	-	40 077	40 077
Вземания от регреси	-	-	6 844	6 844
Други вземания	-	-	2 775	2 775
Общо	-	24 543	101 844	126 387

3.6.3 Валутен риск

Дружеството е изложено на валутен риск чрез разплащанията в чуждестранна валута. Дружеството няма инвестиции в чужбина. В резултат от въвеждането на валутния борд в България, българската валута е обвързана с Еурото. Тъй като валутата, използвана във финансовите отчети е Български лев, резултатите отразени в тях се влияят от промени в обменните курсове на валути различни от Лев и Евро. В резултат от експозициите на Дружеството в чужда валута възникват печалби и загуби, които са отразени в отчета за приходите и разходите. Тези експозиции съставляват паричните активи на Дружеството, които не са деноминирани във валутата, използвана във финансовите отчети на Дружеството. В случаите, когато местната валута е изложена на значителен валутен риск, управлението му се постига чрез инвестиции в депозити деноминирани в Евро. Компанията няма задължения, деноминирани в чуждестранна валута, различна от Евро и USD. Основна част от задълженията на Дружеството са деноминирани в български лева и евро.

ЗД ЕВРОИНС АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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

3. Управление на застрахователния риск (продължение)

3.6.3 Валутен риск (продължение)

Към 31 декември 2014	Лева	Евро	Щатски долари	Общо
Парични средства и парични еквиваленти	13 107	1 180	1	14 288
Депозити във финансови институции	4 155	587	-	4 742
Държавни облигации по справедлива стойност в печалбата и загубата	515	-	-	515
Корпоративни облигации по справедлива стойност в печалбата и загубата	979	476	-	1 455
Дялове във взаимни фондове	163	-	-	163
Други капиталови инвестиции	16 168	-	-	16 168
Вземания	37 512	15 685	-	53 197
Общо	72 599	17 928	1	90 528
Задължения по презастрахователни договори и други задължения	9 750	1 834	-	11 584
Общо	9 750	1 834	-	11 584

Към 31 декември 2013	Лева	Евро	Щатски долари	Общо
Парични средства и парични еквиваленти	5 988	1 357	1	7 346
Депозити във финансови институции	4 733	590	-	5 323
Държавни облигации по справедлива стойност в печалбата и загубата	525	-	-	525
Корпоративни облигации по справедлива стойност в печалбата и загубата	13 255	399	-	13 654
Дялове във взаимни фондове	254	-	-	254
Други капиталови инвестиции	19 958	-	-	19 958
Вземания	39 250	40 077	-	79 327
Общо	83 963	42 423	1	126 387
Задължения по презастрахователни договори и други задължения	6 528	1 266	-	7 794
Общо	6 528	1 266	-	7 794

3.6.4 Кредитен риск

Дружеството държи активи в търговски портфейл с цел управление на кредитния риск. По-долу е представен анализ на кредитното качество на максималната кредитна експозиция, базиран на рейтингите на различни рейтингови агенции като Fitch и Moody's.

Вид инвестиция и рейтинг	Към 31.12.2014	Към 31.12.2013
ДЦК		
Рейтинг ВВВ	515	525
Корпоративни облигации		
Без рейтинг	1 455	13 654
Акции и взаимни фондове		
Без рейтинг	16 331	20 212
Общо	18 301	34 391

Експозиция към държавен дълг

Към 31 декември 2014 г. всички Държавни ценни книжа в портфейла на Дружеството са издадени от Република България.

ЗД ЕВРОИНС АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

3. Управление на застрахователния риск (продължение)

3.6. Финансов риск (продължение)

3.6.5 Ликвиден риск

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

3.6.5.1. Матуритетна структура на финансовите активи

На таблицата по-долу е представен анализ на финансовите активи на Дружеството по остатъчен срок на матуритет:

Към 31 декември 2014	До							Общо		
	1 месец	1 - 3 месеца	3 - 6 месеца	6 - 12 месеца	1 - 3 години	3 - 5 години	5 - 10 години		Над 10 години	Без-срочни
Парични средства и парични еквиваленти	14 185	-	33	70	-	-	-	-	-	14 288
Депозити във финансови институции	-	-	1 714	3 028	-	-	-	-	-	4 742
Държавни облигации по справедлива стойност в печалбата и загубата	-	-	-	-	515	-	-	-	-	515
Корпоративни облигации по справедлива стойност в печалбата и загубата	-	-	20	20	1 097	318	-	-	-	1 455
Дялове във взаимни фондове	-	-	-	-	-	-	-	-	163	163
Други капиталови инвестиции	-	-	-	-	-	-	-	-	16 168	16 168
Вземания по директно застраховане	9 577	5 455	7 728	5 619	-	-	-	-	-	28 379
Вземания по активно презастраховане	15 685	-	-	-	-	-	-	-	-	15 685
Вземания от регреси	5 935	-	-	-	-	-	-	-	-	5 935
Други вземания	3 198	-	-	-	-	-	-	-	-	3 198
Общо	48 580	5 455	9 495	8 737	1 612	318	-	-	16 331	90 528

ЗД ЕВРОИНС АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

3. Управление на застрахователния риск (продължение)

3.6. Финансов риск (продължение)

3.6.5 Ликвиден риск (продължение)

3.6.5.1. Матуритетна структура на финансовите активи (продължение)

Към 31 декември 2013	До 1	1 - 3	3 - 6	6 - 12	1 - 3	3 - 5	5 - 10	Над 10	Без-	Общо
	месец	месеца	месеца	месеца	години	години	години	години	срочни	
Парични средства и парични еквиваленти	2 305	4 953	25	63	-	-	-	-	-	7 346
Депозити във финансови институции	-	-	1 614	3 709	-	-	-	-	-	5 323
Държавни облигации по справедлива стойност в печалбата и загубата	-	-	-	-	525	-	-	-	-	525
Корпоративни облигации по справедлива стойност в печалбата и загубата	-	-	399	-	8 196	5 059	-	-	-	13 654
Дялове във взаимни фондове	-	-	-	-	-	-	-	-	254	254
Други капиталови инвестиции	-	-	-	-	-	-	-	-	19 958	19 958
Вземания по директно застраховане	12 088	6 284	7 320	3 939	-	-	-	-	-	29 631
Вземания по активно презастраховане	6 718	4 047	3 719	6 453	19 140	-	-	-	-	40 077
Вземания от регреси	2 002	4 842	-	-	-	-	-	-	-	6 844
Други вземания	833	1 942	-	-	-	-	-	-	-	2 775
Общо	23 946	22 068	13 077	14 164	27 861	5 059	-	-	20 212	126 387

ЗД ЕВРОИНС АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

3. Управление на застрахователния риск (продължение)

3.6. Финансов риск (продължение)

3.6.5 Ликвиден риск (продължение)

3.6.5.2. Възрастов анализ на вземанията, свързани с застраховане и презастраховане с настъпил матуритет

Към 31 декември 2014	Нена- стъпили	С просрочие до 30 дни	С просрочие до 60 дни	С просрочие до 90 дни	С просрочие над 90 дни	Общо
Вземания по директно застраховане	22 732	2 907	669	995	1 076	28 379
Вземания по активно презастраховане		15 685				15 685
Общо	22 732	18 592	669	995	1 076	44 064

Към 31 декември 2013	Нена- стъпили	С просрочие до 30 дни	С просрочие до 60 дни	С просрочие до 90 дни	С просрочие над 90 дни	Общо
Вземания по директно застраховане	18 702	6 132	2 205	1 076	1 516	29 631
Вземания по активно презастраховане	33 328	6 009	740			40 077
Общо	52 030	12 141	2 945	1 076	1 516	69 708

3.6.5.3. Матуритетна структура на пасивите

В таблицата по-долу е представен анализ на задълженията и застрахователните технически резерви на база оставащ срок до падеж:

Към 31 декември 2014	До 1 година	1 - 3 години	3 - 5 години	5 - 10 години	Общо
Пренос-премиен резерв	31 699				31 699
Резерв за неизтекли рискове	262				262
Резерв за предявени, но неплатени щети	56 157				56 157
Резерв за възникнали, но необявени щети	10 907	13 718	7 421	3 874	35 920
Други технически резерви	116				116
Задължения по директно застраховане	-				-
Задължения по презастрахователни договори	1 834				1 834
Задължения по лизингови договори	73	41	9		123
Задължения по отпуснати заеми					-
Други задължения	9 627				9 627
Отложен данъчен пасив				52	52
Общо	110 675	13 759	7 482	3 874	135 790

ЗД ЕВРОИНС АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

3. Управление на застрахователния риск (продължение)

3.6. Финансов риск (продължение)

3.6.5 Ликвиден риск (продължение)

3.6.5.3. Матуритетна структура на пасивите (продължение)

Към 31 декември 2013	До 1 година	1 - 3 години	3 - 5 години	5 - 10 години	Общо
Пренос-премиен резерв	39 187	-	-	-	39 187
Резерв за неизтекли рискове	7	-	-	-	7
Резерв за предявени, но неплатени щети	56 315	-	-	-	56 315
Резерв за възникнали, но необявени щети	7 375	10 668	6 640	3 451	28 134
Други технически резерви	102	-	-	-	102
Задължения по директно застраховане	1 258	-	-	-	1 258
Задължения по презастрахователни договори	1 266	-	-	-	1 266
Задължения по лизингови договори	205	129	27	-	361
Задължения по отпуснати заеми	-	-	-	-	-
Други задължения	4 909	-	-	-	4 909
Отложен данъчен пасив	-	-	30	-	30
Общо	110 624	10 797	6 697	3 451	131 569

3.7. Развитие на щетите

Таблицата за развитие на щетите, представена по-долу, се представя с цел поставяне на оценката на неплатените щети, включени във финансовите отчети, в контекст, което позволява сравнение на развитието на резерва за щети с отчетените резерви в предходните периоди. От таблицата е видна способността на Дружеството да оценява общата стойност на щетите.

Оценката се повишава или понижава, когато загубите се плащат и се изяснява повече информация за честотата и размера на неплатените щети. В долната част на таблицата се представя съгласуване на общите резерви, включени в отчета за финансовото състояние и оценката на възникналите щети.

Информацията в таблицата осигурява исторически преглед за достатъчността на оценките на неплатените щети; ползвателите на тези финансови отчети се предупреждават за екстраполиране на излишъци или недостиги от миналото върху текущи неплатени балансови щети. Поради присъщата несигурност в процеса на определяне на резервите, не може да се гарантира с абсолютна сигурност, че тези резерви ще са достатъчни.

ЗД ЕВРОИНС АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

3. Управление на застрахователния риск (продължение)

3.7. Развитие на щетите (продължение)

Година на събитие	Преди						Общо
	2010	2010	2011	2012	2013	2014	
Оценка на натрупани щети в края на годината на настъпване на събитието	143 669	53 647	82 547	77 995	88 984	47 770	47 770
1 година по - късно	94 134	31 101	49 912	52 316	99 907		99 907
2 години по - късно	95 067	35 268	54 601	68 502			68 502
3 години по - късно	97 511	38 384	62 173				62 173
4 години по - късно	104 947	45 747					45 747
5 години по - късно	112 443						112 443
Текуща оценка	112 443	45 747	62 173	68 502	99 907	47 770	436 542
Натрупани плащания	(105 338)	(39 950)	(53 897)	(52 694)	(75 761)	(16 825)	(344 465)
Оценка на натрупани щети	7 105	5 797	8 276	15 808	24 146	30 945	92 077
* Стойност на задължението в отчета за финансовото състояние	-	-	-	-	-	-	92 077

* Задължението в отчета за финансовото състояние включва резерва за възникнали, но непредявени претенции и резерва за предявени, но неплатени претенции.

3.8. Анализ на чувствителността

Основните фактори, които влияят върху печалбата на една застрахователна компания са квотата на щетимост, квотата на разходите и дохода от инвестиции.

Симулация към 31 декември 2014	Печалба след данъчно облагане	Собствени средства	Изискуем капитал (граница на платежоспособност)	Коефициент на покритие
Текуща капиталова позиция	297	19 026	11 540	1.65
Увеличение на щетимостта (мини катастрофично събитие)	(681)	18 048	11 540	1.56
Увеличение на квота на разходите (+1.0%)	(604)	18 125	11 540	1.57
Доходи от инвестиции (+200 б.т.)	925	19 654	11 540	1.70
Доходи от инвестиции (-150 б.т.)	(174)	18 555	11 540	1.61

В горната таблица на реда за текуща капиталова позиция са показани текущите отчетните стойности за печалба, собствен капитал, граница на платежоспособност и коефициент на покритие на границата на платежоспособност със собствен капитал на Евроинс към 31 декември 2014 г. Направена е симулация като са променени следните фактори:

- При симулиране на катастрофичен риск (единични и големи или малки и много на брой щети), което би увеличило разходите за щети за събития от текуща година в имуществено застраховане (за целите на примера сме приели нарастване на щетите с 500 000 евро), което е нетният ефект след приспадане частта на презастрахователя, се наблюдава намаление на резултата за отчетния период, както и на капитала. Границата на платежоспособност, изчислена спрямо средногодишния размер на щетите е по-малка от изчисленията спрямо премиите и окончателния ѝ размер остава непроменен. Финансовите резултати са най-чувствителни към промените в щетимостта.

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

3. Управление на застрахователния риск (продължение)

3.8. Анализ на чувствителността (продължение)

- При симулирано увеличение на нетната квота на разходите с 1% се получава намаляване на печалбата, собствения капитал и коефициента на покритие, докато границата на платежоспособност отново остава непроменена, защото няма промяна в премийния приход.
- Чрез увеличаване на дохода от инвестиции с 200 б.т. и запазване на квотата на щетимост и квотата на разходите в същите граници, се наблюдава увеличение на печалбата, собствения капитал и коефициента на покритие, докато границата на платежоспособност остава непроменена, тъй като няма промяна в премийния приход.
- Чрез намаляване на дохода от инвестиции със 150 б.т. и запазване на квотата на щетимост и квотата на разходите в същите граници, се наблюдава обратния ефект, а именно, намаляване на печалбата, собствения капитал и регистрирания коефициент на покритие, докато границата на платежоспособност остава непроменена, тъй като няма промяна в премийния приход.

В заключение, резултатите от всички по-горе описани сценарии показват, че нивото на капитализация на Дружеството е добро. Финансовите резултати са най-чувствителни към промяна в квотата на щетимост, което още веднъж показва важността на оценката на щетите за всяко застрахователно дружество.

3.8.1. Управление на капитала

Стремежът на ръководството е в Дружеството да се управлява и поддържа силна капиталова база, така че да се държи високо ниво на доверие на инвеститорите от една страна, и да има достатъчно собствени средства за покриване границата на платежоспособност от друга. Ръководството на Дружеството се стреми да постигне висока възвращаемост на капитала, като в същото време балансира нивото на възвръщаемост и нивото на поетите рискове чрез постигане на балансиран застрахователен портфейл. Важен момент в управлението на капитала и поддържане на добър коефициент на покритие на границата на платежоспособност е оценката на щетите, тъй като финансовите резултати са най-чувствителни към промяната на квотата на щетимост.

Освен това следването на стриктна, консервативна политика на инвестиране на собствените средства в нискорискови държавни ценни книжа, корпоративни облигации и банкови депозити, допринася за реализирането на нискорискова, постоянна и сигурна възвръщаемост на капитала.

През годината не е имало промени в подхода за управление на капитала на Дружеството.

3.9. Тест за адекватност на резервите

Застрахователните резерви при общото застраховане се изчисляват въз основа на текущи допускания като посредством тест за адекватност на резервите не се установяват допълнителни пасиви по щети.

Тестът за адекватност на резервите е ограничен до неизтеклата част на застрахователен портфейл и представлява сравнение между пренос-премиен резерв и размера на очакваните бъдещи претенции и разходи.

При извършването на теста към 31.12.2014 г., съгласно указанията на Наредба 27, е изчислен техническият резултат по видове застраховки.

ЗД ЕВРОИНС АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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

4. Записани бруто премии

	Годината, приключваща на 31.12.2014	Годината, приключваща на 31.12.2013
Общо застраховане		
Каско на МПС	20 788	19 425
Гражданска отговорност на автомобилистите и Зелена карта	33 548	75 378
в т.ч. по активно презастраховане	2 939	39 288
Имуществени застраховки	12 703	12 533
в т.ч. по активно презастраховане	3 017	7 217
Селскостопанско застраховане	1 760	2 616
Злополука и заболяване	7 765	3 064
Карго	3 300	2 966
в т.ч. по активно презастраховане	341	1 047
Отговорности	2 085	1 936
Други	937	1 005
в т.ч. по активно презастраховане	41	44
Записани бруто премии - общо застраховане	82 886	118 923
Промяна в брутният размер на пренос-премийния резерв	7 233	4 742
в т.ч. по активно презастраховане	5 910	(1 314)
Брутни спечелени премии	90 119	123 665
Минус: отстъпени премии на презастрахователи	(12 793)	(9 075)
Промяна в дела на презастрахователи в пренос-премийния резерв	7 211	(1 539)
Спечелени премии, отстъпени на презастрахователи	(5 582)	(10 614)
Нетни спечелени премии	84 537	113 051

ЗД ЕВРОИНС АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

4. Записани премии бруто (продължение)

Техническият резултат на Дружеството по линии бизнес за годината, приключваща на 31 декември 2014 г. е представен в таблицата по-долу.

	Записани премии, бруто	Спечелени премии, бруто	Изплатени обезщетения, нетно от регреси	Възникнали претенции, нетно от изменение на техническите резерви	Аквизиционни административни разходи	Други технически приходи (разходи)*	Резултат от презастреховане	Техническа печалба (загуба)
Каско на МПС	20 788	21 179	(14 471)	(16 269)	(7 549)	(2 107)	591	(4 155)
Гражданска отговорност и Зелена карта	33 548	39 820	(60 284)	(64 789)	(9 752)	(4 263)	40 957	1 973
Имуществени застраховки	12 703	14 643	(4 520)	(6 040)	(5 306)	(837)	(1 437)	1 023
Селскостопанско застраховане	1 760	1 961	(1 672)	(1 933)	(802)	(294)	1	(1 067)
Злополука	7 765	6 198	(2 028)	(2 131)	(2 180)	(380)	(33)	1 474
Карго	3 300	3 354	(963)	(1 227)	(1 028)	(322)	(560)	217
Отговорности	2 085	2 219	(447)	222	(640)	(146)	(388)	1 267
Други	937	745	(24)	116	(368)	(107)	(212)	174
Общо	82 886	90 119	(84 409)	(92 051)	(27 625)	(8 456)	38 919	906

ЗД ЕВРОИНС АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

4. Записани премии бруто (продължение)

Техническият резултат на Дружеството по линии бизнес за годината, приключваща на 31 декември 2013 г. е представен в таблицата по-долу.

	Записани премии, бруто	Спечелен и премии, бруто	Изплатени обезщетения, нетно от регреси	Възникнали претенции, нетно от изменения на техническите резерви	Аквизиционни и административни разходи	Други технически приходи (разходи)*	Резултат от презастра- ховане	Техническа печалба (загуба)
Каско на МПС	19 425	20 890	(11 782)	(10 541)	(5 574)	(1 573)	(708)	2 494
Гражданска отговорност на автомобилистите и Зелена карта	75 378	79 410	(45 589)	(66 499)	(11 829)	(6 106)	940	(4 084)
Имуществени застраховки	12 533	12 280	(1 522)	(1 645)	(3 633)	(1 015)	(1 182)	4 805
Селскостопанско застраховане	2 616	2 454	(1 338)	(1 483)	(984)	(212)	-	(225)
Злополука и заболяване	3 064	3 036	(437)	(456)	(774)	(248)	(26)	1 532
Карго	2 966	2 774	(263)	(127)	(619)	(240)	(474)	1 314
Отговорности	1 936	1 880	(417)	373	(324)	(157)	(625)	1 147
Други	1 005	941	102	109	(213)	(82)	(118)	637
Общо	118 923	123 665	(61 246)	(80 269)	(23 950)	(9 633)	(2 193)	7 620

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

ЗД ЕВРОИНС АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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

5. Приходи от такси и комисиони

	Годината, приключваща на 31.12.2014	Годината, приключваща на 31.12.2013
Комисиони получени от презастрахователи	2 374	2 328
Други приходи от презастрахователи	278	429
Общо приходи от такси и комисионни	2 652	2 757

6. Финансови приходи

	Годината, приключваща на 31.12.2014	Годината, приключваща на 31.12.2013
Приходи от лихви при инвестиции в ценни книжа и депозити	657	598
Приходи от дивиденди при инвестиции в капитали	28	79
Приходи от наеми при инвестиции в имоти	204	204
Приходи от преоценка на активи по справедлива стойност	4 596	1 174
Приходи от преоценка на инвестиционни имоти	-	31
Приходи от продажба на финансови активи	441	19
Други финансови приходи	4	156
Общо финансови приходи	5 930	2 261

7. Други оперативни приходи

	Годината, приключваща на 31.12.2014	Годината, приключваща на 31.12.2013
Други приходи	252	788
Общо други оперативни приходи	252	788

Други оперативни приходи включват приходи от издаване на удостоверения за стойност на автомобили и приходи от посредничество по ликвидация на щети Зелена Карта.

ЗД ЕВРОИНС АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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

8. Настъпили щети, нетни от презастраховане

	Годината, приключваща на 31.12.2014	Годината, приключваща на 31.12.2013
Изплатени щети през текущата година, разходи за обработка и предотвратяване на щети	(85 824)	(65 299)
<i>в т.ч. по активно презастраховане</i>	(24 249)	(9 076)
Промяна в резерв за висящи щети	(7 628)	(19 005)
<i>в т.ч. по активно презастраховане</i>	24 641	(25 134)
Получени обезщетения от презастрахователи	8 277	4 688
Изменение на дела на презастрахователите в резерва за предстоящи плащания	33 572	976
Приходи от регреси, нетно	1 415	4 053
Изменения в други технически резерви	(14)	(18)
Общо настъпили щети, нетни от презастраховане	(50 202)	(74 605)

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

9. Аквизиционни разходи

	Годината, приключваща на 31.12.2014	Годината, приключваща на 31.12.2013
Комисиони и участие в резултата	(13 384)	(11 740)
Разходи за реклама и маркетинг	(627)	(528)
Други аквизиционни разходи	(4 344)	(3 539)
Общо аквизиционни разходи	(18 355)	(15 807)

Други аквизиционни разходи включват част от административните разходи, които са пряко свързани с дейността на отдела за продажби на Дружеството.

10. Административни разходи

	Годината, приключваща на 31.12.2014	Годината, приключваща на 31.12.2013
Разходи за материали	(424)	(447)
Разходи за външни услуги	(4 621)	(4 259)
Разходи за амортизация	(423)	(354)
Възнаграждение на персонала	(3 356)	(2 634)
Други	(446)	(449)
Общо административни разходи	(9 270)	(8 143)

Към 31 декември 2014 г. средносписъчният състав на служителите в Дружеството е 439 (2013 – 376).

ЗД ЕВРОИНС АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

11. Финансови разходи

	Годината, приключваща на 31.12.2014	Годината, приключваща на 31.12.2013
Разходи за лихви	(191)	(92)
Загуби от преоценка на финансови активи	(4 071)	(967)
Загуби от продажба на финансови активи	(434)	(233)
Загуби от продажба на инвестиционен имот	-	-
Разходи за управление на инвестициите	(140)	(69)
Други финансови разходи	(240)	(589)
Общо финансови разходи	(5 076)	(1 950)

12. Други оперативни разходи

	Годината, приключваща на 31.12.2014	Годината, приключваща на 31.12.2013
Разходи за Гаранционен фонд	(2 108)	(1 809)
Отписани вземания по застрахователни полици	(5 942)	(8 494)
Други	(1 939)	(954)
Общо други оперативни разходи	(9 989)	(11 257)

13. Други приходи / (разходи)

	Годината, приключваща на 31.12.2014	Годината, приключваща на 31.12.2013
Нетен приход от продажба на активи	3	66
Други неоперативни приходи	49	24
Други неоперативни разходи	(170)	(27)
Общо други приходи (разходи)	(118)	63

14. Данъци

Разходите за данъци са представени, както следва:

	Годината, приключваща на 31.12.2014	Годината, приключваща на 31.12.2013
Отсрочени данъци	(64)	(912)
Общо данъци	(64)	(912)

ЗД ЕВРОИНС АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

14. Данъци (продължение)

Разходите за текущи данъци представляват сумата на платимия данък според българското законодателство на база данъчни ставки от 10% за 2014 г. и 2013 г. Салдата на отсрочените данъчни активи и пасиви са както следва:

	Активи		Пасиви		Нетни активи / пасиви	
	Към 31.12.2014	Към 31.12.2013	Към 31.12.2014	Към 31.12.2013	Към 31.12.2014	Към 31.12.2013
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	-	-	(52)	(30)	(52)	(30)
Задължения към персонала за неизползвани отпуски и обезщетения при пенсиониране	30	23	-	-	30	23
Начислени доходи на физически лица	4	2	-	-	4	2
Данъчна загуба	193	244	-	-	193	244
Нетни отсрочени данъчни активи / пасиви	227	269	(52)	(30)	175	239

Изменението на отсрочените данъчни активи и пасиви е, както следва:

	Салдо към 1 януари 2014	Промени в печалби и загуби	Салдо към 31 декември 2014
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	(30)	(22)	(52)
Задължения към персонала за неизползвани отпуски и обезщетения при пенсиониране	23	7	30
Начислени доходи на физически лица	2	2	4
Отсрочени данъчни активи	244	(51)	193
Нетни отсрочени данъчни активи / пасиви	239	(64)	175

ЗД ЕВРОИНС АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

14. Данъци (продължение)

Връзката между разхода за данък и счетоводната печалба е както следва:

	Годината, приключваща на 31.12.2014	Годината, приключваща на 31.12.2013
Финансов резултат преди данъци	361	7 158
Увеличения	980	3 003
Намаления	(2 274)	(2 067)
Преобразуване на счетоводния резултат за данъчни цели,	(1 294)	936
Финансов резултат след данъчно преобразуване, преди приспадане на данъчна загуба	(933)	8 094
Приспадане на данъчна загуба	-	(8 094)
Финансов резултат след данъчно преобразуване, след приспадане на данъчна загуба	(933)	-
Корпоративен данък, базиран на законовата данъчна ставка	10%	10%
Данък печалба	-	-
Отсрочен данък	(64)	(912)
Общо разход за данъци	(64)	(912)
Ефективна данъчна ставка	(18%)	(13%)

15. Нематериални активи

	Софтуер
Отчетна стойност	
Салдо към 1 януари 2013	1 310
Придобити	42
Салдо към 31 декември 2013	1 352
Амортизация и загуби от обезценка	
Салдо към 1 януари 2013	(1 297)
Амортизация за годината	(13)
Салдо към 31 декември 2013	(1 310)
Балансова стойност	
Салдо към 1 януари 2013	13
Салдо към 31 декември 2013	42
Отчетна стойност	
Салдо към 1 януари 2014	1 352
Придобити	97
Салдо към 31 декември 2014	1 449
Амортизация и загуби от обезценка	
Салдо към 1 януари 2014	(1 310)
Амортизация за годината	(23)
Отписана амортизация на излезли от употреба	-
Салдо към 31 декември 2014	(1 333)
Балансова стойност	
Салдо към 1 януари 2014	42
Салдо към 31 декември 2014	116

ЗД ЕВРОИНС АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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

16. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

	Машини и оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентар	Общо
Отчетна стойност				
Към 1 януари 2013	1 366	3 698	837	5 901
Придобивания	292	244	246	782
Излезли от употреба	-	(144)	-	(144)
Към 31 декември 2013	1 658	3 798	1 083	6 539
Амортизация				
Към 1 януари 2013	(1 321)	(3 103)	(728)	(5 152)
Амортизация през годината	(47)	(230)	(63)	(340)
Отписана амортизация на излезли от употреба	-	53	-	53
Към 31 декември 2013	(1 368)	(3 280)	(791)	(5 439)
Нетна балансова стойност				
Салдо към 1 януари 2013	45	595	109	749
Салдо към 31 декември 2013	290	518	292	1 100
Отчетна стойност				
Към 1 януари 2014	1 658	3 798	1 083	6 539
Придобивания	3		4	7
Излезли от употреба		(41)		(41)
Към 31 декември 2014	1 661	3 757	1 087	6 505
Амортизация				
Към 1 януари 2013	(1 368)	(3 280)	(791)	(5 439)
Амортизация през годината	(142)	(206)	(51)	(400)
Отписана амортизация на излезли от употреба		7		7
Към 31 декември 2014	(1 510)	(3 479)	(842)	(5 832)
Нетна балансова стойност				
Салдо към 1 януари 2014	290	518	292	1 100
Салдо към 31 декември 2014	151	279	245	674

17. Инвестиционни имоти

	Към 31.12.2014	Към 31.12.2013
Салдо към 1 януари	6 815	8 817
Отписвания	-	(2 033)
Преоценка	-	31
Салдо към 31 декември 2012	6 815	6 815

ЗД ЕВРОИНС АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

18. Финансови активи

	Към 31.12.2014	Към 31.12.2013
Регистрирани за търгуване на борсата	16 168	19 958
Капиталови инвестиции, отчитани по справедлива стойност през печалби и загуби	16 168	19 958
Държавни ценни книжа	515	525
Корпоративни облигации	1 455	13 654
Дългови ценни книжа, отчитани по справедлива стойност през печалби и загуби	1 970	14 179
Открити инвестиционни фондове	163	254
Инвестиционни фондове, отчитани по справедлива стойност през печалби и загуби	163	254
Депозити в банки	4 742	5 323
Депозити и други вземания	4 742	5 323
Общо финансови активи	23 043	39 714

Ценни книжа с обща справедлива стойност в размер на 5,065 хил. лв., служат за обезпечение по репосделки към 31 декември 2014.

Към 31 декември 2014 ценни книжа със справедлива стойност в размер на 897 хил. лв. за блокирани по договор за попечителски услуги.

19. Вземания и други активи

	Към 31.12.2014	Към 31.12.2013
Вземания от директно застраховане	28 379	29 631
Вземания по активно презастраховане	15 685	40 077
Вземания от регреси	5 935	6 844
Други вземания	3 198	2 775
Краткосрочни активи	191	202
Общо вземания и други активи	53 388	79 529

20. Парични средства и парични еквиваленти

	Към 31.12.2014	Към 31.12.2013
Парични средства в каса	1 787	1 821
Разплащателни сметки	453	484
Депозити до 90 дни	12 048	5 041
Общо парични средства и парични еквиваленти	14 288	7 346

В общата стойност на депозитите до 90 дни е включена сметка под условие, блокираната сума по която е в разрез на 600 хил. евро или 1,175 хил. лв..

ЗД ЕВРОИНС АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

21. Застрахователни резерви

	Към 31 декември 2014			Към 31 декември 2013		
	Пасивно презастра		Нетно	Пасивно презастра-		Нетно
	Бруто	-ховане		Бруто	ховане	
Пренос-премиен резерв	31 699	(11 807)	19 892	39 187	(4 596)	34 591
<i>в т.ч. по активно презастраховане</i>	626	-	-	6 536	-	6 536
Резерв за неизтекли рискове	262	-	262	7	-	7
Резерв за предстоящи плащания						
- Резерв за възникнали, но непредявени претенции	35 920	(18 098)	17 822	28 134	(5 038)	23 096
- Резерв за предявени, но неплатени претенции	56 157	(26 360)	29 797	56 315	(5 849)	50 466
<i>в т.ч. по активно презастраховане</i>	768	-	-	25 409	-	25 409
<i>Общо</i>	92 077	(44 458)	47 619	84 449	(10 887)	73 562
Други технически резерви	116	-	116	102	-	102
Общо застрахователни резерви	124 154	(56 265)	67 889	123 745	(15 483)	108 262

Допускания за определяне на застрахователни резерви

Процесът, използван за определяне на допусканията е предназначен за изчисляване на неутралните приблизителни оценки на най-вероятния или очакван изход. Източниците на информация, които се използват за допусканията са вътрешно изготвени като се използват задълбочени проучвания, които се провеждат годишно. Допусканията се проверяват, за да се постигне съответствие с наблюдаваните пазарни цени или друга публикувана информация. За допусканията се използва най-вече информацията от текущите тенденции и в случаите, при които има недостатъчна информация за изготвянето на надеждна оценка на развитието на щетите, се правят по-предпазливи допускания.

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

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

Резервът за предстоящи плащания се калкулира за всеки отделен случай.

Резервът за настъпили, но непредявени щети се калкулира на база статистически методи. Използваният ключов метод, или комбинация от методи, е в зависимост от класа бизнес и наблюдаваното историческо ниво на коефициента на щетимост.

ЗД ЕВРОИНС АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

21. Застрахователни резерви (продължение)

Допускания за определяне на застрахователни резерви (продължение)

Към 31 декември 2014 г. резервът за възникнали и необявени претенции по застраховка гражданска отговорност е изчислен на базата на определен от Комисията за финансов надзор общ минимален размер на резерва за висящи плащания на пазара претеглен в определения от комисията относителен дял на дружеството в общия брой на застрахованите МПС по години. Прилагането на верижно стълбови-методи за определяне на размера за резерва на възникнали и необявени претенции по застраховка ГО базирани на собствени статистически данни дава нестабилни резултати поради тяхната висока волатилност.

Резервите за начислени, но непредявени щети (IBNR) първоначално се оценяват брутни, след което се извършва допълнително калкулиране за установяване на дела на презастрахователите в резервите. Дружеството покрива застрахователните рискове с квотен презастрахователен договор за основните бизнес линии и от типа „excess of loss” договори за големите щети и катастрофични рискове, което осигурява сигурна защита за застрахователя при възникване на голям брой малки щети както и единични големи искове. Методът, използван от Дружеството, се базира на исторически данни, брутен очакван размер на резерва за възникнали, но непредявени щети и данни за презастрахователната програма, за да се определи размера на вземанията от презастрахователите.

През 2014 г. ЗД “Евроинс” АД увеличава брутният резерв за предстоящи плащания по директен бизнес с 32 269 хил.лв., което е в следствие основно от увеличение на резерва по застраховка “Гражданска отговорност” на автомобилистите. Увеличението е по-голямо от недостига, констатиран при “run-off” анализа на достатъчността. В същото време, е необходимо да се отчете факта, че портфейлът на дружеството е пререструктуриран и делът на застраховка „Гражданска отговорност“ е съществено намален.

Към 31 декември 2014 г. Дружеството подписва пропорционален презастрахователен договор с посредничеството на АОН Бенфийлд с Хановър РЕ (Германия, кредитен рейтинг от АМ Бест „А+“, стабилна перспектива), при който се цедират 35% квотен дял от премията и застрахователните резерви. Договорът е със срок до 31 декември 2015 г., като Дружеството отчита дял на презастрахователя в резервите, произтичащ от клаузите на договора в размер на 26,313 хил. лв.

22. Задължения по презастрахователни договори и други задължения

	Към 31.12.2014	Към 31.12.2013
Задължения от директно застраховане	-	1 258
Задължения към презастрахователи	1 834	1 266
Задължения по лизингови договори	123	361
Задължения към доставчици	3 101	1 154
Задължения към персонал	846	782
Задължения за данъци и осигуровки	1 230	1 127
Други задължения	4 450	1 846
Общо задължения	11 584	7 794

ЗД ЕВРОИНС АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

23. Акционерен капитал и резерви

	Към 31.12.2014	Към 31.12.2013
Основен капитал	11 754	11 754
Законови резерви	1 309	1 309
Премиен резерв	8 612	8 612
Натрупана загуба	(2 946)	(9 192)
Печалба	297	6 246
Общо капитал и резерви	19 026	18 729

ЗД ЕВРОИНС АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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

23. Акционерен капитал и резерви (продължение)

Към 31 декември 2014 г. и 2013 г. акционерният капитал е в размер на 11 754 хил. лв., разпределен в 11 753 556 обикновени акции с номинал 1 лев всяка. Законите резерви включват законовия резерв, определен с изискванията на Търговския закон. Премийният резерв се образува като разлика между емисионната и номиналната стойност на новоемитираните акции на Дружеството. Други резерви включват допълнителни резерви, одобрени от Общи събрания на акционерите. Дружеството не е изплащало дивиденди през годината, приключваща на 31 декември 2014 г.

Акционерна структура	Към 31 декември 2014		Към 31 декември 2013	
	Капитал	Процент	Капитал	Процент
„Евроинс иншурънс груп“ АД	9 183 486	78.13	9 183 486	78.13
Други	2 570 070	21.87	2 570 070	21.87
	<u>11 753 556</u>	<u>100.00</u>	<u>11 753 556</u>	<u>100.00</u>
Следнопретеглен брой акции		11 753 556		11 753 556
Нетна печалба в хиляди лева		<u>297</u>		<u>6 246</u>
Доход от акция		0.03		0.53

Евроинс Иншурънс груп ЕАД е дъщерно дружество на Еврохолд България АД. Крайна компания-майка е Старком Холд АД.

24. Свързани лица

Лицата се считат за свързани, когато едното е в състояние да контролира другото или да упражнява върху него значително влияние при вземането на решения, свързани с финансовата и оперативната дейност на Дружеството.

Всички значими вътрешнофирмени сделки, инвестиции и други счетоводни сметки със свързани лица и с директори, се класифицират като сделки със свързани лица.

Сделките със свързани лица за годината, приключваща на 31 декември 2014 г. могат да бъдат класирани в следните групи:

24.1. Сделки с Директори

Плащания към директори и изпълнителни директори през 2014 г. и 2013 г. са 417 хил. лв. и 282 хил. лв., съответно.

Виолета Василева Даракова	Председател на надзорния съвет
Тодор Атанасов Данаилов	Член на надзорния съвет
Ради Георгиев Георгиев	Член на надзорния съвет
Велислав Милков Христов	Председател на управителния съвет
Йоанна Цветанова Христова	Изпълнителен директор
Румяна Гешева Бетова	Изпълнителен директор
Антон Йотов Пиронски	Изпълнителен директор
Димитър Стоянов Димитров	Прокурист

ЗД ЕВРОИНС АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

24. Свързани лица (продължение)

24.2. Сделки със свързани лица

Свързано лице	Вид сделка	Обем на сделките за 2014 приход / (разход)	Салда към 31.12.2014
Евроинс иншурънс груп АД	Услуги	(120)	(12)
Евролийз ауто ЕАД	Застрахователни услуги	30	
	Застрахователни комисиони и участие в резултата	(437)	
	Договори за фин. лизинг		(140)
	Лихви по договори за фин. лизинг	(30)	
	Фактури за лизингови вноски		-
	Отчети за застраховки / нетно от комисионни		173
Евроинс Здравно Осигуряване ЕАД	Договор за здравно осигуряване	(38)	(62)
Нисан София ЕАД	Застрахователни комисиони и участие в резултата	(6)	
	Застрахователни обезщетения и резерв за висящи щети	(36)	(33)
	Закупен автомобил за награда	(26)	
Евро-финанс АД	Договор за инвестиционно посредничество/парични средства по сметка		-
	Такси за инвестиционно посредничество	(140)	
Авто Юнион Сервиз ЕООД	Застрахователни обезщетения и резерв за висящи щети	(3 477)	(1 618)
Булвария Варна ЕООД	Застрахователни услуги	9	4
	Застрахователни обезщетения и резерв за висящи щети	(510)	(228)
	Застрахователни комисиони и участие в резултата	(3)	
Евроинс Осигуряване АД Скопие	Договор за презастраховане	1 251	54
	Пренос-премиен резерв	68	(127)
	Презастрахователни комисионни	(298)	
	Обезщетения по активно презастраховане	(355)	
	Резерв за висящи плащания	(141)	(306)

ЗД ЕВРОИНС АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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

24. Свързани лица (продължение)

24.2. Сделки със свързани лица (продължение)

Свързано лице	Вид сделка	Обем на сделките за 2014 приход /(разход)	Салда към 31.12.2014
Евроинс Румъния АД	Договор за презастраховане	4 353	11 897
	Пренос-премиен резерв	3 627	341
	Презастрахователни комисионни	(631)	-
	Обезщетения по активно презастраховане	(22 194)	-
	Резерв за висящи плащания	24 989	(232)
Ауто Италия ЕАД	Застрахователни услуги	9	28
	Застрахователни обезщетения и резерв за висящи щети	(287)	(136)
Еврохолд България АД	Фактури за услуги	(2)	-
Авто Юнион АД	Застрахователни комисионни и участие в резултата	(480)	-
	Вземания по цесия	-	942
	Застрахователни услуги	-	5
	Натрупан лихвен купон по облигация	113	-
	Други вземания / предплатени застрахователни комисионни	-	173
Евролийз-рент а кар ЕООД	Оперативен лизинг	(124)	(48)
	Застрахователни услуги	9	-
	Вземане по тристранно споразумение с Евролийз Ауто ЕООД	-	332
Мотобул ЕООД	По фактури за услуги	(3)	-
	Фактури за наеми	(7)	(21)
Дару Кар АД	Застрахователни услуги	6	-
	Застрахователни обезщетения и резерв за висящи щети	(152)	-
Булвария холдинг ЕАД	Застрахователни услуги	3	-
	Изплатени обезщетения и резерв за висящи плащания	(20)	(58)
	Застрахователни услуги	-	54
Стар Моторс ЕООД	Застрахователни комисионни и участие в резултата	(6)	-
	Застрахователни услуги	-	28
	Застрахователни обезщетения и резерв за висящи щети	(475)	(118)
Еспас Ауто ООД	Закупен автомобил за награда	(32)	-
	Застрахователни обезщетения и резерв за висящи щети	(241)	(335)
Аутоплаза ЕАД	Застрахователни комисионни и участие в резултата	(35)	-
	Застрахователни услуги	-	7
Старком Холдинг АД	По фактури за услуги и	(3)	(1)
	Балансова стойност на притежаваните облигации	-	624
Делта Кредит АДСИЦ	Лихви по облигация	269	-
	Балансова стойност на притежаваните акции	-	8 456

ЗД ЕВРОИНС АД

**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014 (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

25. Условини задължения

Към 31 декември 2014 Дружеството е наредител по банкова гаранция в размер на 600 хил. евро.

26. Събития след датата на отчета за финансово състояние

След отчетния период е извършено увеличение на акционерния капитал на дружеството чрез публично предлагане, вследствие на което са емитирани 4 716 444 нови акции с номинална стойност 1.00 лев и емисионна стойност 1.20 лева. В резултат на това размерът на акционерния капитал нарастна до 16,470 хил. лева, а резервът от емисии на акции се увеличи до 9,555 хил. лева.

След края на отчетния период не са настъпили други съществени събития с коригиращ характер или некоригиращ характер, които следва да се оповестят във финансовия отчет.