

Бележки към финансовите отчети

1. Значими счетоводни политики

„ЗД Евроинс“ АД (Дружеството) е учредено през 1996 година. Дружеството получава разрешение за общо застраховане през 1998 г. Акциите на дружеството се търгуват на Българска фондова борса от 2005 г.

Основната дейност на Дружеството е общо застраховане. Компанията предлага продукти, покриващи всичките 18 вида застраховки съгласно Кодекса за застраховането.

а) Приложими стандарти

Финансовите отчети са изготвени в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети (МСФО), приети от Европейската комисия.

МСФО не съдържат специфични указания относно признаването и оценката на застрахователните договори. По тази причина Дружеството прилага изискванията на българската застрахователна нормативна уредба с подходящите модификации, за да съответства на принципите на МФСО.

б) Основа за изготвяне

Финансовите отчети са изготвени и представени в български лева (BGN), закръглени до хиляди. От 1999 г. Българският лев е с фиксиран курс към Евро от 1,95583 лв. за 1 Евро.

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.

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 годината и в бъдещите години, ако промяната касае текущата и бъдещите години. Счетоводните оценки, които имат материален ефект върху финансовите отчети и финансовите оценки със съществен риск от материална корекция в следващата година са представени в Приложение 2. Счетоводните политики се прилагат последователно от Дружеството.

в) Промени в счетоводната политика

При изготвянето на тези финансови отчети Дружеството прилага за първи път ревизириания стандарт МСС 1 "Представяне на финансови отчети" (2007) в сила от 01 януари 2009 г. В отчета за промените в собствения капитал са показани всички изменения, свързани с капитала на собственика. Промените, които не засягат капитала на собственика са показани в отчета за всеобхватния доход.

Сравнителната информация за предходния отчетен период е преработена и представена в съответствие с разпоредбите на ревизириания стандарт.

Промяната в счетоводната политика засяга само представянето на финансовите отчети и не води до промяна на финансовото състояние на Дружеството .

1. Значими счетоводни политики, продължение

г) Други развития в стандартите

Дружеството прилага подобрените „Оповестявания по отношение на финансовите инструменти“ (Промени в МСФО 7), публикувани през март 2009, които изискват допълнителни оповестявания за справедливата стойност на финансовите инструменти.

Промените изискват за оповестяването на справедливата стойност да се използва тристепенна йерархична скала, която отразява значимостта на факторите използвани за определянето на справедливата стойност на финансовите инструменти. Допълнителни оповестявания са необходими когато справедливата стойност се категоризира като Ниво 3 (значителни непазарни фактори) по йерархичната скала за определяне на справедлива стойност. Промените изискват при наличие на значителни трансфери между Ниво 1 и Ниво 2 от йерархичната скала за определяне на справедлива стойност тези трансфери да се оповестяват отделно, като се разграничават трансферите от и във всяко ниво. В допълнение, промените в оценъчните техники между периодите и причините за това следва да се оповестяват за всеки клас финансови инструменти.

д) Сделки с чуждестранна валута

Операциите с чуждестранна валута се отчитат във функционална валута по обменния курс, приложим в деня на извършване на сделката. Парични активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута по заключителния курс в деня на изготвяне на финансовите отчети. Курсовите разлики, произтичащи от парични позиции е разликата между амортизираната стойност във функционална валута в началото на периода, коригирана с ефективната лихва и плащанията през периода и амортизираната стойност в чуждестранна валута превалутуирана по курса в края на периода. Непарични активи и пасиви деноминирани в чуждестранни валути, които се отчитат по справедлива стойност, се превръщат във функционалната валута по курса на датата, към която е определена справедливата стойност.

Курсови разлики възникващи от превалутуирането във функционалната валута се отчитат в печалби и загуби, освен разлики възникващи от превалутуирането във функционалната валута на капиталови инструменти на разположение за продажба.

От 1997 година обменният курс на Българския лев (BGN) е фиксиран към евро (EUR). Обменният курс е BGN 1.95583 / EUR 1.0

е) Класификация на застрахователни договори

Договори, по които Дружеството поема съществен 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 на застрахованото лице или бенефициента, се класифицират като застрахователни договори. Застрахователен е всеки риск, който не е финансов. Финансов риск е рискът, свързан с евентуална бъдеща промяна в един или няколко от изброените индекси: лихва, цена на ценна книга, стокови цени, валутен курс, ценови индекс, кредитен рейтинг или индекс или друга променлива, при условие че в случай на нефинансови променливи, променливата не е специфична за страните по договора. Застрахователните договори могат също да прехвърлят част от финансовия риск.

1. Значими счетоводни политики, продължение

ж) Признаване и оценка на договорите

Премии по общо застраховане

Премиите по общо застраховане се осчетоводяват на годишна база.

Записани брутни премии по общо застраховане 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.

Пренос-премиен 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.

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 2009 г. заложен като процент в застрахователно-техническият 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. Значими счетоводни политики, продължение
ж) Признаване и оценка на договорите, продължение
Обезщетения

Обезщетения възникнали от общо застраховане и резерви за всящи щети

Обезщетенията, възникнали по отношение на общо застраховане включват обезщетения и разходи за обработката им, платими през финансовата година заедно с изменението в резерва за всящи щети.

Резервът за всящи 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 вътрешни и външни разходи по обработка на щети и съответния нормативен резерв. Всящите щети се оценяват като се преглеждат индивидуалните щети 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, законодателните промени и други възстановими вземания се оценяват по начин, подобен на оценката на всящите щети.

Ръководството счита, че брутният 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.

Презастраховане

В обичайната си дейност, Дружеството цедира риск към презастрахователите с цел да намали потенциалните си нетни загуби чрез диверсификация на риска. 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 брутни стойности.

Договори, при които се прехвърля съществен застрахователен риск, се осчетоводяват като застрахователни договори. Възстановимите суми по тях се признават в същата година, в която е съответната щета.

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

Възстановимата стойност на вземанията по презастрахователните договори се преглежда за обезценка към всяка дата на Отчета за финансовото състояние. Такива активи се обезценяват, ако съществуват обективни доказателства, в резултат на събитие настъпило след първоначалното му признаване, че 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.

1. Значими счетоводни политики, продължение

з) Аквизиционни разходи

Разходите за комисиони включват начислени 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.

и) Административни разходи

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

й) Финансови приходи и финансови разходи

Финансовите приходи и разходи включват инвестиционни приходи и разходи и други финансови приходи и разходи.

Приходите от инвестиции се признават съгласно принципа на начисляването.

Инвестиционните приходи включват реализираните приходи или разходи от търговия с финансови активи, нереализираните приходи или разходи от преоценка на финансови активи, както и приходи получени от наеми от инвестиционни имоти, приходи от инвестиции в дългови ценни книжа, срочни депозити и дивиденди. Дивидентите от капиталови инвестиции се признават в момента на тяхното получаване.

к) Данъчно облагане

Дружеството изчислява текущи и отсрочени данъци в съответствие с действащото законодателство. Текущия 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.

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. Значими счетоводни политики, продължение**л) Имоти, сгради, съоръжения и оборудване****(i) Земя, сгради, съоръжения и оборудване**

Земята и сградите се представят по преоценена стойност съгласно оценка, изготвена от външен независим лицензиран експерт-оценител към датата на Отчета за финансовото състояние. Съоръженията и оборудването се представят по цена на придобиване, намалена с начислената амортизация.

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

(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 са измерими с достатъчна надежност. Всички останали разходи се отразяват в отчета за доходите като текущ разход.

(iii) 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 са както следва:

• Сгради	25 години
• Компютърно оборудване	2 години
• Транспортни средства	4 години
• Стопански инвентар	7 години

м) Нематериални активи

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

н) Инвестиционни имоти

Инвестиционният имот е такъв имот, който се притежава 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 оценяват на база настояща справедлива стойност с всяка промяна, отразена като печалба или загуба.

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. Настоящата справедлива стойност се базира на пазарната стойност, която е сумата, за която имота би могъл да бъде разменен в деня на оценяване между желасщ купувач и желасщ продавач при сделка и реална продажба, при която всяка страна е била надеждно осведомена.

1. Значими счетоводни политики, продължение

о) Финансови инструменти

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

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.

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през печалби и загуби

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност през печалби и загуби са финансови активи, които дружество държи предимно с цел извлечани 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 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.

Кредити и вземания

Кредити и вземания са недеривативни финансови инструменти с фиксирани и определими плащания, които не се котира 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 цена на придобиване. 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 първоначалната стойност 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. Значими счетоводни политики, продължение

о) Финансови инструменти, продължение

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, плюс всички разход, 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 актив 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 на кредити и вземанията. Ако такива доказателства са налични, обезценката се признава в отчета за доходите. Сумата на обезценката се определя като разлика между балансовата стойност на кредитите или вземането 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.

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 в печалбата или загубата. 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 плюс разходите по сделката, които са пряко свързани с придобиването.

Последващото оценяване на финансовите активи на разположение за продажба 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 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 признава 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 на разположение за продажба се признават в отчета за доходите, когато се установи правото на предприятието да получи плащане.

Към всяка балансова дата се прави преценка за наличие на обективни доказателства за обезценка на финансов актив или на група от финансови активи. Когато спад в справедливата стойност на финансов актив на разположение за продажба е признат директно в собствения капитал и има обективни доказателства, че активът е обезценен, натрупаната загуба, която е призната директно в собствения капитал, се изважда от капитала и се признава в печалбата или загубата. Сумата на натрупаната загуба, която се изважда от собствения капитал и се признава в печалбата или загубата 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.

Загуби от обезценка, признати в печалбата или загубата, за инвестиция в капиталов инструмент, класифициран като на разположение за продажба, не се възстановяват в печалбата или загубата. Ако в последващ период справедливата стойност на дългов инструмент, нарасне и нарастването може обективно да се свърже със събитие, настъпило след признаването на загубата от обезценка в печалбата или загубата, загубата от обезценка се възстановява, а възстановената сума се признава в печалбата или загубата.

1. Значими счетоводни политики, продължение

о) Финансови инструменти, продължение

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.

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 натупаният за него преоценъчен резерв се изважда от собствения капитал и се признава в отчета за доходите.

п) Застрахователни и други вземания

Застрахователните и други вземания се отчитат по цена на придобиване намалени с разходи за обезценка. Разходите за обезценка на несъбираеми вземания се признават в отчета за доходите.

р) 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.

с) Провизии

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

т) Търговски и други задължения

Търговските и други задължения се отчитат по цена на придобиване.

1. Значими счетоводни политики, продължение

у) Доходи на персонала

Планове с дефинирани вноски или 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.

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 служителът има натрупан стаж от 10 и повече години към датата на пенсиониране, обезщетението е в размер на шест месечни брутни работни заплати. Към датата на Отчета за финансовото състояние ръководството оценява приблизителния размер на потенциалните разходи за всички служители на база на доклад, изготвен от актюер чрез използването на метода на прогнозните кредитни единици.

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

Доходи при прекратяване

Доходи при прекратяване се признават като разход, когато Дружеството се е ангажира 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.

Краткосрочни доходи на наети лица

Задължения за краткосрочните доходи на наети лица се оценяват на 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. Значими счетоводни политики, продължение**ф) Отчитане на договори по финансов лизинг**

Лизингови договори, при които Дружеството поема всички съществени рискове и ползи от правото на собственост, се класифицират като финансов лизинг. При първоначалното признаване наетият актив се оценява на сумата, равна на по-ниската от справедливата стойност или настоящата стойност на минималните лизингови плащания. След първоначалното признаване активът се осчетоводява в съответствие със счетоводната политика, приложима за този актив.

х) Международни стандарти за финансова отчетност (МСФО) и разяснения (КРМСФО), одобрени за прилагане от Европейската комисия, които още не са в сила към датата на отчета

Някои нови стандарти, промени в стандарти и разяснения, все още не са влезли в сила за годината, завършваща на 31 декември 2009 г., и не са били приложени по-рано при изготвянето на неконсолидирани финансови отчети.

- МСФО 9 *Финансови инструменти*, публикуван на 12 ноември 2009 г. като част от 1 фаза на Борда по Международни счетоводни стандарти за подмяна на МСС 39, третира класификацията и оценката на финансовите активи. Изискванията на МСФО 9 се различават значително от съществуващите изисквания на МСС 39 по отношение на финансовите активи. Стандартът съдържа две основни категории за оценка на финансови активи: по амортизирана стойност и по справедлива стойност. Финансов актив ще бъде оценяван по амортизирана стойност, ако бизнес модела за този актив е той да се държи с цел получаване на договорените парични потоци от него, и договорните условия по актива поражда парични потоци на определени дати само по главница и лихва върху оставащата главница. Всички останали финансови активи ще се оценяват по справедлива стойност. МСФО 9 ще елиминира съществуващите категории в МСС 39: държани до падеж, на разположение за продажба и кредити и вземания. За инвестиции в капиталови инструменти, които не са държани за търгуване, стандартът позволява неотменяем избор при първоначалното признаване на база отделна сделка, всички промени в справедливата стойност на тези инвестиции да се представят в друг всеобхватен доход. Забранява се рекласифицирането на суми от друг всеобхватен доход в печалбата и загубата на по късен етап. Въпреки това, дивидентите получени от капиталови инструменти, се признават в печалбата и загубата, а не в друг всеобхватен доход, стига те да не представляват частично възстановяване на себестойността на инвестицията. Инвестиции в капиталови инструменти, за които Дружеството не е избрала да представя промените в справедливата стойност в друг всеобхватен доход ще бъдат оценявани по справедлива стойност, като промените в справедливата стойност ще се признават в печалбата и загубата. МСФО 9 изисква внедрени деривати, които се съдържат в основен договор представляващ финансов актив в обхвата на стандарта да не се отделят, вместо това хибридният финансов инструмент се разглежда цялостно, за да се прецени дали да се оценява по амортизирана или справедлива стойност. МСФО 9 е в сила за първата финансова година започваща на, или след 1 януари 2013 г. Ранното прилагане е позволено. Ръководството е в процес на оценка на потенциалния ефект, който стандарта ще има върху финансовите отчети на Дружеството.

- Ревизиран МСФО 3 *Бизнес Комбинации* (2008) е в сила за първата финансова година, започваща на, или след 1 юли 2009 г. Ръководството не очаква МСФО 3 (Ревизиран) да засегне финансовите отчети, тъй като Дружеството няма интерес в дъщерни дружества, които да бъде засегнат от промените в стандарта

1. Значими счетоводни политики, продължение**х) Международни стандарти за финансова отчетност (МСФО) и разяснения (КРМСФО), одобрени за прилагане от Европейската комисия, които още не са в сила към датата на отчета, продължение**

- Промени в МСС 27 *Консолидирани и отделни финансови отчети* е в сила за първата финансова година, започваща на, или след 1 юли 2009 г. Ръководството не очаква тези промени в МСС 27 да засегнат финансовите отчети, тъй като Дружеството няма интерес в дъщерни дружества, който да бъде засегнат от промените в стандарта.
- Промени в МСС 32 *Финансови инструменти: Представяне*: Класификация на издадени права е в сила за първата финансова година започваща на, или след 1 февруари 2010 г. Ръководството не очаква тези промени в МСС 32 да засегнат финансовите отчети, тъй като Дружеството не е издавала в миналото такива инструменти.
- Промени в МСС 39 *Финансови инструменти: Признание и оценка*: Допустими хеджирани позиции е в сила за първата финансова година започваща на, или след 1 юли 2009 г. Ръководството не очаква тези промени в МСС 39 да засегнат финансовите отчети, тъй като Дружеството не прилага счетоводно отчитане на хеджиране.
- КРМСФО 12 *Споразумения за концесии на услуги* трябва да се приложи, най-късно, от началната дата на първата финансова година започваща на, или след 1 април 2009 г. Ръководството не очаква КРМСФО 12 да засегне финансовите отчети, доколкото Дружеството не е страна по споразумения за концесии на услуги.
- КРМСФО 15 *Споразумения за строителство на имоти* е в сила за първата финансова година започваща на, или след 1 януари 2010 г. Ръководството не очаква КРМСФО 15 да засегне финансовите отчети, доколкото Дружеството не предоставя услуги по строителство на имоти и не изгражда имоти за продажба.
- КРМСФО 16 *Хеджинг на нетна инвестиция в чуждестранна дейност* е в сила за първата финансова година започваща на, или след 1 юли 2009 г. Ръководството не очаква КРМСФО 16 да засегне финансовите отчети доколкото Дружеството няма инвестиции в чуждестранна дейност.
- КРМСФО 17 *Разпределения на непарични активи към собственици* трябва да се приложи, най-късно, от началната дата на първата финансова година започваща на, или след 1 ноември 2009 г. Доколкото интерпретацията не е приложима за периоди преди тя да е влязла ефективно в сила, както и факта, че се отнася до бъдещи дивиденди в компетенциите на Общото събрание, не е възможно да се определят ефектите от нейното прилагане предварително.
- КРМСФО 18 *Трансфери на активи от клиенти* трябва да се приложи проспективно, най-късно, от началната дата на първата финансова година започваща на, или след 1 ноември 2009 г. Ръководството не очаква КРМСФО 18 да засегне финансовите отчети, тъй като обичайно Дружеството не получава трансфери на активи от клиенти.
Ръководството счита, че е подходящо да отбележи че следните ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, които към отчетната дата са вече издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), все още не са били одобрени за прилагане от Европейската комисия и съответно не са взети под внимание от Дружеството при изготвянето на тези консолидирани финансови отчети. Датите на влизане в сила за тях ще зависят от решението за прилагане от Европейската комисия.
- Подобрения в МСФО 2009 (издадени април 2009 г.), в сила от различни дати, по принцип 1 януари 2010 г.;
- Промени в МСФО 1 *Допълнителни освобождавания за първоначално прилагане* (издаден юли 2009 г.), в сила от 1 януари 2010 г.;
- Промени в МСС 32 *Класифициране на издадени права* (издаден октомври 2009 г.), в сила от 1 февруари 2010 г.;
- Ревизиран МСС 24 *Сделки със свързани лица* (издаден ноември 2009 г.), в сила от 1 януари 2011 г.;
- МСФО 9 *Финансови инструменти* (издаден ноември 2009 г.), в сила от 1 януари 2013 г.;
- Промени в КРМСФО 14 *Предплащания за изисквания за минимално финансиране* (издаден ноември 2009 г.), в сила от 1 януари 2011 г.;

1. Значими счетоводни политики, продължение

х) Международни стандарти за финансова отчетност (МСФО) и разяснения (КРМСФО), одобрени за прилагане от Европейската комисия, които още не са в сила към датата на отчета, продължение

- КРМСФО 19 *Погасяване на финансови пасиви с капиталови инструменти* (издаден ноември 2009 г.), в сила от 1 юли 2010 г.

Към датата на изготвянето на тези финансови отчети, ръководството все още не е завършило приблизителната оценка на потенциалните ефекти от тези промени върху тях.

2. Счетоводни преценки

Общо застраховане

Преценките на Дружеството за отчетените и неотчетените загуби и определянето на застрахователните резерви и възстановимата стойност на дела на презастрахователя се преглеждат и обновяват постоянно, като корекциите от този преглед се отразяват в отчета за 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.

Отчитане по сегменти

Дружеството не отчита информация по оперативни сегменти, тъй като преобладаващия източник на рискове и възвръщаемост е общо застраховане, няма един отделен външен клиент, приходите от който да възлизат на повече от 10%, както и дружеството извършва своята дейност на територията на страната. 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 МСФО 8 *Оперативни сегменти*.

3. Управление на застрахователния риск

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 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. Управление на застрахователния риск, продължение

Стратегия по сключване на полиците

Стратегията на Дружеството за сключване на полиците 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 полиците 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 полиците, 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.

Презастрахователна стратегия

Дружеството презастрахова част от рисковете, които записва, за да контролира експозициите си към загуби и да защитава капиталовите си ресурси. Дружеството е сключва пропорционални презастрахователни договори за основните бизнес линии 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 за факултативно презастраховане 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.

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:

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. Управление на застрахователния риск, продължение 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 ще бъде уведомено бързо и щетата ще бъде уредена без закъснение. Бизнесът с Каско застраховките 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.

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. Управление на застрахователния риск, продължение

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 искове 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 полица (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 полица имат латентна експозиция за обезщетения.

Управление на рисковете

Ключовите рискове свързани с този продукт са рискът от сключване, конкурентния риск, и рискът от щети (включващ променливото възникване на рискови щети). Дружеството е изложено също така на риска от нелоялни действия от страна на застрахованите.

Застрахователният риск се управлява предимно чрез разумно ценообразуване, дизайн на продукта, избор на риска, подходяща инвестиционна стратегия, рейтинговане и презастраховане. Дружеството следователно наблюдава и реагира на промени в общата икономическа и търговска среда, в която развива своята дейност.

3. Управление на застрахователния риск, продължение

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 злоумишлено действия от страна на застрахованите лица.

Рискът от сключване е този, при който Дружеството не начислява различни премии, в съответствие с различните имуществена, които застрахова. Рискът по дадена полица ще варира според много фактори като местоположение, мерки за сигурност на мястото, възраст на имуществото и др. За застраховка на домашно имущество се очаква да има голям брой застраховани обекти със сходни рискови профили. Това, обаче, не важи за стопански дейности. Много предложения за застраховане на търговски обекти се състоят от уникална комбинация от местоположение, вид бизнес и мерки за сигурност. Изчисляването на премия, съизмерима с риска за тези полици, е субективно и следователно рисково. Класовете имоти са изложени на риска застрахованият да прави неверни или невалидни искове, или да завишава сумата, изискуема след претърпяване на загуба. Това до голяма степен обяснява защо икономическите условия са свързани с това колко е печеливш портфейла от имущество. Застрахователният риск се управлява основно чрез разумно ценообразуване, дизайн на продукта, избор на риска, подходяща инвестиционна стратегия, рейтинговане и презастраховане. Дружеството следователно следи и реагира на промени в общата икономическа и търговска среда, в която извършва своята дейност.

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. В случай на земетресение, Дружеството очаква портфейла от недвижими имоти да включва високи искове за структурни щети на недвижими имоти и големи искове 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.

3. Управление на застрахователния риск, продължение

Концентрации на застрахователни рискове, продължение

Становището на ръководството по отношение концентрацията на риск е, че са положени усилия за еднакво териториално разпределение на застрахованите имущества. Системно се извършва оценка на риска от страна на Директор „Презастраховане“ и се наблюдава акумулацията на застрахователни суми по региони. Ръководството не счита, че към 31.12.2009 г. има съществени концентрации на застрахователен риск в портфейла на Дружеството.

Презастрахователен риск

Дружеството цедира застрахователния риск, за да ограничи експозицията към загуби при сключване на различни застрахователни договори, които покриват индивидуален риск, групови рискове или определени линии бизнес, по съзастраховане, които са подновяеми на годишна база. Тези договори за презастраховане разпределят риска и минимизират ефекта от загуби. Сумата на всеки задържан риск зависи от оценката на специфичния риск на Дружеството, който при определени обстоятелства достига до лимити, базирани на характеристиките на покритието. При условията на презастрахователните договори, презастрахователят се съгласява да възстанови цедираната сума, в случай че обезщетението е платено. Дружеството, обаче, остава отговорно към застрахованите лица по отношение на цедираната застраховка, ако презастрахователят не успее да изпълни задълженията, които поема. При общо застраховане преобладаващото използване на презастраховане има за цел да управлява експозиции на свързани с времето събития, природни събития, събития, включващи много жертви, катастрофични пожари и отговорности (Обща гражданска отговорност и Гражданска отговорност на автомобилистите). При избор на презастраховател Дружеството взема предвид относителната сигурност. Сигурността на презастрахователя се оценява на база публичен рейтинг и проведени вътрешни проучвания.

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.

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.

Основни източници на оценъчна несигурност

Определяне на справедливи стойности

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 цени) или индиректно (т.е., получени от цени);
- Ниво 3: входящи данни за актива или пасива, които не са базирани на налична пазарна информация (не налични входящи данни).

3. Управление на застрахователния риск, продължение**Основни източници на оценъчна несигурност, продължение**

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

2009	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Депозити в банки	600	-	-	600
ДЦК по справедлива стойност в печалбата и загубата	-	2 709	-	2 709
Корпоративни облигации по справедлива стойност в печалбата и загубата	-	5 937	-	5 937
Дялове във взаимни фондове	794	-	-	794
Други капиталови инвестиции	2 173	-	69	2 242
Общо	3 567	8 646	69	12 282

Няма разлика в стойностите на финансовите активи в отчета за финансовото състояние и техните справедливи стойности към 31 декември 2009 г. и 2008 г.

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.

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	2009	2008
ДЦК		
Рейтинг ВВВ	2 709	3 155
Корпоративни облигации		
Без рейтинг	5 937	2 090
Ипотечни облигации		
Рейтинг Ваа3	-	225
Общо	8 646	5 470

3. Управление на застрахователния риск, продължение**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. 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.

Към 31.12.2009 г.

<i>В хиляди лева</i>	Променлива лихва	Фиксирана лихва	Безлихвени	Общо
Парични средства и парични еквиваленти	-	4 667	1 891	6 558
Депозити във финансови институции	-	600	-	600
Държавни облигации по справедлива стойност в печалбата и загубата	-	2 709	-	2 709
Корпоративни облигации по справедлива стойност в печалбата и загубата	-	5 937	-	5 937
Дялове във взаимни фондове	-	-	794	794
Други капиталови инвестиции	-	-	2 242	2 242
Общо	-	13 913	4 927	18 840

Към 31.12.2008 г.

<i>В хиляди лева</i>	Променлива лихва	Фиксирана лихва	Безлихвени	Общо
Парични средства и парични еквиваленти	-	9 960	2 716	12 676
Депозити във финансови институции	-	-	-	-
Държавни облигации по справедлива стойност в печалбата и загубата	-	3 155	-	3 155
Корпоративни облигации по справедлива стойност в печалбата и загубата	-	2 315	-	2 315
Дялове във взаимни фондове	-	-	2 292	2 292
Други капиталови инвестиции	-	-	2 374	2 374
Общо	-	15 430	7 382	22 812

3. Управление на застрахователния риск, продължение**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 Еврото. 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 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 само задълженията по презастрахователни договори в размер на 516 хил. са деноминирани в евро.

Към 31.12.2009 г.

<i>В хиляди лева</i>	Лева	Евро	Щатски долари	Общо
Парични средства и парични еквиваленти	6 450	107	1	6 558
Депозити във финансови институции	-	600	-	600
Държавни облигации по справедлива стойност в печалбата и загубата	2 041	668	-	2 709
Корпоративни облигации по справедлива стойност в печалбата и загубата	179	5 758	-	5 937
Дялове във взаимни фондове	794	-	-	794
Други капиталови инвестиции	2 150	92	-	2 242
Общо	11 614	7 225	1	18 840
Задължения към презастрахователни договори и други задължения	4 352	516	-	4 868
Получени заеми	3 600	-	-	3 600
Общо	7 952	516	-	8 468

Към 31.12.2008 г.

<i>В хиляди лева</i>	Лева	Евро	Щатски долари	Общо
Парични средства и парични еквиваленти	12 607	61	8	12 676
Депозити във финансови институции	-	-	-	-
Държавни облигации по справедлива стойност в печалбата и загубата	2 862	293	-	3 155
Корпоративни облигации по справедлива стойност в печалбата и загубата	722	1 593	-	2 315
Дялове във взаимни фондове	2 292	-	-	2 292
Други капиталови инвестиции	2 374	-	-	2 374
Общо	20 857	1 947	8	22 812
Задължения към презастрахователни договори и други задължения	4 526	1 592	-	6 118
Получени заеми	1 410	-	-	1 410
Общо	5 936	1 592	-	7 528

3. Управление на застрахователния риск, продължение**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 2009

<i>В хиляди лева</i>	До 1 месец	1 - 3 месеца	3 - 6 месеца	6 - 12 месеца	1 - 3 години	3 - 5 години	5 - 10 години	Безсрочни	Общо
Парични средства и парични еквиваленти	4 198	469	-	-	-	-	-	1 891	6 558
Депозити във финансови институции	-	-	-	600	-	-	-	-	600
Държавни облигации по справедлива стойност в печалбата и загубата	-	72	336	-	939	-	1 362	-	2 709
Корпоративни облигации по справедлива стойност в печалбата и загубата	-	170	-	1 637	1 234	2 896	-	-	5 937
Дялове във взаимни фондове	-	-	-	-	-	-	-	794	794
Други капиталови инвестиции	-	-	-	-	-	-	-	2 242	2 242
Общо	4 198	711	336	2 237	2 173	2 896	1 362	4 927	18 840

Към 31 декември 2008

<i>В хиляди лева</i>	До 1 месец	1 - 3 месеца	3 - 6 месеца	6 - 12 месеца	1 - 3 години	3 - 5 години	5 - 10 години	Безсрочни	Общо
Парични средства и парични еквиваленти	9 963	-	-	-	-	-	-	2 716	12 679
Депозити във финансови институции	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Държавни облигации по справедлива стойност в печалбата и загубата	-	231	-	-	645	548	1 731	-	3 155
Корпоративни облигации по справедлива стойност в печалбата и загубата	-	-	-	450	1 601	264	-	-	2 315
Дялове във взаимни фондове	-	-	-	-	-	-	-	2 292	2 292
Други капиталови инвестиции	-	-	-	-	-	-	-	2 374	2 374
Общо	9 963	231	-	450	2 246	812	1 731	7 382	22 815

3. Управление на застрахователния риск, продължение**Матуритетна структура на пасивите**

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

<i>В хиляди лева</i>	Към 31.12.2009 г.				Общо
	До 1 година	1 - 3 години	3 - 5 години	5 - 10 години	
Пренос-премиен резерв	22 612	-	-	-	22 612
Резерв за неизтекли рискове	-	-	-	-	-
Резерв за предявени, но неплатени щети	11 748	-	-	-	11 748
Резерв за възникнали, но необявени щети	8 098	5 767	1 835	427	16 127
Задължения по директно застраховане	283	-	-	-	283
Задължения по презастрахователни договори	516	-	-	-	516
Задължения по лизингови договори	48	559	449	-	1 056
Задължения по отпуснати заеми	3 600	-	-	-	3 600
Други задължения	3 013	-	-	-	3 013
Отложен данъчен пасив	-	-	323	-	323
Общо	49 918	6 326	2 607	427	59 278

<i>В хиляди лева</i>	Към 31.12.2008 г.				Общо
	До 1 година	1 - 3 години	3 - 5 години	5 - 10 години	
Пренос-премиен резерв	25 735	-	-	-	25 735
Резерв за предявени, но неплатени щети	12 525	-	-	-	12 525
Резерв за възникнали, но необявени щети	9 088	5 043	906	60	15 097
Задължения по директно застраховане	329	-	-	121	450
Задължения по презастрахователни договори	1 592	-	-	-	1 592
Задължения по лизингови договори	-	556	474	-	1 030
Задължения по отпуснати заеми	1 410	-	-	-	1 410
Други задължения	3 167	-	-	-	3 167
Отложен данъчен пасив	-	-	323	-	323
Общо	53 846	5 599	1 703	181	61 329

3. Управление на застрахователния риск, продължение**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.

В хиляди лева

Година на събитие	Преди 2005	2005	2006	2007	2008	2009	Общо
Оценка на натрупани щети в края на годината на настъпване на събитието	65 413	10 192	14 825	16 837	27 562	33 629	33 629
1 година по късно	45 540	15 063	25 342	28 665	35 486	-	35 486
2 година по късно	46 912	16 144	25 270	27 839	-	-	27 839
3 година по късно	47 244	16 773	25 363	-	-	-	25 363
4 година по късно	48 115	17 022	-	-	-	-	17 022
5 година по късно	48 900	-	-	-	-	-	48 900
Текуща оценка	48 900	17 022	25 363	27 839	35 486	33 629	188 239
Натрупани плащания	(48 141)	(16 276)	(23 139)	(24 743)	(29 436)	(18 629)	(160 364)
Оценка на натрупани щети	759	746	2 224	3 096	6 050	15 000	27 875
*Стойност на техническите резерви	-	-	-	-	-	-	27 875

* Сума на резерв за възникнали, но непредадени претенции и резерв за предадени, но неплатени щети

3. Управление на застрахователния риск, продължение**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 31.12.2009

В хиляди лева

	Печалба след данъчно облагане	Собствени средства	Изискуем капитал (граница на платежоспособност)	Коефициент на покритие
Текуща капиталова позиция	(1 369)	13 628	8 216	1.63
Увеличение на щетимостта (мини катастрофично събитие)	(2 347)	12 650	8 216	1.51
Увеличение на квота на разходите (+1.0%)	(2 138)	12 859	8 216	1.54
Доходи от инвестиции (+200 б.т.)	(933)	14 064	8 216	1.68
Доходи от инвестиции (-150 б.т.)	(1 696)	13 301	8 216	1.59

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 31.12.2009 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
- При симулирано увеличение на нетната квота на разходите с 1,5% 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 важноста на оценката на щетите за всяко застрахователно дружество.

Дружеството работи в условията на динамично развиваща се глобална финансова и икономическа криза. Понататъшното ѝ задълбочаване би могло да доведе до негативни последици върху финансовото състояние на дружеството и неговата ликвидност.

3. Управление на застрахователния риск, продължение**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 бъдещите претенции и разходи.

При извършването на теста към 31.12.2009 г., съгласно указанията на Наредба 27, е изчислен техническият резултат по видове застраховки. По никой от видовете застраховки не е регистриран отрицателен резултат затри поредни години и в изпълнение разпоредбите на чл. 12, ал. 2 от Наредба 27 се достига до извода, че заделеният от „ЗД Евроинс“ АД пренос-премиен резерв е достатъчен на поетите от дружеството задължения и към 31.12.2009 г. то не заделя резерв за неизтекли рискове.

4. Записани бруто премии*В хиляди лева*

	2009	2008
Общо застраховане		
Каско на МПС	32 442	37 727
Гражданска отговорност на автомобилистите и Зелена карта	26 790	27 183
Имуществени застраховки	6 009	5 368
Селскостопанско застраховане	2 468	1 898
Злополука	2 119	2 357
Карго	1 868	2 497
Отговорности	700	788
Други	1 890	4 527
	74 286	82 345
Промяна в брутният пренос-премиен резерв	2 572	(4 153)
Брутни спечелени премии	76 858	78 192
Минус: отстъпени премии на презастрахователи	(14 180)	(20 694)
Промяна в дела на презастрахователи в пренос-премиен резерв	(1 958)	728
Спечелени премии, отстъпени на презастрахователи	(16 138)	(19 966)
Нетни спечелени премии	60 720	58 226

Техническият резултат на дружеството за 2009 г. е представен в таблицата по-долу.

	Към 31.12.2009 г.							Резултат от презастраховане	Техническа печалба (загуба)
	Записани премии, бруто	Спечелени премии, бруто	Изплатени обезщетения, нетно от регреси	Възникнали претенции, бруто	Аквизиционни и административни разходи	Други технически приходи (разходи) *			
<i>В хиляди BGN</i>									
Каско на МПС	32 442	34 650	(19 042)	(18 788)	(10 704)	(2 616)	(2 541)	1	
Гражданска отговорност и Зелена карта	26 790	26 934	(14 437)	(15 506)	(9 044)	(5 322)	598	(2 340)	
Имуществени застраховки	6 009	5 722	(502)	(723)	(2 976)	(383)	(841)	799	
Селскостопанско застраховане	2 468	2 497	(1 033)	(1 089)	(1 069)	(169)	-	170	
Злополука	2 119	2 134	(592)	(758)	(1 189)	(195)	-	(8)	
Карго	1 868	1 774	(877)	(858)	(753)	(129)	(18)	17	
Отговорности	700	739	(23)	(10)	(398)	(42)	(53)	236	
Други	1 890	2 408	(1 356)	(383)	(1 344)	(53)	(433)	195	
Общо	74 286	76 858	(37 862)	(38 115)	(27 477)	(8 909)	(3 288)	(931)	

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

5. Приходи от такси и комисиони

<i>В хиляди лева</i>	2009	2008
Комисиони получени от презастрахователи	3 083	5 385
Други приходи от презастрахователи	212	204
Общо приходи от такси и комисионни	<u>3 295</u>	<u>5 589</u>

6. Финансови приходи

<i>В хиляди лева</i>	2009	2008
Приходи от лихви при инвестиции в ценни книжа и депозити	639	470
Приходи от дивиденди от акции	10	64
Приходи от наеми при инвестиции в имоти	219	81
Приходи от преоценка на активи по справедлива стойност	1 714	479
Приходи от продажба на финансови активи	1 347	36
Други финансови приходи	12	11
Общо финансови приходи	<u>3 941</u>	<u>1 141</u>

7. Други оперативни приходи

<i>В хиляди лева</i>	2009	2008
Приходи от сертификати	-	88
Други приходи	576	275
Общо други оперативни приходи	<u>576</u>	<u>363</u>

8. Настъпили щети, нетни от презастраховане

<i>В хиляди лева</i>	2009	2008
Изплатени щети през текущата година, разходи за обработка и предотвратяване на щети	(41 159)	(35 487)
Промяна в резерв за предстоящи плащания	(253)	(11 857)
Получени обезщетения от презастрахователи	10 027	13 001
Изменение на дела на презастрахователите в резерва за предстоящи плащания	(472)	(390)
Приходи от регреси	3 297	1 182
Общо настъпили щети, нетни от презастраховане	<u>(28 560)</u>	<u>(33 551)</u>

Разходите за обработка на щети включват част от административните разходи, които са пряко свързани с дейността, включително разходи за амортизация в размер на 195 хил. лева.

9. Аквизиционни разходи

<i>В хиляди лева</i>	2009	2008
Комисиони и участие в резултата	(14 057)	(16 298)
Разходи за реклама и маркетинг	(1 513)	(3 439)
Други аквизиционни разходи (индиректни)	(1 980)	(2 365)
Общо аквизиционни разходи	<u>(17 550)</u>	<u>(22 102)</u>

Други аквизиционни разходи в размер на 1 980 хил. лв. включват част от административните разходи, които са пряко свързани с дейността на отдела за продажби на дружеството.

10. Административни разходи

<i>В хиляди лева</i>	2009	2008
Разходи за материали	(684)	(1 119)
Разходи за външни услуги	(3 011)	(3 152)
Разходи за амортизация	(930)	(954)
Възнаграждение на персонала	(5 007)	(4 906)
Други	<u>(295)</u>	<u>(508)</u>
Общо административни разходи	<u>(9 927)</u>	<u>(10 639)</u>

Към 31 декември 2009 г. средносписъчният състав на служителите в Дружеството са 429 (2008 г. – 414).

11. Финансови разходи

<i>В хиляди лева</i>	2009	2008
Разходи за лихви	(174)	(483)
Загуби от преценка на финансови активи	(2 117)	(4 640)
Загуби от продажба на финансови активи	(47)	(157)
Разходи за управление на инвестициите	(64)	(43)
Други финансови разходи	<u>(122)</u>	<u>(123)</u>
Общо финансови разходи	<u>(2 524)</u>	<u>(5 446)</u>

12. Други оперативни разходи

<i>В хиляди лева</i>	2009	2008
Разходи за Гаранционен фонд	(1 452)	(1 718)
Отписани вземания по застрахователни полици	(8 287)	(5 783)
Други	<u>(1 446)</u>	<u>(911)</u>
Общо други оперативни разходи	<u>(11 185)</u>	<u>(8 412)</u>

13. Други приходи (разходи)

<i>В хиляди лева</i>	2009	2008
Приход от продажба на активи	29	12
Други неоперативни приходи	3	20
Други неоперативни разходи	<u>(219)</u>	<u>(40)</u>
Общо други приходи (разходи)	<u>(187)</u>	<u>(8)</u>

14. Разходи за данъци

<i>В хиляди лева</i>	2009	2008
Данък върху печалбата от текущата година	-	-
Отсрочени данъци	<u>32</u>	<u>1 432</u>
Общо разходи за данъци	<u>32</u>	<u>1 432</u>

15. Нематериални активи*В хиляди лева*

	Софтуер	Общо
Отчетна стойност		
Салдо към 1 януари 2008	1 199	1 199
Придобити	<u>111</u>	<u>111</u>
Салдо към 31 декември 2008	<u><u>1 310</u></u>	<u><u>1 310</u></u>
Амортизация и загуби от обезценка		
Салдо към 1 януари 2008	(392)	(392)
Амортизация за годината	<u>(249)</u>	<u>(249)</u>
Салдо към 31 декември 2008	<u><u>(641)</u></u>	<u><u>(641)</u></u>
Балансова стойност		
Салдо към 1 януари 2008	<u>807</u>	<u>807</u>
Салдо към 31 декември 2008	<u><u>669</u></u>	<u><u>669</u></u>
Отчетна стойност		
Салдо към 1 януари 2009	1 310	1 310
Придобити	<u>-</u>	<u>-</u>
Салдо към 31 декември 2009	<u><u>1 310</u></u>	<u><u>1 310</u></u>
Амортизация и загуби от обезценка		
Салдо към 1 януари 2009	(641)	(641)
Амортизация за годината	<u>(261)</u>	<u>(261)</u>
Салдо към 31 декември 2009	<u><u>(902)</u></u>	<u><u>(902)</u></u>
Балансова стойност		
Салдо към 1 януари 2009	<u>669</u>	<u>669</u>
Салдо към 31 декември 2009	<u><u>408</u></u>	<u><u>408</u></u>

16. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

<i>В хиляди лева</i>	Сгради и земи	Машини и оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентар	Общо
Отчетна стойност					
Салдо към 1 януари 2008	1 316	1 051	3 301	725	6 393
Придобивания	-	143	489	59	691
Излезли от употреба	-	-	(323)	-	(323)
Салдо към 31 декември 2008	1 316	1 194	3 467	784	6 761
Амортизация и загуби от обезценка					
Салдо към 1 януари 2008	-	(711)	(2 059)	(325)	(3 095)
Амортизация през годината	(53)	(244)	(546)	(88)	(931)
Отписана амортизация на излезли от употреба	-	-	179	-	179
Салдо към 31 декември 2008	(53)	(955)	(2 426)	(413)	(3 847)
Балансова стойност					
Салдо към 1 януари 2008	1 316	340	1 242	400	3 298
Салдо към 31 декември 2008	1 263	239	1 041	371	2 914
Отчетна стойност					
Салдо към 1 януари 2009	1 316	1 194	3 467	784	6 761
Придобивания	-	68	512	25	605
Трансфер към инвестиционни имоти	(1 316)	-	-	-	(1316)
Излезли от употреба	-	-	(173)	-	(173)
Салдо към 31 декември 2009	-	1 262	3 806	809	5 878
Амортизация и загуби от обезценка					
Салдо към 1 януари 2009	(53)	(955)	(2 426)	(413)	(3 847)
Амортизация през годината	(40)	(223)	(517)	(84)	(864)
Амортизация на сгради трансферирани към инвестиционни имоти	93	-	-	-	93
Отписана амортизация на излезли от употреба	-	-	139	-	139
Салдо към 31 декември 2009	-	(1 178)	(2 804)	(497)	(4 479)
Балансова стойност					
Салдо към 1 януари 2009	1 263	239	1 041	371	2 914
Салдо към 31 декември 2009	-	84	1 002	312	1 398

17. Инвестиционни имоти

<i>В хиляди лева</i>	2009	2008
Салдо към 1 януари	3 857	3 857
Трансфер от Сгради и земи	1 316	-
Салдо към 31 декември	5 173	3 857

18. Финансови активи по справедлива стойност в печалбата и загубата

<i>В хиляди лева</i>	2009	2008
Депозити в банки	600	-
Регистрирани за търгуване на борсата	2 242	1 859
Нерегистрирани за търгуване на борсата	-	515
Капиталови инвестиции	2 242	2 374
Държавни ценни книжа	2 709	3 217
Корпоративни облигации	5 937	2 359
Дългови ценни книжа	8 646	5 576
Инвестиционни фондове	794	2 292
Общо финансови активи	12 282	10 242

19. Отсрочени данъци

Отсрочените данъчни активи/пасиви се пресмятат на базата на временни разлики между данъчната основа и балансовата стойност на активите и пасивите с ефективна данъчна ставка от 10 процента, в сила от 1 януари 2007 г.. Салдата на отложените данъци върху приходите са както следва:

<i>В хиляди лева</i>	Активи		Пасиви		Нетни активи/пасиви	
	2009	2008	2009	2008	2009	2008
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	-	-	(339)	(323)	(339)	(323)
Задължения към персонала за неизползвани отпуски и обезщетения при пенсиониране	32	32	-	-	32	32
Начислени доходи на физически лица	1	3	-	-	1	3
Отсрочени данъчни активи	1 462	1 412	-	-	1 462	1 412
Нетни отсрочени данъчни активи/пасиви	1 495	1 447	(339)	(323)	1 156	1 124
			Салдо към 01.01.2009	Промени в печалби и загуби	Салдо към 31.12.2009	
Имоти, машини, съоръжения и оборудване			(323)	(16)	(339)	
Задължения към персонала за неизползвани отпуски и обезщетения при пенсиониране			32	-	32	
Начислени доходи на физически лица			3	(2)	1	
Отсрочени данъчни активи			1 412	50	1 462	
Нетни отсрочени данъчни активи/пасиви			1 124	32	1 156	

20. Вземания и други активи

<i>В хиляди лева</i>	2009	2008
Вземания от директно застраховане	25 358	25 195
Вземания от презастрахователи или седанти	310	-
Вземания от регреси/суброгации	7 085	3 938
Други вземания	2 639	2 077
Краткосрочни активи	87	80
Общо вземания и други активи	35 479	31 290

21. Парични средства и парични еквиваленти

<i>В хиляди лева</i>	2009	2008
Парични средства в каса	1 357	2 105
Разплащателни сметки	534	611
Депозити	4 667	9 960
Общо парични средства и парични еквиваленти	6 558	12 676

22. Застрахователни резерви

<i>В хиляди лева</i>	2009			2008		
	Бруто	Презастраховане	Нетно	Бруто	Презастраховане	Нетно
Пренос-премиен резерв	23 163	(5 200)	17 963	25 735	(7 158)	18 577
Резерв за неизтекли рискове	-	-	-	-	-	-
Резерв за възникнали, но непредявени щети	16 127	(2 333)	13 794	15 097	(1 160)	13 937
Резерв за предявени, но неплатени щети	11 748	(3 268)	8 480	12 525	(4 913)	7 612
Други технически резерви	121	-	121	121	-	121
Общо застрахователни задължения	51 159	(10 801)	40 358	53 478	(13 231)	40 247

Допускания и чувствителности 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. Оценките 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.

22. Застрахователни резерви, продължение

Резервът за предстоящи плащания се калкулира за всеки отделен случай.

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

Към 31.12.2009 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 но необявени претенции позастраховка 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.

23. Задължения към презастрахователи и други задължения

<i>В хиляди лева</i>	2009	2008
Задължения по директно застраховане	283	329
Задължения към презастрахователи	516	1 592
Задължения по лизингови договори	1 056	1 030
Други задължения	<u>3 013</u>	<u>3 167</u>
Общо задължения	<u>4 868</u>	<u>6 118</u>

24. Получени заеми

<i>В хиляди лева</i>	2009	2008
Получени заеми	<u>3 600</u>	<u>1 410</u>
Общо получени заеми	<u>3 600</u>	<u>1 410</u>

През отчетния период е сключено допълнително споразумение към договора за краткосрочен заем от „Евроинс Иншурънс Груп“ ЕАД като размерът на заема е променен на 3.6 млн. лв. със срок на изплащане до 08.08.2010 г. Договореният лихвен процент е 6,5%. Начислената лихва по заема към 31 декември 2009 г. е в размер на 20 хил. лева.

25. Акционерен капитал и резерви

<i>В хиляди лева</i>	2009	2008
Основен капитал	11 754	11 754
Законови резерви	1 309	1 309
Премиен резерв	8 612	8 612
Други резерви	-	-
Преоценъчен резерв	694	694
Натрупана загуба	<u>(8 741)</u>	<u>(7 372)</u>
Общокапитал и резерви	<u>13 628</u>	<u>14 997</u>

През отчетния период няма промяна в акционерния капитал на Дружеството.

Законовите 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.

Преоценъчният резерв се състои от разлики от преценка на недвижими имоти по справедлива стойност.

Дружеството не е изплащало дивиденди през 2009 г.

	2009	2008
Акционерна структура	%	%
„Евроинс иншурънс груп“ ЕАД	77.22	72.77
Други	22.78	27.23

	2009	2008
Следнопретеглен брой акции	11 753 556	9 999 992
Нетна печалба (загуба) в хиляди лева	(1 369)	(13 408)
Доход от акция	(0.12)	(1.34)

26. Свързани лица

Лицата се считат за свързани, когато едното контролира другото или има значително влияние върху вземаните от другото решения във финансовата и оперативната политика.

Всички значими вътрешнофирмени сделки, инвестиции и други счетоводни сметки със свързани лица и с директори, се класифицират като сделки със свързани лица. Тези сделки се сключват при пазарни условия.

Сделките със свързани лица за 2009 г. могат да бъдат класирани в следните групи:

а) Директори	2009
<i>В хиляди лева</i>	
Плащания към директори и изпълнителни директори:	332
Виолета Василева Даракова	Председател на надзорния съвет
Георги Благов Денков	Заместник председател на надзорния съвет
Ради Георгиев Георгиев	Член на надзорния съвет
Златолина Иванова Мукова	Председател на управителния съвет
Йоанна Цветанова Христова	Изпълнителен директор
Антон Йотов Пиронски	Изпълнителен директор
Димитър Стоянов Димитров	Прокурист

26. Свързани лица, продължение**б) Сделки със свързани лица**

В хиляди лева

Свързани лица/вид отношения	Вид сделки	Обем на за 2009	Салда към 31.12.2009
Евроинс иншурънс груп	Заем	-	(3 580)
	Лихви по договор за заем	(84)	(20)
Евролийз ауто АД	Застрахователни услуги/полици финансов риск	381	
	Застрахователни комисиони и участие в резултата	(309)	
	Застрахователни комисиони ГО и Каско	(1 149)	
	Договори за фин. лизинг		(767)
	Лихви по договори за фин. лизинг	(60)	
	Отчети за застраховки / нетно от комисионни		314
	Застрахователни обезщетения		(444)
	Фактури за лизингови вноски		(57)
Евроинс Здравно Осигуряване АД	Договор за здравно осигуряване	(72)	(6)
	Застрахователни услуги	2	
Нисан София ООД	Застрахователни услуги	66	1
	Застрахователни обезщетения и резерв за висящи щети	624	(391)
	Фактури за услуги и авточасти	71	
	Застрахователни комисиони	179	
Джи Пи Ес Контрол	Застрахователни услуги		
	Договор за наем на устройства / предплатени разходи	(433)	503
	По фактури за услуги	(70)	(83)
Еврофинанс АД	Договор за инвестиционно посредничество/парични средства по сметка		43
	Такси за инвестиционно посредничество	(28)	
Етропал	Балансова стойност на притежаваните акции		620
Скандинавия моторс	Доставки / авто услуги		(12)
	Застрахователни комисионни	(9)	
	Застрахователни обезщетения	(93)	
	Доставка на авточасти и услуги	(62)	
Еспас аутоЕООД	Договор за наем	204	
	Застрахователни обезщетения	(3 686)	(260)
Карго експрес	Застрахователни услуги	31	6
	Застрахователни обезщетения, комисионни и други	(752)	(166)
Еврохолд имоти	Застрахователни услуги	39	29
	Фактури за наем и консумативи	(223)	(128)
Евроинс Осигуряване АД Скопие	Договор за презастраховане	718	178
	Презастрахователни комисионни	(197)	
	Обезщетения по активно презастраховане	(56)	
Евроинс Румъния	Договор за презастраховане	644	133
	Презастрахователни комисионни	(209)	
	Обезщетения по активно презастраховане	(5)	

26. Свързани лица, продължение**б) Сделки със свързани лица***В хиляди лева*

Свързани лица/вид отношения	Вид сделки	Обем на за 2009	Салда към 31.12.2009
Еврохолд АД	Договор за продажба на акции от капитала на Еврофинанс АД	940	
Евролийз Асет АД	Договори за цесия	2170	2170

27. Събития след датата на Отчета за финансовото състояние

Няма материални промени или сделки след датата на отчета за финансовото състояние за, които да изискват проверяване или оповестяване във финансовите отчети, изготвени за годината, приключваща на 31.12.2009 г.