

ЗАО „Алианц България“ АД

Финансов отчет
за годината, завършваща на 31 декември 2024 година
заедно с доклад на независимите одитори



Съдържание

Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	1-2
Отчет за финансовото състояние	3-4
Отчет за паричните потоци	5-6
Отчет за промените в собствения капитал	7
Приложения към финансовия отчет	8-67

Използвани съкращения:

АС	Амортизирана стойност
ДР	Добавка за риск
ДВД	Друг всеобхватен доход
ДНД	Допълнителен негарантиран доход
ЕЛП	Ефективен лихвен процент
ИФ	Инвестиционен фонд
КЗ	Компонент на загуба
ЛБ	Линия бизнес
МДО	Марж на договорно обслужване
МСФО	Международни стандарти за финансово отчитане
ОАР	Отсрочени аквизиционни разходи
ОКЗ	Очаквана кредитна загуба
ОМ	Общ модел за оценка по МСФО 17
ПВЩ	Пасив за възникнали щети
ПГБ	Подход на гравитните блокове
ПОП	Пасив за остатъчно покритие
ППИ	Парични потоци от изпълнение
ППТ	Подход на променливите такси
ПРП	Подход на разпределяне на премията
ССАВА	Справедлива стойност през другия всеобхватен доход
ССПЗ	Справедлива стойност през печалбата или загубата
НСБПП	Настояща стойност на бъдещите парични потоци

Доклад на независимите одитори

До акционерите на Застрахователно акционерно дружество „Алианц България“ АД

Доклад относно одита на финансовия отчет

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на Застрахователно акционерно дружество „Алианц България“ АД („Дружеството“), съдържащ отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за годината, завършваща на 31 декември 2024 г., отчета за финансовото състояние към 31 декември 2024 г., отчета за паричните потоци и отчета за промените в собствения капитал за годината, завършваща на тази дата, както и приложенията към финансовия отчет, съдържащи съществена информация за счетоводната политика и друга пояснителна информация.

По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Застрахователно акционерно дружество „Алианц България“ АД към 31 декември 2024 г. и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз.

База за изразяване на мнение

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

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

Независимост

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

Нашият одиторски подход

Общ преглед

Ниво на същественост	<ul style="list-style-type: none"> Ниво на същественост за финансовия отчет на Дружеството като цяло: 2,122 хиляди лева, които представляват приблизително 1% от стойността на застрахователния приход на Дружеството.
Ключови одиторски въпроси	<ul style="list-style-type: none"> Несигурност при оценката на пасива за възникнали щети признат в съответствие на изискванията на Международен стандарт за финансово отчитане 17: Застрахователни договори

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

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

Ниво на същественост

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

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

Ниво на същественост за финансовия отчет като цяло	2,122 хиляди лева
Как го определихме	Нивото на същественост за финансовия отчет като цяло е определено като приблизително 1% от стойността на застрахователния приход на Дружеството.

Обосновка относно приложението на показателя за определяне на нивото на същественост

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

Ние взехме предвид, че Дружеството се фокусира върху ръста на приходите и избрахме сума близка до 1% от застрахователния приход. Преценихме, че застрахователният приход е подходящ измерител за нуждите на потребителите на финансови отчети. Ние избрахме посоченото по-горе ниво на същественост за финансовия отчет като цяло на база на нашата професионална преценка, вземайки предвид, че тази стойност е в рамките на общоприетите количествени нива за определяне на нивото на същественост за финансовия отчет като цяло.

Ключови одиторски въпроси

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

Ключов одиторски въпрос

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

Несигурност при оценката на пасива за възникнали щети признат в съответствие с изискванията на Международен стандарт за финансово отчитане 17: Застрахователни договори.

Към 31 декември 2024 г., Дружеството е представило пасиви по застрахователни договори (преди презастраховане), както и активи по презастрахователни договори възникнали в резултат от застрахователната си дейност.

Повече информация е оповестена в приложение 28 „Активи по презастрахователни договори“ и приложение 27 „Задължения по застрахователни договори“.

Към 31.12.2024 г. в задълженията по застрахователни договори се включват пасивите за възникнали щети в размер на 146,410 хил. лева, които представляват

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

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

- преглед и анализ на последователното прилагане на съществуващата счетоводна политика за оценка и представяне на застрахователните резерви на Дружеството от гледна точка на изискванията на с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз;

настояща стойност на бъдещи парични потоци на Дружеството за предявени и непредявени щети както и за свързаните с тях разходи по ликвидация.

Дружеството използва различни методи за оценката на тези задължения.

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

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

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

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

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

Корекцията за нефинансов риск е компенсацията, която Дружеството изисква за поемане на несигурността относно сумата и времето на паричните потоци, която възниква от нефинансовия риск. Компанията е оценила корекцията за нефинансов риск използвайки подхода на цената на капитала както е оповестено в приложение 7.

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

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

- независимата проверка, със съдействието на нашите специалисти актюери, на оценките на ръководството по отношение на резервите за загуби по общо застраховане, и за оценяване на достатъчността на използваната методология и допускания спрямо признатите актюерски практики и стандарти в индустрията;
- проверка на пълнотата и точността на данните за претенциите, които актюерите на Дружеството са използвали в оценката на техническите резерви за загуби по общо застраховане;
- независимо преизчисление на очакваното развитие на претенциите по отношение на избрани продуктови линии, фокусирайки основно върху най-големите и най-чувствителни към съответните допускания технически застрахователни резерви, и оценка на достатъчността на резерва за неизтекли рискове и резерва за възникнали, но непредявени претенции, включително оценка на база бъдещо развитие на резерва за предстоящи плащания.
- оценка на пълнотата, уместността и достатъчността на оповестяванията във финансовия отчет.

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

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

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

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

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

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

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

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

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

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

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

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

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

Отговорности на одиторите за одита на финансовия отчет

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

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

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

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

Ние предоставяме също така на лицата, натоварени с общо управление, изявление, че сме изпълнили приложимите етични изисквания във връзка с независимостта и че ще комуникираме

с тях всички взаимоотношения и други въпроси, които биха могли разумно да бъдат разглеждани като имащи отношение към независимостта ни, а когато е приложимо, и предприетите действия за елиминиране на заплахите или приложените предпазни мерки.

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

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

Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания

Допълнително докладване върху одита на финансовия отчет, съгласно чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014 във връзка с изискванията на чл. 59 от Закона за независим финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта

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

- „ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД е назначено за задължителен одитор на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2024 г. на Дружеството от общото събрание на акционерите, проведено на 15 октомври 2024 г., за период от една година. „ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД е било назначено за пръв път като одитор на Дружеството на 27 септември 2018 г.
- „Ейч Ел Би България“ ООД е назначено за задължителен одитор на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2024 г. на Дружеството от общото събрание на акционерите, проведено на 15 октомври 2024 г., за период от една година. „Ейч Ел Би България“ ООД е било назначено за първи път като съвместен одитор на 27 септември 2018 г.
- Одитът на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2024 г. на Дружеството представлява седми пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от „ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД.
- Одитът на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2024 г. на Дружеството представлява седми пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от „Ейч Ел Би България“ ООД.
- Потвърждаваме, че изразеното от нас одиторско мнение е в съответствие с допълнителния доклад, представен на одитния комитет на Дружеството, съгласно изискванията на чл. 60 от Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта.
- Потвърждаваме, че не сме предоставяли посочените в чл. 64 от Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта забранени услуги извън одита.

- Потвърждаваме, че при извършването на одита сме запазили своята независимост спрямо Дружеството.
- За периода, за който се отнася извършеният от нас задължителен одит, освен одита, ние сме предоставили други услуги на Дружеството, които са оповестени в приложение 17 към финансовия отчет на Дружеството.

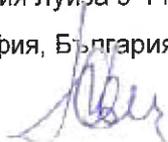
За "ПрайсуотърхаусКупърс Одит" ООД:



Джок Нюнан
Прокурис

Одиторско дружество №085

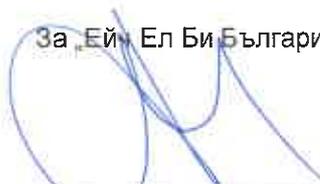
бул. Мария Луиза 9-11
1000 София, България



Анна Ботева
Регистриран одитор, отговорен за одита

21 март 2025 г.

За "Ейч Ел Би България" ООД:



Стойчо Милев
Управител

Одиторско дружество №017

бул. Константин Величков 149-151
1309 София, България



Стоян Стоянов
Регистриран одитор, отговорен за одита

21 март 2025 г.



ЗАД „Алианц България“ АД

Годишен доклад за дейността

2024 г.

Съдържание:

Общи данни за Дружеството	3
Структура на управление	3
Управление на финансовия риск	5
Финансови показатели	7
Анализ на финансовото състояние	7
Технически резултат	13
Информация за услугите, предоставени от независимите одитори	13
Научноизследователска и развойна дейност	13
Вероятно бъдещо развитие на Дружеството	13
Отговорност на ръководството	14
Събития след отчетната дата	14

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА**1. ОБЩИ ДАННИ ЗА ДРУЖЕСТВОТО**

ЗАД „Алианс България“ АД е регистрирано като акционерно дружество с решение от 22.03.1991 г. на Софийски градски съд по ф. д. №4453/1991. Дружеството е вписано в Агенцията по вписванията на 11.06.2008г. с ЕИК 040638060. Седалището и адресът на управление е Република България, град София, ул. „Сребърна“ №16.

ЗАД „Алианс България“ АД има издадено Разрешение №16/16.07.1998г. за извършване на застрахователна и презастрахователна дейност.

Към 31 декември 2024 г. регистрираният капитал на ЗАД „Алианс България“ АД възлиза на 36,217 хил. лв. Регистрираният капитал на Дружеството е изцяло внесен и се състои от 7,243,432 обикновени акции с право на глас, всяка с номинал от 5 лева. Капиталът е разпределен между акционерите както следва:

Акционерна структура	2024 г.	2023 г.
Алианс България Холдинг	87.39 %	87.39 %
Юридически лица	7.67 %	7.67 %
Физически лица	4.94 %	4.94 %

2. СТРУКТУРА НА УПРАВЛЕНИЕ

През 2024 г. Дружеството осъществява дейността си на територията на страната посредством действащите от негово име 66 представителства, от които 38 главни представителства. Брой служители на трудов договор 230 за 2024 г. (230 - за 2023 г.).

Дружеството има двустепенна структура на управление – Управителен съвет и Надзорен съвет. Съгласно устава на ЗАД „Алианс България“ АД, членовете на управителните органи нямат преференции и ограничения относно придобиването на акции на Дружеството.

Членове на Управителен съвет към 31 декември 2024 г., които са и изпълнителни директори::

1. Борис Паличев (от 17.12.2024 г.)
2. Андрей Александров
3. Павлин Петков
4. Елена Новак
5. Веселин Ангелов
6. Христина Марценкова

Йоанис Коцианос е председател на Управителния съвет и изпълнителен директор до 17.12.2024 г.

Надзорният съвет на Дружеството към 31 декември 2024 г. се състои от трима членове, а именно:

1. Димитър Желев
2. Даниела Корнелиус
3. Петрос Папаниколау

През 2024 г. членовете на съветите не са извършвали сделки по придобиване или прехвърляне на акции на Дружеството и няма сключени договори съгласно чл. 240б от Търговския Закон. Членовете на съветите нямат права за придобиване на акции от Дружеството.

Членовете на Управителните органи на Дружеството към 31 декември 2024 г., притежаващи повече от 25% от капитала и/или участващи в управлението на други дружества като прокуристи, управители или членове на съвети, са както следва:

2. СТРУКТУРА НА УПРАВЛЕНИЕ (продължение)

А) Димитър Желев

Притежание на повече от 25% от капитала:

- БУЛС АД /51% директно дялово участие и 49% чрез контролирани дружества/;
- ДЗХ АД /50% дялово участие/;
- Рийл Естейтс Дивелпмънт ЕАД 100% собственост на БУЛС АД;
- Индустриален Холдинг България АД / над 51% дялово участие чрез контролирани дружества/;
- Алианс България Холдинг АД /34% дялово участие, директно и чрез БУЛС АД/;
- Ейджън Булс Лимитед / 100% собственост на БУЛС АД/.

Участие в управлението на други дружества:

- Зам. – председател на НС на ЗАД Алианс България Живот АД;
- Председател на СД и Изпълнителен директор на Алианс България Холдинг АД;
- Председател на НС на Алианс Банк България АД.;
- „Дръзки Варна“ ЕАД;
- СиАй ЕнЕмЕф I Блек Си ДжейВи Холдго Б.В., Нидерландия.

Димитър Желев не участва в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник.

Б) Петрос Папаниколау - не участва в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник, не притежава повече от 25% от капитала на търговски дружества. Участва в управлението на следните дружества:

- Председател на НС на Allianz Hrvatska d.d;
- Председател на НС на Allianz Hungaria Biztosito Zrt.;
- Председател на НС на ЗАД Алианс България Живот АД.
- Зам. - председател на СД на Алианс България Холдинг АД;
- Член на СД на Allianz Tiriac Asigurari S.A .

В) Даниела Корнелиус - не участва в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник, не притежава повече от 25% от капитала на търговски дружества. Участва в управлението на следните дружества:

- Член на НС на ЗАД Алианс България Живот АД.

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

Участие на членовете на **Управителния съвет** в търговски дружества:

Г) Борис Паличев - не участва в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник, не притежава повече от 25% от капитала на търговски дружества, Изпълнителен директор и член на Управителния съвет на ЗАД Алианс България. Участва в управлението на следните дружества:

- Член на УС и изпълнителен директор на ЗАД Алианс България Живот АД;
- Член на УС и изпълнителен директор на ПОД Алианс България АД;
- Член на СД и изпълнителен директор на Алианс Лизинг България АД;
- Член на СД на ЗАД Енергия АД.

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

- Член на УС и изпълнителен директор на ЗАД Алианс България Живот АД;
- Член на УС на ПОД Алианс България АД.

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

- Член на УС на ЗАД Алианс България Живот АД;

2. СТРУКТУРА НА УПРАВЛЕНИЕ (продължение)

- Член на УС на ПОД Алианс България АД.

Ж) Елена Новак - не участва в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник, не притежава повече от 25% от капитала на търговски дружества, Изпълнителен директор и член на Управителния съвет на ЗАД Алианс България. Участва в управлението на следните дружества:

- Член на УС на ЗАД Алианс България Живот АД.

З) Веселин Ангелов - не участва в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник, не притежава повече от 25% от капитала на търговски дружества, Изпълнителен директор и член на Управителния съвет на ЗАД Алианс България. Участва в управлението на следните дружества:

- Член на СД и изпълнителен директор на ЗАД Енергия.
- Член на УС на Асоциация на Българските Застрахователи
- Управляващ съдружник на Български Национален Застрахователен Ядрен Пул

И) Христина Марценкова - участва в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник и притежава повече от 25% от капитала на ЕТ ХИМ – Христина Христова. Изпълнителен директор и член на Управителния съвет на ЗАД Алианс България. Участва в управлението на следните дружества:

- Съдружник в ЕТ ХИМ – Христина Христова;
- Член на УС на Алианс Банк България АД;
- Член на УС на ЗАД Алианс България Живот АД.

Краткосрочните възнаграждения, получени общо през годината от членовете на УС и НС са 800 хил. лв.

3. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

В хода на обичайната си дейност ЗАД „Алианс България“ АД е изложено на следните видове риск при операциите си с финансови инструменти:

- Кредитен риск
- Лихвен риск
- Валутен риск
- Ликвиден риск
- Капиталов риск

Изложението по-долу дава информация за експозициите на Дружеството към всеки от горепосочените рискове, целите, политики и процеси за измерване и управление на риска.

Текущо финансовите рискове се идентифицират, измерват и наблюдават с помощта на различни контролни механизми, въведени, за да се определят адекватни цени на продуктите, за посрещане на задълженията на Дружеството и да се оценят адекватно пазарните обстоятелства на правените от него инвестиции и формите за поддържане на свободните ликвидни средства, без да се допуска неоправдана концентрация на гаден риск.

Политиките за управление на риска на Дружеството включват анализ на рисковете, определяне на подходящи лимити за управление на финансовия риск, както и описание на контролни процедури. Управлението на инвестиционните активи на Дружеството е поверено на Финансов комитет като помощен управленски орган към Управителния съвет (УС) на Дружеството и Изпълнителния комитет (ИК) на „Алианс България Холдинг“ АД. Политиките и системите за управление на риска се преглеждат периодично, за да се отразят промените в пазарните условия. Дружеството има за цел да развие подходяща контролна среда посредством подходящи обучения, прилагане на професионални стандарти на управление на риска и адекватни контролни процедури.

Ръководството на Дружеството прилага политика на текущо наблюдение и управление на кредитния риск чрез следе на кредитния рейтинг на контрагентите, диверсификация и лимитиране на експозиции спрямо регулаторните стандарти. Оценката на кредитни експозиции се прави за големи клиенти, брокери, презастрахователи и финансови инвестиции. Дружеството не изисква допълнителни гаранции за финансови активи. То не поддържа концентрации в клиенти и контрагентите. Дружеството управлява консервативно вложенията си в банкови депозити и текущи сметки, като работи изключително с банки с висока репутация. Мониторинг се осъществява и на ниво Група.

3. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (продължение)

При инвестициите във финансови активи, кредитният риск се регулира като са разрешени инвестиции само в ликвидни държавни ценни книжици, в колективни инвестиционни схеми и депозити в банки.

Експозицията на Дружеството на риск от промени в структурата на безрисковия лихвен процент (лихвен риск) произтича от структурата на инвестиционния му портфейл. Отчитайки факта, че Дружеството не е емитирало дългови инструменти към 31.12.2024 г. и 31.12.2023 г., рискът от промяна на лихвения процент може е налице, доколкото значителни промени на пазарния лихвени равнища могат да се отразят на пазарните цени на инвестициите в дългови инструменти.

Промени в инвестиционните стойности, дължащи се на промени в лихвените проценти, обаче, се намаляват като в различна степен се компенсират от промени в икономическата стойност на застрахователните резерви. Дружеството контролира тази експозиция чрез периодичен преглед на своите активни и пасивни позиции. Цялостната цел на тези стратегии е да ограничи нетните промени в стойността на активите и пасивите, произтичащи от движенията на лихвените проценти.

Дружеството е изложено на валутен риск чрез разплащанията си в чуждестранна валута. То е изложено на валутен риск, основно спрямо щатския долар и британския паунд. Валутният риск е свързан с неадекватното движение на валутните курсове на щатския долар и британския паунд спрямо българския лев при бъдещите стопански операции и по признатите валутни активи и пасиви. В резултат от експозициите на Дружеството в чужда валута възникват загуби и печалби от валутни преоценки, които се отчитат в текущата печалба или загуба.

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

Ликвиден риск е рискът, че Дружеството няма да е в състояние да изпълни своите финансови задължения, когато те станат изискуеми. Дружеството прилага подход, който да осигури необходимия ликвиден ресурс, за да се посрещнат настъпилите задължения при нормални или стресови условия, без да се реализират неприемливи загуби. При управление на ликвидния риск застрахователното дружество наблюдава риска от загуби при наложителни продажби на активи при неблагоприятни пазарни условия за посрещане на неочаквано възникнали краткосрочни задължения. Дружеството анализира ликвидния риск и изготвя регулярни доклади за неговото ниво, на база на историческите вхождащи и изходящи парични потоци, като на тази основа се определя праг на пари и парични еквиваленти.

Политиката на Дружеството е да се поддържа стабилна и адекватна капиталова база така, че да се поддържа доверието на инвеститорите, кредиторите и на пазара като цяло, и да могат да се осигурят условия за развитие на бизнеса в бъдеще. Собственият капитал се състои от следните компоненти: акционерен капитал, резерви и неразпределена печалба. Дружеството следи възвръщаемостта на капитала, както и нивото на дивидентите за акционерите. Като акционерно дружество ЗАД „Алианс България“ АД следва да поддържа собствен капитал над регистрирания. Записаният акционерен капитал отговаря на изискванията на нормативната уредба, за изпълнението на която следи Комисията за финансов надзор. През годината не е имало промени в подхода за управлението на капитала на Дружеството.

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

ЗАД „Алианс България“ АД следва разпоредбите на крайното контролиращо лице – Allianz SE, Германия, чиито усилия са насочени към цялостно и стриктно изпълнение на горепосочените регулации. В тази връзка Дружеството изчислява своя рисков капитал в съответствие с методиката на т. нар. Стандартна формула; прилага всякакъв вид качествени и количествени измервания и моделирания, за да идентифицира и ограничи рисковете, на които е изложено.

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

Към 31 декември 2024 г. Дружеството разполага със собствени средства за покриване на минималното капиталово изискване и капиталовото изискване за платежоспособност съгласно Кодекса за застраховането.

4. ФИНАНСОВИ ПОКАЗАТЕЛИ

Коефициент на рентабилност

Той се изчислява на база съотношението: Печалба за годината / Застрахователен приход.

За 2024 г. той е 14.6%, а за 2023 г. е 10.9%, изменението в този показател спрямо предходния период се дължи на факта, че Дружеството демонстрира ръст и в двата компонента: печалбата за годината е по-висока спрямо 2023 г. (2024 г.: 31,026 хил. лв., 2023 г.: 20,015 хил. лв.). Застрахователният приход за 2024 г. е 212,173 хил. лв. спрямо 183,561 хил. лв. за 2023 г.

Дружеството не притежава собствени акции по чл.187г от Търговския Закон.

Ръководството спазва политиката на Дружеството за поддържане на силна капиталова база, така че да се поддържа доверието на клиентите и на пазара като цяло, и да се осигурят условия за развитие на бизнеса в бъдеще. През 2024 г. Дружеството ще се стреми към запазване на високата капиталова адекватност, като прогнозата е за запазване на коефициента на платежоспособност.

Дружеството има разработена и въведена система за оценка на капитала, съгласно Платежоспособност II и прилага Стандартна формула за изчисляване на капиталовото изискване.

Дружеството има описани и въведени правила за оценка на различните рискове съгласно Платежоспособност II и изготвя регулярни отчети, като стриктно следи показателите отнасящи за капиталово изискване за платежоспособност и минимално капиталово изискване.

Коефициент на финансова автономност

Той се изчислява на база съотношението : Собствен капитал / Пасиви. За 2024 г. то е 58.6%, а за 2023 г. е 48.1 %. Основните фактори, водещи до тази промяна са увеличението на неразпределената печалба в резултат от финансовия резултат за годината и намаленията на задълженията по застрахователни договори.

Този показател е добра индикация относно независимостта на Дружеството от външни източници на финансиране и възможност за своевременно погасяване на задълженията му.

5. АНАЛИЗ НА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

Застрахователен приход

Брутният премиен приход (БПП) на Дружеството към 31.12.2024 г. е 224,899 хил. лв. Реализирано е увеличение на бизнеса спрямо 2023 г. с БПП 198,378 хил. лв. от 12.8%. Изпълнението на годишния план е 102.3%.

Застрахователният приход възлиза на 212,173 хил. лв. през 2024 г. спрямо 183,561 хил. лв. през 2023 г.

Становището на Ръководството по отношение концентрацията на риск е, че са положени усилия за относително равномерно разпределение на застрахованите имуществва и автомобили. Извършва се системно оценка на риска и системно се наблюдава акумулацията на застрахователни суми, както по групи клиенти, така и по региони.

Структурата на бизнеса на база начислен премиен приход през 2024 г. е както следва:

Изпълнението на годишния план за 2024 г. по линии бизнес е както следва:

Линии бизнес (ЛБ)	БПП 2024 г. хил. лв.	БПП 2024 г. гял	Годишен план, хил. лв	Годиш- шен план, гял	Изпълнени е на плана в %
1 ГО на МПС	35,366	16%	32,754	15%	108.0%
2 Каско – МПС	122,461	54%	118,296	54%	103.5%
3 Имуществено застраховане	35,289	16%	31,671	14%	111.4%
4 Отговорности, вкл.ТИР карнети	7,462	3%	6,899	3%	108.2%
5 Злополуки, помощ при пътуване	3,637	2%	3,878	2%	93.8%
7 МАТ и други	20,684	9%	26,240	12%	78.8%
Общо	224,899		219,738		102.3%

Презастраховане

През 2024 г. Дружеството продължи стриктно да спазва принципите и правилата определени от Allianz SE, Германия за осигуряване на качествена презастрахователна програма и надеждно пласиране на презастрахователните договори. В съответствие с тези правила и принципи се следеше за пълното спазване на презастрахователната политика на Дружеството.

Отстъпените премии на презастрахователи в Дружеството (нетно от комисиони) към 31.12.2024 г. са 15,521 хил. лв. Възстановените обезщетения от презастрахователи са 29,627 хил. лв. Реализирано е намаление на дела на презастрахователите в резервите с 31,601 хил. лв.

Нетен доход от инвестиции

Приходите и разходите от инвестиции се признават съгласно изискванията на Международните стандарти за финансова отчетност, приети за приложение от Европейския съюз. Дружеството прилага МСФО 9. Приходите от инвестиции включват приходи от наеми, продажби и преоценки на инвестиционни имоти, както и приходи и разходи свързани с търговия с ценни книжа, приходи от лихви на ценни книжа и депозити. Приходите от дивиденди от капиталови инвестиции се признават в момента на тяхното получаване.

Нетният инвестиционен доход на Дружеството към 31.12.2024 г. е 5,993 хил. лв. Планираният годишен доход от инвестиции е 6,018 хил. лв., т.е. изпълнението на годишния план е 99,58%. През 2024 г. Дружеството продължи да спазва консервативна политика на инвестиране като основните транзакции бяха извършвани с държавни ценни книжа. Дружеството се възползва от средата на завишена доходност при сравнително по-нискорисковите инструменти, за да изгради портфейл, който оптимизира инвестиционния доход при спазване на характеристиките на пасивите и валидните за дейността на дружеството капиталови изисквания.

	Текуща година	Предходна година
Лихвен доход от финансови активи, оценявани по ССПЗ, ССДВД и АС	6,605	5,341
Нетни (загуби)/печалби от инвестиции, оценявани по ССПЗ	(163)	202
Нетни печалби от инвестиции в дългови инструменти по ССДВД, рекласифицирани в печалби и загуби	-	(76)
Нетни печалби и загуби от валутна преоценка	75	(78)
(Разходи)/приходи от преоценка и продажба на инвестиционни имоти	(524)	102
Нетен инвестиционен доход	5,993	5,491

5. АНАЛИЗ НА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ (продължение)**Изплатени обезщетения**

Възникнали щети и другите директно относими разходи към 31.12.2024 г. са 126,046 хил. лв. В следващата таблица са показани данни за изплатените обезщетения за 2024 г., намалени със сумата на начисления регрес 9,483 хил. лв. и дела на презастрахователя -17,446 хил.лв.

Линии бизнес (ЛБ)	Текуща година	Прегходна година
1 ГО МПС	(18,600)	(17,239)
2 Каско	(56,477)	(52,123)
3 Имущество	(38,737)	(8,946)
4 Отговорности, Вкл. ТИР карнети	(1,019)	(1,808)
5 МАТ, Вкл. релсови	(10,517)	(7,386)
6 Злополуки, помощ пътуване	(696)	(494)
Общо	(126,046)	(87,996)

Ръководството наблюдава и управлява развитието на риска, като прилага оценка и подбор на клиентите и извършвания анализ на пред-договорната информация.

Инвестиционни имоти

В хиляди лева	2024 г.	2023 г.
Салдо към 1 януари	4,720	7,438
Продажби	(627)	(2,650)
Преоценка до справедлива стойност	(549)	(68)
Салдо към 31 декември	3,544	4,720

През 2024 г. са продадени инвестиционни имоти в гр. Сандански, Ловеч и Смолян на обща стойност 627 хил. лв. През 2023 г. са продадени инвестиционни имоти в гр. София, Троян, Габрово, Шумен и Стара Загора на обща стойност 2,650 хил. лв

Инвестиции във финансови активи

В хиляди лева	2024 г.	2023 г.
<i>Финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход</i>		
ДЦК	267,801	234,498
Корпоративни облигации	29,927	30,529
	297,728	265,027
<i>Финансови активи по справедлива стойност през печалбата и загубата</i>		
Деривативи	3,059	2,103
Дялове в инвестиционни фондове	1,406	1,798
	4,465	3,901
<i>Банкови депозити</i>	1,970	-
<i>Краткосрочни заеми</i>	-	686
<i>Акции</i>	1	1
Общо инвестиции във финансови активи	304,164	269,615

Дяловете в инвестиционни фондове на разположение за продажба включват акции, инвестирани във взаимен фонд в Люксембург.

5. АНАЛИЗ НА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ (продължение)

Във връзка с хеджиране на задълженията на Дружеството съгласно условията на Груповия план за стимулиране на служителите на Allianz SE, ЗАО „Алианс България“ АД притежава опции на стойност 3,059 хил. лв. (2023 г. – 2,103 хил.лв.).

Вземания и други активи

Към 31.12.2024 г. те са в размер на 2,134 хил. лв., а през 2023 г. 1,203 хил. лв. Те основно включват вземания от клиенти, гаранции, разходи за бъдещи периоди и вземания от чуждестранни застрахователни компании.

Парични средства и парични еквиваленти

Парични средства и парични еквиваленти		
В хиляди лева	31.12.2024 г.	31.12.2023 г.
Разплащателни сметки	22,834	28,759
Общо	22,834	28,759

Към 31.12.2024 г. 20,636 хил. лв. от паричните средства на Дружеството са по банков сметки в клонове на "Алианс Банк България" АД (2023 г. – 28,513 хил. лв.).

Задължения по застрахователни договори

Справка за размера на заделяните брутни резерви към 31.12.2024 г.:

Вид резерв	31.12.2024 г.	31.12.2023 г.
В хиляди лева		
Резерв за остатъчно покритие	58,895	55,215
Резерв за възникнали щети	149,691	172,062
Общо	208,586	227,277

Най-важните преценки във финансовите отчети на Дружеството се отнасят до техническите резерви. Дружеството има разумно предпазлив подход към провизирането. Използваните основни методи за изчисляване на застрахователните резерви са базирани върху показатели за очаквана щетимост, както и върху преценката на Дружеството за щетимостта по класове бизнес.

Считано от Януари 2024 резервите на Дружеството се отчитат по новия счетоводен стандарт МСФО 17. Сравнението е направено със съответните резерви по МСФО 17 към края на 2023.

Според новия счетоводен стандарт застрахователните резерви се делят на два вида Резерв за възникнали щети и Резерв за остатъчно покритие.

В баланса на Алианс България Резервът за възникнали щети е разделен на следните компоненти:

$$\text{Резерв за Възникнали Щети} = \text{Настояща стойност на най-добрата оценка на резерва за възникналите щети} + \text{Добавка за Риск.}$$

Като част от резерва за възникнали щети Дружеството, определя най-добра оценка на резервите за възникнали щети, намалена с очакваните възстановявания по регресни щети и увеличена с разходи за уреждане на щети (разпределени и неразпределени). „Най-добрата оценка“ се определя като условната очаквана стойност на пълен набор от възможни резултати за горните елементи, като се има предвид вече известната информация.

Най-добрата оценка на резерва за възникнали щети включва резерв за предявени но неуредени претенции и резерва за възникнали, но неуредявени претенции.

Добавката за риск се изчислява като настояща стойност на бъдещи разходи за капитал, като при изчислението на добавката за риск се вземат предвид само съответните нехеджируеми нефинансови рискове (застрахователни рискове).

Сумата на брутните резерви за възникнали щети за 2024 г. е в размер на 149,691 хил. лева, което представлява намаление с 22,371 хил. лева спрямо миналогодишната им оценка

5. АНАЛИЗ НА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ (продължение)

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

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

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

Използваните основни методи за изчисляване на недисконтираните задължения по застрахователни договори не са променени спрямо предходни периоди и са базирани върху показатели за очаквана щетимост, както и върху преценката на Дружеството за щетимостта по линии бизнес.

Основният метод или комбинацията от методи, които се използват се различават по годината на възникване на застрахователната претенция, линия бизнес и наблюдаваното историческо развитие на щетимостта.

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

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

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

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

- Верижно-стълбов метод като се използват изплатени претенции;
- Верижно-стълбов метод като се използват предявени претенции;
- Метод на Bornhuetter-Ferguson като се използват изплатени претенции;
- Метод на Bornhuetter-Ferguson като се използват предявени претенции;
- Метод на Cape Cod като се използват изплатени претенции;

5. АНАЛИЗ НА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ (продължение)

- Метод на Case Cod като се използват предявени претенции;
- Методът на средния разход по щета.

Изчислението на резервът за възникнали, но непредявени претенции се извършва с помощта на софтуера ResQ. За подобрение на оценките за периодите, където няма достатъчно исторически данни е използвана логаритмично-линейна апроксимация и линейна апроксимация на коефициентите на развитие. Въз основа на получените резултати, прогнозната квота на щетимост, след анализ на тенденциите в развитието на претенциите и тяхното предявяване във времето, размера на изплатените претенции, размера на предстоящите претенции, отчитане на инфлационните процеси и съобразно индивидуалните характеристики на портфейла по застраховката беше направен избор на метода, по който да се изчисли размера на резерва за възникнали, но непредявени претенции. Съобразно сключените презастрахователни договори се образува резерв за възникнали, но не предявени претенции за презастрахователи, за да се определи размера на вземанията от презастрахователи.

Допусканията, които имат най-съществен ефект при оценката на резерва за предявени, но неуредените претенции и резерва за възникнали, но необявени претенции са очакваната компенсация за подмяна, изграждане, ремонт на застрахованото имущество, свързаните разходи за ликвидация на претенции, вземания по регресни претенции, очакваното развитие на инфлацията. По отношение на неумуществени претенции основните допускания са оценка на телесната повреда – честотата и степента на тежест на претенцията, своевременното отчитане на входящите данни и разходите за ликвидация на претенции. В случай на съдебни претенции Дружеството прави допускания за потенциален изход на делата и съдебни разходи за уреждане на претенции на база исторически опит. В случай на необходимост Дружеството използва външни и вътрешни експерти ликвидатори.

Дружеството използва опростения подход (Подход за Разпределение на Премииите) за оценка на резерва за остатъчно покритие. Като се използва Подхода за Разпределение на Премииите Дружеството измерва балансовата стойност на резерва за остатъчно покритие LRC в края на всеки следващ отчетен период като балансовата стойност в началото на отчетния период ([14] МСФО 17.55 (б))

- + получените през периода премии;
- паричните потоци от придобиване на застраховки;
- + всички суми, свързани с амортизацията на паричните потоци от придобиване на застраховки, признати като разход през отчетния период;
- + всякакви корекции на финансов компонент, прилагайки МСФО 17.56;
- сумата, призната като застрахователен приход за услуги, предоставени през този период; и
- всеки инвестиционен компонент, платен или прехвърлен към отговорността за възникнали искове.

В баланса на Алианс България Резервът за остатъчно покритие е разделен на следните компоненти:

$$\text{Резерв за Остатъчно Покритие} = \text{Премииен Резерв} - \text{Отложени Аквизиционни Разходи за придобиване} + \text{Компонента на загубата.}$$

Допусканията, които имат най-съществен ефект при оценката на Компонента на загубата са очакваните квоти на щетимост за отделните видове застраховки.

6. ТЕХНИЧЕСКИ РЕЗУЛТАТ

В долната таблица е показан нетният технически резултат към 31.12.2024 г. без участие на дохода от инвестиране на резервите, в сравнение с данните от предходната година.

Линии бизнес (ЛБ)	Текуща година	Предходна година
1 ГО МПС	8,168	4,906
2 Каско	15,633	10,938
3 Имущество	4,560	(1,589)
4 Отговорности, Вкл. ТИР карнети	2,467	1,022
5 МАТ, Вкл. релсови	1,747	2,263
6 Злополуки, помощ пътуване	1,532	868
Общо	34,107	18,408

7. ИНФОРМАЦИЯ ЗА УСЛУГИ, ПРЕДОСТАВЕНИ ОТ НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ

През 2024 г. Дружеството е признало в разходи за външни услуги, разходи за законов независим финансов одит и свързаните с него услуги, извършен от съвместните одитори на Дружеството "ПрайсуотърхаусКупърс Одит" ООД – 185 хил. лв с ДДС. (2023 г. – 217 хил. лв. с ДДС) и "Ейч Ел Би България" ООД – 22 хил. лв. с ДДС (2023 г. - 22 хил. лв. с ДДС). "ПрайсуотърхаусКупърс Одит" ООД е предоставило на Дружеството услуги, различни от законов одит, на стойност 45 хил. лв. с ДДС (2023 г. – 0 лв.) „ПрайсуотърхаусКупърс България“ ООД е предоставило на Дружеството услуги за трансферно ценообразуване с подготовка на локално досие на ЗАД „Алианс България“ АД на стойност 20 хил. лв. с ДДС (2023г. - 11.7 хил. лв. с ДДС).

8. НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ

Дружеството не развива действия в областта на научноизследователската и развойната дейност.

9. ВЕРОЯТНО БЪДЕЩО РАЗВИТИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

Ръководството на Дружеството прогнозира за 2025 г. нетният доход от инвестиции да е 8,383 хил. лв. Използването на различни финансови инструменти в инвестиционната дейност на дружеството води до поемането на финансови рискове - пазарен риск, кредитен риск, ликвиден риск, лихвен и валутен риск. Политиките и системите за управление на риска се преглеждат периодично, за да се отразят промените в пазарните условия. Дружеството е развило подходяща контролна среда посредством обучения, прилагане на професионални стандарти на управление на риска и адекватни контролни процедури. Специализираната служба за вътрешен контрол на холдинговата структура извършва проверки за съответствие с политиките за управление на риска на Дружеството, приети от УС. Пълен анализ на финансовите рискове има подробно оповестен във финансовия отчет със сравнителни таблици, които показват анализи и проверки от гледна точка на различните рискове, на всички параметри на инвестиционната дейност на Дружеството.

Целта на инвестиционния процес е да оптимизира инвестиционния доход, коригиран с риска, като гарантира, че активите и пасивите се управляват на база паричния поток и техния матурирмет. Ръководството ежесечно следи за достатъчност на инвестициите за покриване на застрахователните резерви съгласно Наредба №53 на Комисията за финансов надзор. Ежесечно се изготвя отчет за съответствие на инвестициите срещу brutните застрахователни резерви, който се представя в Комисията за финансов надзор.

10. ОТГОВОРНОСТ НА РЪКОВОДСТВОТО

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

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика и че при изготвянето на финансовия отчет към 31 декември 2024 г. е спазвало принципите залегнали в МСФО по отношение на признаването и оценката на активите, пасивите, приходите и разходите.

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

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

11. СЪБИТИЯ СЛЕД ОТЧЕТНАТА ДАТА

Няма съществени събития след отчетната дата, които да изискват корекции или оповестяване във финансовия отчет към 31 декември 2024 година.

17.03.2025 г.

Изн. Директор:

/П. Петков/

Изн. Директор:

/В. Ангелов/



**Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход
За годината, завършваща на 31 декември 2024 г.**

<i>В хиляди лева</i>	Приложение	2024 г.	2023 г.
Застрахователен приход		212,173	183,561
Разход по застрахователни услуги		(155,995)	(139,535)
Нетен резултат от сгържани презастрахователни договори		(17,441)	(21,578)
Резултат от застрахователни услуги	13	38,737	22,448
Лихвен доход от финансови активи, оценявани по ССПЗ, ССДВД и АС		6,605	5,341
Нетни (загуби)/печалби от инвестиции, оценявани по ССПЗ		(163)	202
Нетни (загуби) от инвестиции в дългови инструменти по ССДВД, рекласифицирани в печалби и загуби		-	(76)
Нетни печалби/(загуби) от валутна преоценка		75	(78)
(Разходи)/приходи от преоценка и продажба на инвестиционни имоти		(524)	102
Нетен инвестиционен доход	14	5,993	5,491
Разходи от преоценка на застрахователни договори		(1,991)	(733)
Приходи от преоценка на застрахователни договори		133	182
Нетни (разходи)/ приходи от преоценка на застрахователни договори	14	(1,858)	(551)
Нетен застрахователен и финансов резултат		42,872	27,388
Други финансови разходи	15	(922)	(723)
Други приходи	16	913	686
Други оперативни разходи	17	(6,371)	(5,360)
Печалба преди данък		36,492	21,991
Разход за корпоративен данък	18	(5,466)	(1,976)
Печалба за годината		31,026	20,015

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

За годината, завършваща на 31 декември 2024 г.

В хиляди лева	Приложение	2024 г.	2023 г.
Друг Всеобхватен доход			
<i>Компоненти, които могат да бъдат рекласифицирани в печалбата или загубата:</i>			
Нетни печалби от инвестиции в дългови инструменти по ССДВА		4,093	9,071
Финансови разходи приходи по издадени застрахователни договори		(2,625)	(2,420)
Нетни печалби от инвестиции в дългови инструменти по ССДВА, рекласифицирани в печалби и загуби		-	76
Разход за данък, отнасящ се за тези позиции		(147)	(665)
		1,321	6,062
<i>Компоненти, които няма да бъдат рекласифицирани в печалбата или загубата:</i>			
Последващи оценки на задължение на пенсионни планове с дефинирани доходи	29	(33)	(16)
Данъчни ефекти върху другия всеобхватен доход, който няма да бъде рекласифициран		3	2
		(30)	(14)
Друг Всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		1,291	6,048
Общо всеобхватен доход за годината		32,317	26,063

Отчетът за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход следва да се разглежда заедно с приложенията на страници от 8 до 67, които представляват неразделна част от финансовия отчет, одобрен за издаване от Управителния Съвет на Дружеството на 17 март 2025 г.

Съставител:

Николай Вичев
Главен счетоводител

Павлин Петков
Изпълнителен директор

Веселин Ангелов
Изпълнителен директор

Съгласно доклад на независимите одитори:

Джок Нюнан
Прокуриснт
"ПрайсуотърхаусКупърс Одитм" ООД
Одиторско дружество №085

Стойчо Милев
Управител
"Ейч Ел Би България" ООД
Одиторско дружество №017

Анна Ботева
Регистриран одитор, отговорен за одита

Стоян Стоянов
Регистриран одитор, отговорен за одита

21 -03- 2025

21 -03- 2025

Отчет за финансовото състояние
 Към 31 декември 2024 г.

<i>В хиляди лева</i>	Прил.	31.12.2024 г.	31.12.2023 г.
Активи			
Нематериални активи	21	6,023	5,620
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	19	1,465	1,252
Активи с право на ползване	33	4,767	4,920
Инвестиционни имоти	20	3,544	4,720
Активи по презастрахователни договори	28	12,747	42,222
Актив отсрочен данък	32	224	-
Вземания по финансов лизинг	23	19	27
Вземания и други активи	24	2,134	1,203
Инвестиции във финансови активи:	12,22	304,164	269,615
<i>ДЦК по справедлива стойност през друг всеобхватен доход</i>		267,801	234,498
<i>Корпоративни облигации по справедлива стойност през друг всеобхватен доход</i>		29,927	30,529
<i>Деривативи и други инвестиции по справедлива стойност през печалбата и загубата</i>		3,060	2,104
<i>Дялове в инвестиционни фондове по справедлива стойност през печалбата и загубата</i>		1,406	1,798
<i>Банкови депозити</i>		1,970	-
<i>Краткосрочни заеми</i>		-	686
Парични средства и парични еквиваленти	25	22,834	28,759
Общо активи		357,921	358,338
Собствен капитал и пасиви			
Собствен капитал			
Акционерен капитал	26	36,217	36,217
Резерв от преоценки по справедлива стойност на финансови активи по ССДВА		2,189	(1,513)
Нереализирани нетни печалби от застрахователни договори		403	2,766
Преоценъчен резерв на ДМА		215	215
Законови резерви		3,622	3,622
Неразпределена печалба		89,632	75,138
Общо собствен капитал		132,278	116,445

Отчет за финансовото състояние (продължение)
Към 31 декември 2024 г.

В хиляди лева	Прил.	31.12.2024 г.	31.12.2023 г.
Пасиви			
Задължения по застрахователни договори	27	208,586	227,277
Задължения по доходи на наети лица	29	4,632	3,359
Лизингови задължения	33	5,172	5,416
Пасив по отсрочен данък	32	-	135
Задължения за данъци върху печалбата		2,187	168
Други задължения за данъци и налози	30	2,022	1,779
Други задължения	31	3,044	3,759
Общо пасиви		225,643	241,893
Общо собствен капитал и пасиви		357,921	358,338

Отчетът за финансовото състояние следва да се разглежда заедно с приложенията на страници от 8 до 67, които представляват неразделна част от финансовия отчет, одобрен за издаване от Управителния Съвет на Дружеството на 17 март 2025 г.

Съставител:

Николай Вичев
Главен счетоводител

Павлин Петков
Изпълнителен директор

Веселин Анзев
Изпълнителен директор

Съгласно доклад на независимите одитори:

Джок Нюнан
Прокурист
"ПрайсуотърхаусКупърс Оудит" ООД
Одиторско дружество №085

Стойчо Милев
Управител
"Ейч Ел Би България" ООД
Одиторско дружество №017

Анна Ботева
Регистриран одитор, отговорен за одита

Стойан Стоянов
Регистриран одитор, отговорен за одита

21-03-2025

21-03-2025

Отчет за паричните потоци
За годината, завършваща на 31 декември 2024 г.

<i>В хиляди лева</i>	Приложение	2024 г.	2023 г.
Парични потоци от оперативна дейност			
Печалба за годината		31,026	20,015
Корекции за:			
Амортизация на имоти, машини, съоръжения и оборудване	19,32	934	945
Амортизация на нематериални активи	21	1,227	1,552
(Печалба)/загуба от валутни преоценки на ценни книжки	14	(75)	78
Нетни загуби/(печалби) от инвестиции, оценявани по ССПЗ	14	163	(126)
Нетна загуба/(печалба) от преценка и продажба на инвестиционни имоти по справедлива стойност	14	524	(102)
Приходи от лихви и дивиденди	14	(6,605)	(5,341)
Приходи от наеми от инвестиционни имоти	20	(43)	(100)
Изменение на ОКЗ	15	(54)	(8)
Печалба от продажба на дълготрайни активи		(3)	-
Други изменения, нетно		231	5,620
Разход за корпоративен данък върху печалбата	18	5,466	1,976
Изменение на:			
- активи по презастрахователни договори		29,475	8,017
- вземания и други активи		(1,147)	347
- задължения по и нереализирани нетни печалби от застрахователни договори		(21,054)	9,277
- задължения към посредници и притежатели на полици и други задължения		(607)	1,817
		39,520	43,968
Платен корпоративен данък върху печалбата		(3,949)	(1,953)
Нетен паричен поток от оперативна дейност		35,571	42,015

Отчет за паричните потоци, продължение
За годината, завършваща на 31 декември 2024 г.

В хиляди лева

	Приложение	2024 г.	2023 г.
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Нетно (увеличение)/намаление на депозити в банки		(1,970)	7,817
Плащания за придобиване на инвестиции във финансови активи		(76,999)	(72,207)
Постъпления от продажба на инвестиции във финансови активи		213	43,888
Постъпления от продажба на инвестиционни имоти	14	672	2,819
Плащания по придобиване на имоти, машини, съоръжения, оборудване и нематериални активи	19, 21	(1,948)	(5,104)
Постъпления от продажба на имоти, машини, съоръжения, оборудване и нематериални активи	19, 21	3	258
Постъпления наеми от инвестиционни имоти		43	100
Получени лихви, дивиденди по инвестиции във финансови активи		6,513	5,341
Постъпления от падеж на ценни книжа		49,065	-
Нетен паричен поток използван за инвестиционна дейност		(24,408)	(17,088)
Парични потоци от финансова дейност			
Платени дивиденди		(16,173)	(19,050)
Плащания на главница по лизинг	33	(915)	(913)
Нетен паричен поток използван във финансова дейност		(17,088)	(19,963)
Нетно изменение на парични средства и парични еквиваленти		(5,925)	4,964
Парични средства и парични еквиваленти в началото на годината		28,759	23,795
Парични средства и парични еквиваленти в края на годината	25	22,834	28,759

Отчетът за паричните потоци следва да се разглежда заедно с приложенията на страници от 8 до 67, които представляват неразделна част от финансовия отчет, одобрен за издаване от Управителния Съвет на Дружеството на 17 март 2025 г.

Съставител:

Николай Вичев
Главен счетоводител

Павлин Петков
Изпълнителен директор

Веселин Ангелов
Изпълнителен директор

Съгласно доклад на независимите одитори:

Джок Нюнан
Прокурис
"ПрайсуотърхаусКупърс Одит" ООД
Одиторско дружество №085

Стоичо Милев
Управител
"Ейч Ел Би България" ООД
Одиторско дружество №017

Анна Ботева
Регистриран одитор, отговорен за одита

Стоян Стелянов
Регистриран одитор, отговорен за одита

21-03-2025

21-03-2025

Приложения към финансовия отчет

към 31 декември 2024

**Отчет за промените в собствения капитал
за годината, завършваща на 31 декември 2024 г.**

<i>В хиляди лева</i>	Акционерен капитал	Резерв от преоценки по стойност на финансови активи по ССДВД	Нереализирани нетни печалби/(за губи) от застрахователни договори	Преоценен резерв	Други резерви	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2023 г.	36,217	(9,677)	4,944	637	3,622	73,766	109,509
Общо Всеобхватен доход, в т.ч.:							
Нетна печалба за годината	-	-	-	-	-	20,015	20,015
Общо друг Всеобхватен доход	-	8,164	(2,178)	-	-	-	5,986
Общо Всеобхватен доход за годината	-	8,164	(2,178)	-	-	20,015	26,001
Дивиденди към акционери	-	-	-	-	-	(19,050)	(19,050)
Други движения	-	-	-	(422)	-	407	(15)
Салдо към 31 декември 2023 г.	36,217	(1,513)	2,766	215	3,622	75,138	116,445
Общо Всеобхватен доход, в т.ч.:							
Нетна печалба за година	-	-	-	-	-	31,026	31,026
Общо друг Всеобхватен доход	-	3,684	(2,363)	-	-	(30)	1,291
Общо Всеобхватен доход за годината	-	3,684	(2,363)	-	-	30,996	32,317
Дивиденди към акционери	-	-	-	-	-	(16,483)	(16,483)
Други движения	-	18	-	-	-	(19)	(1)
Салдо към 31 декември 2024 г.	36,217	2,189	403	215	3,622	89,632	132,278

Отчетът за промените в собствения капитал следва да се разглежда заедно с приложенията на страници от 8 до 67, които представляват неразделна част от финансовия отчет, одобрен за издаване от Съвета на Директорите на 17 март 2025 г.

Съставител:

 Николай Вичев
 Главен счетоводител

 Павлин Петков
 Изпълнителен директор

 Веселин Ангелов
 Изпълнителен директор

Съгласно доклад на независимите одитори:

 Джок Нюнан
 Прокуриснт
 "ПрайсуотърхаусКупърс Одит" ООД
 Одиторско дружество №085

 Стойчо Милев
 Управител
 "Ейч Ел Би България" ООД
 Одиторско дружество №017

 Анна Ботева
 Регистриран одитор, отговорен за одита

 Стоян Стоянов
 Регистриран одитор, отговорен за одита

21 -03- 2025

21 -03- 2025

Приложения към финансовия отчет

1. Общи данни за ЗАД „Алианц България“ АД

ЗАД „Алианц България“ АД е регистрирано като акционерно дружество на 22.03.1991 г. и е вписано в Агенцията по вписванията с ЕИК 040638060.

Седалището и адресът на управление е Република България, град София, ул. „Сребърна“ №16.

ЗАД „Алианц България“ АД има издадено разрешение за извършване на застрахователна и презастрахователна дейност в областта на общото застраховане. Дружеството извършва следните видове застраховки: Злополука, Заболяване, Застраховка на сухопътни превозни средства, Застраховка на релсови превозни средства, Застраховка на летателни апарати, Застраховка на плавателни съдове, Застраховка на товари по време на превоз, Застраховка Пожар и Природни бедствия, Гражданска отговорност свързана с притежаването и използването на МПС, застраховка Гражданска отговорност свързана с притежаването и използването на летателни апарати, застраховка Гражданска отговорност свързана с притежаването и използването на плавателни съдове, застраховка Обща гражданска отговорност, застраховка на кредити, Застраховка на гаранции, Застраховка на разни финансови загуби, Застраховки на правни разноски, Помощ при пътуване.

Крайно контролиращо лице за Дружеството е „Алианц СЕ“, Германия.

Финансовият отчет е одобрен за издаване от Управителния Съвет на Дружеството на 17 март 2025 г.

2. Структура на управление

Ръководството на Дружеството се състои от пет члена на Управителен съвет към 31 декември 2024 г., които са изпълнителни директори:

1. Андрей Александров
2. Елена Новак
3. Борис Паличев (от 17.12.2024 г.)
4. Веселин Ангелов
5. Павлин Петков
6. Христина Марценкова

Йоанис Коцианос е председател на Управителния съвет и изпълнителен директор до 17.12.2024 г.

Надзорният съвет на Дружеството към 31 декември 2024 г. се състои от трима членове, а именно:

1. Димитър Желев
2. Даниела Корнелиус
3. Петрос Папаниколау

3. База за изготвяне на финансовия отчет

(а) Приложими стандарти

Финансовият отчет на Дружеството е изготвен в съответствие с Международните стандарти за

финансово отчитане, приети от Европейския съюз („МСФО счетоводни стандарти, приети от ЕС“). Отчетната рамка „МСФО счетоводни стандарти, приети от ЕС“ по същество е определената национална счетоводна база Международни счетоводни стандарти (МСС), приети от ЕС, регламентирани със Закона за счетоводството и дефинирани в т.8 от неговите Допълнителни разпоредби.

(б) Нови и изменени стандарти, приети от Дружеството

Дружеството е приложило следните стандарти и изменения за първи път за годишния си отчетен период, започващ на 1 януари 2024 г.:

Изменения на МСФО 16 „Лизинг“: Пасив по лизинг при сделки за продажба с обратен лизинг (издаден на 22 септември 2022 и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2024 г.)

Изменения на МСС 1 „Представяне на финансови отчети“:

- **Класификация на пасивите като текущи и нетекущи** (издаден на 23 януари 2020 г.)
- **Класификация на пасивите като текущи и нетекущи** - отлагане на датата на влизане в сила (издаден на 15 юли 2020 г.)

3. База за изготвяне на финансовия отчет (продължение) (б) Нови и изменени стандарти, приети от Дружеството (продължение)

- **Нетекущи пасиви с договорни клаузи** (издаден на 31 октомври 2022 г., в крайна сметка в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2024 г.)
- Изменение на МСС 7 „Отчет за паричните потоци“ и МСФО 7 „Финансови инструменти“: Оповестяване – Споразумения за финансиране на доставчици** (издадени на 25 май 2023 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2024 г.)

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

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

Публикувани са определени нови счетоводни стандарти и разяснения, които не са задължителни за прилагане през отчетния период към 31 декември 2024 г. и не са били предварително приети от Дружеството. По-долу е изложена оценката на Дружеството за въздействието на тези нови стандарти и разяснения.

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

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

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

Изменения на МСФО 9 и МСФО 7 – Класификация и оценяване на Финансовите Инструменти (издадени на 30 май 2024 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2026 г.)

Годишни подобрения на МСФО, изменения в МСФО 1, МСФО 7, МСФО 10, МСФО 16 и МСС 7 (издадени на юли 2024 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2026 г.)

Изменения на МСФО 9 и МСФО 7 – Договори, отнасящи се до електроенергия зависима от природата (издадени на 18 декември 2024 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2026 г.)

МСФО 18 Представяне и оповестяване във финансови отчети (издаден на 9 април 2024 и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2027 г.)

МСФО 19 Дъщерни предприятия без публична отчетност: Оповестявания (издаден на 9 май 2024 и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2027 г.)

4. База за оценяване

Настоящият финансов отчет е изготвен съгласно принципа на историческата стойност, освен следните активи и пасиви, които са представени по справедлива стойност: активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, финансови активи, отчитани по справедлива стойност в другия всеобхватен доход, инвестиционни имоти, финансови инструменти, свързани с плащания на базата на акции. Задълженията по планове за дефинирани доходи се оценяват по нетната настояща стойност на задължението.

5. Функционална валута и валута на представяне

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

6. Използване на приблизителни оценки и преценки

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

Преценките на ръководството при прилагането на МСФО са представени по-долу:

а) Преценки:

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

- Приложение 6 (а) Класификация на застрахователни договори;
- Приложение 7 (а) Признаване и оценка на застрахователни договори;
- Приложение 9 Основни допускания при изчисляване на задължения по застрахователни договори;
- Приложение 10 Управление на финансовия риск.

б) Несигурност в допусканията и оценките***Несигурност в допусканията и оценките по отношение на застрахователните резерви***

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

Ръководството счита, че текущото ниво на застрахователните резерви е достатъчно. Информация за допусканията при изчисляване на застрахователните резерви е представена в Приложение 9 – Основни допускания при изчисляване на задължения по застрахователни договори, а информация за резервите е представена в Приложение 27.

Справедливи стойности

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

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

□ Ниво 1: котираны цени (некоригирани) на активни пазари за активи или пасиви със сходни характеристики

□ Ниво 2: Входящи данни различни от котираны цени, включени в Ниво 1, които, пряко (т.е. като цени) или косвено (т.е. получени от цени), са достъпни за наблюдаване за актива или пасива.

□ Ниво 3: Входящи данни за актива или пасива, които не са базирани на наблюдаеми пазарни данни (ненаблюдаеми входящи данни).

Повече информация за допусканията, направени в справедливите стойности и измерванията в техниките за оценка, за оценъчните критерии в рамките на Ниво 3 от йерархията на справедливите стойности, допълнителна информация, включително информация за чувствителността към непазарни фактори, е включена в следните приложения:

Приложение 12 – Финансови инструменти

Приложение 20 – Инвестиционни имоти

7. Съществени счетоводни политики

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

а) Класификация на застрахователни договори

Договори, за които Дружеството поема съществен застрахователен риск от друга страна (застраховано лице) чрез компенсация на застрахованото лице или друг бенефициент, при специфично несигурно бъдещо събитие (застрахователно събитие), което влияе неблагоприятно на застрахованото лице или бенефициента, се класифицират като застрахователни договори. Застрахователен е всеки риск, който не е финансов. Финансов риск е рискът свързан с евентуална бъдеща промяна в един или няколко от изброените индекси: лихва, пазарни цени на търгуеми ценни книжа, валутни курсове, кредитни рейтинги, кредитен индекси и други ценови индекси, при условие че в случай на нефинансови променливи, променливата не е специфична за страните по договора. Застрахователните договори могат също да

б) Застрахователен приход

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

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

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

в) Пасив за остатъчно покритие (ПОП)

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

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

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

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

а) Периодът на покритие на всеки договор в групата е една година или по-малко; или

б) Дружеството разумно очаква, че прилагането на ПР ще доведе до оценка на ПОП за групата договори, която няма да се различава съществено от тази, която би била изготвена при прилагане на общия подход.

Към края на 2023 г. и края на 2024 г. е извършен анализ на допустимостта на ПРП, показващ, че ПРП подходът е допустим за целия портфейл по общо застраховане на ЗАД Алианс България, съответно Дружеството е приложило този подход за измерване.

7. Съществени счетоводни политики (продължение)**в) Пасив за остатъчно покритие (ПОП) (продължение)**

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

плюс получените премии през периода;
минус паричните потоци от придобиване на застраховки;

плюс всички суми, свързани с амортизацията на паричните потоци по придобиване на застраховки, признати като разход през отчетния период;

плюс всякакви корекции на финансов компонент.

ПОП се състои от следните компоненти:

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

където:

- Компонент ПОП (премии) – представлява равномерно разпределяне на дължимата премия по застрахователните договори разпределена пропорционално според оставащия период на покритие на договора, увеличена с очакваните разходи за бонуси и отстъпки. Компонентът се признава в печалбата или зазубата на ред "Застрахователен приход".
- развитието на риска. Разходите, свързани със заделяне на резерв за бонуси и отстъпки, се признават в печалбата или зазубата в периода, в който е признат премиеният приход от застрахователната дейност. Освобождаването на резерва се отчита при плащане.
- Компонент ПОП (разходи за придобиване) е свързан с придобиването на нов или подновяването на текущ застрахователен бизнес/договор. Компонентът включва направените аквизиционни разходи (преки и косвени), които се отнасят за времето между края на отчетния период и датата, на която изтичат застрахователните договори. Текущите аквизиционни разходи се признават в разхода по застрахователни услуги в печалбата или зазубата.
- ПОП (компонент на зазуба) – към датата на първоначалното признаване застрахователният договор е обременителен, ако паричните потоци от изпълнението по, разпределени към договора, и всички предварително признати парични потоци от придобиване и всички парични потоци, произтичащи от договора към датата на първоначалното признаване, общо са нетен изходящ поток.

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

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

г) Претенции

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

д) Пасив за възникнали щети

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

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

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

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

7. Съществени счетоводни политики (продължение)**д) Пасив за възникнали щети (продължение)**

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

ПВЩ се състои от следните компоненти:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Добавката за нефинансови рискове съответства на ниво на достоверност в диапазона от 65 % до 70 % и се изчислява при допускания за разпределение, съответстващи на крайното разпределение по Платежоспособност II. Добавката се изчислява като се използва метода на стойността на капитала за подписвачески рискове по Платежоспособност II агрегирани и диверсифицирани на ниво Дружество. Нивото на доверие е получено като квантил на крайното разпределение на Дружеството нетно от презастраховане.

Приходи и разходи от преценка, свързани с ПВЩ

Приходите и разходите от преценка на застрахователни договори отразяват промените в балансовата стойност на ПВЩ. Те включват ефекта от времевата стойност на парите (т.е. натрупването на лихва върху всички парични потоци от изпълнението, корекцията за нефинансов риск), както и ефектите от промяната на валутните курсове.

Натрупването на лихва се признава в отчета за печалбите и загубите. То представлява премахване на ефекта от дисконтиране (стойността на парите във времето) за настоящата стойност на бъдещите парични потоци, произтичащ от времевото изменение, и се изчислява чрез ползването на фиксирана към началото на договора лихвена крива. Промените в предположенията, дължащи се на финансов риск, различен от времевата стойност на парите, се признават като приход или разход от преценка в Другия всеобхватен доход.

Промяната в дисконтовия процент се изчислява въз основа на текущи пазарни проценти. Следователно, ефектът от промените във времевата стойност на парите, произтичащи от изтичането на времето, т.е. разликата между

7. Съществени счетоводни политики (продължение)**г) Пасив за възникнали щети (продължение)**

текущия дисконтов процент и фиксирания процент се признава като приход или разход от преценка в Другия всеобхватен доход, тъй като Дружеството е приложило опцията през друг всеобхватен доход.

е) Презастраховане

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

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

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

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

Делът на презастрахователя в ПОП се оценява аналогично на директния ПОП и се състои от следните компоненти: Цедиран ПОП = цедиран ПОП (премии) – цедиран ПОП (разходи за придобиване) + цедиран ПОП (възстановим компонент на загуба) - ПОП (други презастрахователни задължения) + ПОП (презастрахователни вземания)

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

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

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

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

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

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

ж) Доходи от инвестиции и инвестиционни имоти

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

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

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

7. Съществени счетоводни политики (продължение)**з) Разходи****Режийни разходи**

Режийните разходи включват разходи за възнаграждение, амортизационни отчисления, разходи за външни услуги, разходи за реклама и маркетинг, материали, ИТ и други външни услуги, до степенята, в която не са преки разходи за застрахователни дейности, като разходи за комисиони и плащания на щети.

Разходи за придобиване

Разходите за придобиване са свързани с придобиването на нов или подновяването на текущия застрахователен бизнес. Те включват директни комисионни към посредниците за подписване или подновяване на застрахователни договори, бонуси за цялостно представяне на посредниците, други преки разходи за придобиване и част от режийните разходи (свързани с възнаграждения и ИТ разходи за стартиране на нови продукти, реклама на продукти, обработка на предложения, политики издаване и включването им в портфейла и др.). Тези разходи, които са свързани с генерирането на нов застрахователен бизнес, се разсрочват.

За РПП портфейл разходите за придобиване се капитализират в началото на застрахователния договор и се освобождават (амортизират) пропорционално по време на срока на договора въз основа на развитието на брутния премиен резерв. Балансовата сума на отсрочените разходи за придобиване не е представена в актива, а е част от застрахователните пасиви (ПОП (разходи за придобиване)) с отрицателен знак.

Разпределение на разходите

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

- 1) дължими на застрахователни дейности и каква част не се отнася;
- 2) подлежат на отсрочване по РПП;
- 3) и каква част е извършена през действителния период за услуги, предоставени през периода.

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

- Редовно осчетоводяване на разходите по икономически елементи в режийните разходи. Всички те се осчетоводяват със специфичен разходен елемент в счетоводната система. Елементите на разходите имат предварително дефинирана принадлежност (въз основа на извършената проверка след вътрешни насоки на Allianz SE) към конкретна функционална област (общо 6 области: администриране, което може да се приписва, придобиване, което може да се припише, обработка на искове, които не могат да бъдат приписани, инвестиции, които не могат да бъдат приписани, -подлежащо на приписване администриране и неподлежащо на приписване придобиване);

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

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

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

Сконтлови проценти

Дружеството прилага подход отдолу нагоре за определяне на лихвените проценти, т.е. ликвидна безрискова лихвена крива, която се коригира за разликите в ликвидните характеристики на застрахователния договор и ликвидните характеристики на финансовите инструменти, които са в основата на наблюдаваните на пазара проценти.

Дружеството прилага методологията на ЕЮРА (Европейски орган за застраховане и професионално пенсионно осигуряване) за определяне на базовата крива на течността за наблюдавания регион.

и) Сделки с чуждестранна валута

Операциите с чуждестранна валута се отчитат във функционална валута по обменния курс, приложим в деня на извършване на сделката. Паричните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута по заключителния курс на БНБ към отчетната дата. Курсовите разлики, произтичащи от парични позиции са разликата между амортизираната им стойност във функционална валута в началото на периода, коригирана с ефективната лихва за и плащанията през периода и амортизираната стойност в чуждестранна валута превалутирана по курса в края на периода (Приложение 12, 15).

Курсовите разлики, възникващи от превалутирането във функционалната валута се отчитат в текущите печалби и загуби, освен разлики възникващи от превалутирането във функционалната валута на капиталови инструменти на разположение за продажба. Обменният курс на Българския лев (BGN) е фиксиран към евро (EUR) в съотношение BGN 1.95583 за EUR 1.0.

й) Данъци върху дохода

Дружеството изчислява данък върху печалбата в съответствие с действащото законодателство. Данъкът върху печалбата за годината включва текущи и отсрочени данъци.

7. Съществени счетоводни политики (продължение)

й) Данъци върху дохода (продължение)

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

(i) Текущ данък

Текущият данък е провизорното данъчно задължение или вземане върху облагаемата печалба или загуба за годината, изчислено прилагайки данъчните ставки, валидни за текущата, отчетна година, и всички корекции за данъчни задължения или вземания за предходни години. Текущият данък включва също евентуални данъчни ефекти от дивиденди. Номиналната данъчна ставка в България за 2024 г. е 10% (2023 г.: 10%).

(ii) Отсрочен данък

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

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

Отсрочените данъчни активи и пасиви се компенсират само ако има правно основание за приспособяване на текущи данъчни активи и пасиви, и те се отнасят до данъци върху печалбата, наложени от едни и същи данъчни власти, и то тогава и само тогава, когато дружеството има законно право да извършва или получава нетни плащания на текущи данъчни задължения или вземания по данъците върху печалбата.

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

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

Отсрочените данъци, свързани с обекти, които са отчетени като други компоненти на всеобхватния доход, също се отчитат директно към съответния компонент на всеобхватния доход или балансовата капиталова позиция.

Към 31.12.2024 г. отсрочените данъци върху печалбата на дружеството са оценени при ставка, валидна за 2024 г. в размер на 10% (2023 г.: 10%).

i) Внедряване на глобален допълнителен данък

В края на 2023 г. бяха приети изменения в ЗКПО, с които ефективно от 01.01.2024 г. се въведе облагане с глобален минимален корпоративен данък от 15% на многонационалните и големите национални групи от предприятия, съгласно условията, посочени в ЗКПО. Тези изменения са в контекста на т. нар. „Модел на правила по Втори стълб“ на ОИСР в съответствие със споразумението на глобално и европейско ниво, започнало с инициативата BEPS (Изкуствено намаляване на данъчната основа и прехвърляне на печалби) на ОИСР за справяне с данъчните предизвикателства, възникнали в резултат на дигитализацията на икономиката.

Правилата са предназначени да гарантират, че големите мултинационални предприятия в обхвата на правилата плащат минимално ниво на данък върху доходите, възникващи през определен период във всяка юрисдикция, в която оперират. Като цяло правилата прилагат система от допълнителни данъци, която довежда общия размер на данъците, платени върху свръхпечалбата на дадено предприятие в дадена юрисдикция, до минималната ставка от 15%. Правилата са въведени в националното законодателство на Република България с малки отклонения.

Дружеството е приложило задължително временно изключение от счетоводното отчитане на отсрочените данъци, произтичащи от прилагането на Модела на правила по Втори стълб. В резултат на това, при изчисление на отсрочените данъци към 31.12.2023 г. и 31.12.2024 г. Дружеството е приложило съществуващата данъчна ставка (по чл. 20 от ЗКПО) в размер на 10%. Съгласно МСС 12, пар. 88Б, националният допълнителен данък се представя и оповестява отделно като компонент на данъка върху доходите (бележка 18). В допълнение, влиянието му се отразява при изчисляването и оповестяването на ефективната данъчна ставка.

7. Съществени счетоводни политики (продължение)

к) Имоти, машини, съоръжения и оборудване

Признаване и оценка

Първоначално признаване

Имотите, машините, съоръженията и оборудването (дълготрайни материални активи) се оценяват първоначално по цена на придобиване, която включва разходите, пряко свързани с придобиването и привездането на актива в работно състояние.

Когато в имотите, машините, съоръженията и оборудването се съдържат компоненти с различна продължителност на полезен живот, те се отчитат за целите на амортизирането отделно.

Последваща оценка

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

Амортизация

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

- Компютърно оборудване	2 години
- Друго оборудване	3 години
- Транспортни средства	4 години
- Стопански инвентар	7 години

л) Нематериални активи

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

Амортизация

Амортизацията се начислява на база линейния метод по установени норми с цел пренасяне в разход стойността или оценката на дълготрайните активи за времето на очаквания срок на използване. По-долу са представени използваните годишни амортизационни норми (в години полезен живот), приложими и за съпоставимия период:

- Лицензи	2 години
- Софтуер	2 години
- Право за ексклузивно посредничество	5 години

м) Инвестиционни имоти

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

Инвестиционните имоти се отписват от отчета за финансовото състояние, когато се извадят трайно от употреба и не се очакват от тях бъдещи стопански изгоди или се продават. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи от групата на инвестиционните имоти се определят чрез сравняването на приходите от продажбата и балансовата стойност на актива към датата на продажбата. Те се посочват към " (Разходи)/приходи от преоценка и продажба на инвестиционни имоти " в отчета за печалбата или загубата (Приложение 14).

7. Съществени счетоводни политики (продължение)

н) Финансови инструменти

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

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

(i) Класификация

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

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

(ii) Бизнес модел и последващо измерване

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

ССАВА - Тези активи впоследствие се оценяват по справедлива стойност. Ценовите печалби и загуби се признават в друг всеобхватен доход (ДВА). Увреждания, вкл. очакваните кредитни загуби и тяхното сторниране са представени в ОПЗ и собствения капитал без влияние върху балансовата стойност на активите. Печалбите и загубите от валутни курсове се признават в ОПЗ, с изключение на тези, свързани с ценови печалби и загуби, признати в ДВА (в този случай печалбите и загубите от валутни курсове също се признават в ДВА). Приходите от лихви се изчисляват с помощта на ефективния лихвен процент и се признават в печалбата или загубата. При отписване натрупаните печалби или загуби се прекласифицират от ДВА в ОПЗ. Дружеството оценява по ССАВА по-голямата част от своите дългови ценни книжа (облигации). Това са предимно държавни облигации с висок кредитен рейтинг и се използват предимно за обезпечаване на задължения по застрахователни договори. По този метод Дружеството оценява и срочните си депозити.

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

(iii) Отписване

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

(iv) Обезценка

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

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

LT ECL се прилага, ако кредитният риск на финансов актив към датата на отчета се е увеличил значително след първоначалното признаване и 12m ECL се прилага, ако не се е увеличил.

7. Съществени счетоводни политики (продължение)

н) Финансови инструменти (продължение)

Дружеството признава ECL за:

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

Дружеството измерва обезценката на стойност, равна на LT ECL, с изключение на следните, за които се прилага 12m ECL:

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

Загуба от обезценка на търговски и други вземания (незастрахователни), парични средства, парични еквиваленти, срочни депозити и договорени активи винаги се оценява до степенята, равна на дълготрайния LT ECL.

(iv) Обезценка (продължение)

При определяне дали кредитният риск на даден финансов актив се е увеличил значително след първоначалното признаване и измерване на ECL, Дружеството взема предвид разумна и обоснована информация, която е подходяща и налична без ненужни разходи или усилия. Това включва както количествена, така и качествена информация и анализ въз основа на историческия опит на Дружеството и разумна кредитна оценка, включително прогнозна информация. Централната рискова рамка на Allianz Group по Платежоспособност II служи като основа за изчисления на обезценка съгласно МСФО 9 в Дружеството. По отношение на кредитните рейтинги, които представляват централен параметър на кредитния риск, Дружеството използва повторно оценката на Платежоспособност II за дългосрочната кредитоспособност на своите длъжници. В детайли присвояването на рейтинг Solvency II за инвестиционния портфейл на Дружеството се основава на рейтинги на външни агенции, подобрени от вътрешната кредитна оценка на Групата. Вътрешната кредитна оценка се използва за добавяне на моментен компонент към дългосрочните рейтинги, за да се улови текущата пазарна информация и да се добави информация за бъдещето. Дружеството използва рейтинги на препятствия, които показват значително увеличаване на кредитния риск и следователно прехвърляне от Фаза 1 към Фаза 2 на база ниво по ниво. В допълнение, рейтинговото препятствие зависи от очаквания падеж на инвестицията.

Прехвърлянето към Фаза 3 се задейства от рейтинг D или когато са настъпили едно или повече събития, които имат вредно въздействие върху очакваните бъдещи парични потоци на този финансов актив. Присвояването на загуба при неизпълнение се извършва въз основа на установените методи, прилагани за целите на Платежоспособност II. Дружеството следва подход, базиран на паричните потоци, за изчисляване на очакваната кредитна загуба (ECL). За да изчисли ECL, Дружеството използва преходни матрици, които отчитат вероятността от неизпълнение (PD) като количествена мярка за кредитното качество на финансов инструмент или контрагент, присвоен на ниво на рейтинг, както и вероятностите за преход, определящи количествено вероятността на промени в рейтинга с течение на времето. Използваните количествени критерии са следните:

- Рейтинги от AAA до BB- отнася се за групи 1-3 – активът е на Фаза 1 (12-месечна очаквана кредитна загуба);
- Рейтинги B+ до C се отнасят за групи 4-11 – активът е на Фаза 2 (очаквана кредитна загуба за целия живот);
- Рейтинг D се отнася до група 12 – активът е на Фаза 3 (обезценен кредит).

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

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

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

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

Измерване на очаквани кредитни загуби (ОКЗ)

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

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

Оценка на кредитна обезценка

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

- Значителни финансови затруднения на кредитополучателя/издателя;

7. Съществени счетоводни политики (продължение)**и) Финансови инструменти (продължение)****(iv) Обезценка (продължение)**

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

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

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

Финансовите пасиви се класифицират по амортизирана стойност или по ССОПЗ. Финансов пасив се класифицира като ССОПЗ, ако се сръжи за продажба или тързуване или е определен като такъв при първоначалното признаване. Финансовите пасиви по ССОПЗ впоследствие се оценяват по справедлива стойност, а печалбите/зазубите и разходите за лихви се признават в ОПЗ. Останалите финансови пасиви се оценяват впоследствие по цена на придобиване, като се използва методът на ефективния лихвен процент. Разходите за лихви и валутните печалби/зазуби се признават в ОПЗ.

Всяка печалба или зазуба при отписване също се признава в ОПЗ. Дружеството отписва финансов пасив, когато неговите договорни задължения са изпълнени, отменени или изтекли. Дружеството също така отписва финансов пасив, когато неговите условия се променят и паричните потоци на модифицирания пасив са съществено различни, в който случай се признава нов финансов пасив въз основа на изменените условия. При отписване разликата между балансовата стойност и платеното възнаграждение (включително всички прехвърлени непарични активи или пасиви) се признава в ОПЗ.

(vi) Справедлива стойност на финансовите инструменти

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

Когато е възможно, Дружеството оценява справедливата стойност на един инструмент, използвайки борсовите цени на активния пазар за този инструмент. Пазарът се счита за активен, ако сделките за този актив или пасив се извършват с достатъчна честота и обем, така че се осигуряват непрекъсната ценова информация

Ако няма борсова цена на активен пазар, дружеството използва техники за оценяване, като максимално използва подходящи наблюдаеми входящи данни и свежда до минимум използването на ненаблюдаемите. Избраната техника на оценяване обхваща всички фактори, които пазарните участници биха взели в предвид при ценообразуването на сделката.

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

о) Провизии

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

Търговските и групи задължения се отчитат обичайно по цена на придобиване.

7. Съществени счетоводни политики (продължение)**п) Други вземания**

Вземанията се отчитат по цена на придобиване намалени с натрупаната им обезценка. Разходите за обезценка на несъбираеми вземания се признават в текущата печалба и загуба.

р) Доходи на наети лица***Краткосрочни доходи на наети лица***

Трудовите и осигурителни отношения с работниците и служителите в дружеството се основават на разпоредбите на Кодекса на труда и на разпоредбите на действащото осигурително законодателство в България. Задълженията по краткосрочните доходи на наети лица се отчитат като текущ разход, когато свързаните с тях трудови услуги се предоставят. Пасив се признава за сумата, която се очаква да бъде изплатена, ако Дружеството има правно или конструктивно задължение да заплати тази сума като резултат от предоставени от служител услуги и задължението може да се оцени надеждно. Към датата на всеки финансов отчет дружеството прави оценка на сумата на очакваните разходи по натрупващите се компенсируеми отпуски, която се очаква да бъде изплатена като резултат от неизползваното право на натрупан отпуск. В оценката се включват приблизителната преценка за сумите за самите възнаграждения и на вноските по задължителното обществено и здравно осигуряване, които работодателят дължи върху тези суми.

Планове с дефинирани вноски

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

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

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

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

Доходи при напускане

Съгласно местните разпоредби на трудовото и осигурително законодателство в България, дружеството като работодателят има задължение да изплати при прекратяване на трудовия договор преди пенсиониране определени видове обезщетения.

Дружеството признава задължения към персонала по доходи при напускане преди настъпване на пенсионна възраст, когато е демонстриран обвързващ ангажимент, на база публично анонсиран план, вкл. за реструктуриране, да се прекрати трудовият договор със съответните лица без да има възможност да се отмени, или при формалното издаване на документите за доброволно напускане. Доходи при напускане, платими повече от 12 месеца, се дисконтират и представят в отчета за финансовото състояние по тяхната сегашна стойност.

7. Съществени счетоводни политики (продължение)

р) Доходи на наети лица (продължение)

Плащане на базата на акции

Дружеството участва в Групов план за стимулиране на служителите на Алианц СЕ и неговите дъщерни дружества, съгласно който ключови членове на ръководството на Дружеството имат право да получат плащания на базата на акции в Алианц СЕ, крайното контролиращо лице.

При този Групов план сделките с плащания на базата на акции се уреждат в парични средства. Сумата на плащането се определя на базата на увеличението на цената на акция на Дружеството между датата на отпускане и датата на изпълнение на условията. Справедливата стойност на задължението към служителите по отношение на тези правата върху акции, които се уреждат в парични средства, се признава като текущ разход по статията „разходи за персонал“ със съответното увеличение на задължението за периода, през който служителите безусловно придобиват правото на плащане. Задълженията се оценяват към всяка отчетна дата по справедлива стойност на съответните акции, както и към датата на плащане. Всякакви промени в справедливата стойност на задължението се признават също към „разходи за персонал“ в текущата печалба или загуба.

Във връзка с тези задължения Дружеството притежава опции, отчетани по справедлива стойност, която се определя в съответствие с политиката на Алианц СЕ.

8. Управление на застрахователния риск

а) Цели и политики за управление на застрахователния риск

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

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

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

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

От 01.01.2016 г. ЗАД „Алианц България“ АД прилага изискванията на Директивата Платежоспособност II, която въвежда рисково-базиран подход за управление на рисковете, на които е изложено дружеството, включително и застрахователния риск. Въведена е рамка за вътрешен контрол за управление на застрахователния риск посредством три линии на защита. Първа линия на защита е функцията осъществяваща подписваческа дейност, разработване на продуктите и ценообразуването им. Като втора линия на защита е създадена независима функция за управление на риска с директна линия на докладване към Управителния Съвет на Дружеството, която задава рисковата рамка, лимити, рисковия апетит на Дружеството и осъществява надзор върху рисковете, на които е изложено Дружеството, както и предлага мерки за тяхното смекчаване. Трета линия на защита е Вътрешния Одит,

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

които извърша мониторинг на първа и втора линия на защита. В Дружеството има създаден Комитет по управление на риска като помощен управленски орган към Управителния съвет (УС), който носи отговорност за изготвянето и прилагането на общите положения за управление на риска на Дружеството. Комитетът за Управление на Риска приема набор от Политики, Процедури и Правила за ефективното управление на рисковете – например Политика за Управление на Риска, Рискова Стратегия на Дружеството, Политика за Собствена Оценка на Рисковете и Платежоспособността, Политика за Управление на Капитала.

Политиките и процедурите за управление на риска на Дружеството включват анализ на рисковете, определяне на подходящи лимити за управление на финансовите и застрахователни рискове, както и описание на контролни процедури, които намаляват влиянието на рисковете върху дейността на дружеството. Политиките и системите за управление на риска се преглеждат периодично, за да се отразят промените в регулаторните и пазарни условия. Дружеството има за цел да развие подходяща контролна среда посредством подходящи обучения, прилагане на професионални стандарти на управление на риска и адекватни контролни процедури.

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

б) Стратегия по сключване на полиците

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

Подписваческата дейност се наблюдава и докладва ежедневно по линиите на бизнес Каско и Гражданска отговорност, а по останалите линии Управление "Вътрешен одит на Дружеството" извършва регулярни и тематични проверки и докладва резултатите на създадената Комисия по санкции към Алианц България Холдинг. Ежемесечно се изготвя общ доклад до ръководството за текущите резултати от дейността на Дружеството.

Подписваческата стратегия е представена в годишния бизнес-план, който включва подписваческите линии на бизнес, в които Дружеството сключва застраховки. Тази стратегия се прилага от отделните лица подписвачи посредством подробни инструкции за подписваческата дейност, които включват лимити които всеки подписвач трябва да спазва според размера на бизнеса, класа бизнес, територията и отрасъла, за да постигне приемливо ниво на риска в рамките на портфейла. Съществува стройна система от подписвачески лимити въведени от ръководството за всяка линия на бизнес. Договорите по общо застраховане могат да бъдат краткосрочни, абонаментни и годишни. Подписвачите имат правото да откажат подновяване или да променят условията на договора при подновяването му.

в) Презастрахователна стратегия

В своята презастрахователна политика Дружеството стриктно спазва принципите и правилата определени от Алианц СЕ, Германия за осигуряване на качествена презастрахователна програма и надеждно пласиране на презастрахователните договори. Тези правила и принципи са задължителни за всички дъщерни компании на Алианц СЕ и се прилагат по отношение на всички видове презастрахователни договори. Презастрахователната политика на Дружеството следва следните основни принципи и правила:

г) Анализ на експозицията

- за всяка отделна линия на бизнес се осъществява анализ на портфейла, включително – брой полици, застрахователни суми, лимити на отговорност, вероятна максимална щета (където е приложимо);
- анализ на развитието на премиения приход и изплатените претенции за максимално възможен период назад във времето;

8. Управление на застрахователния риск, (продължение)

г) Анализ на експозицията, (продължение)

- количествена оценка на позицията включваща:
- определяне на възможното акумулиране на риска, включително и по отношение на природни бедствия чрез използване на програмни продукти и модели на Алианс СЕ;
- оценка на кредитния риск - съществуващи вземания от презастрахователи;
- анализ на възможни сценарии за претенции, нанесени от едно събитие, на различни линии на бизнес;
- оценка на честотата на претенциите за всяка линия на бизнес;
- стриктно спазване на всички законови изисквания и специално изискванията по отношение на границата на платежоспособност;
- оценка на възможни акумулации, свързани с някои съвременни тенденции на развитие на застрахователните пазари – рискове, свързани с тероризъм, електро-магнитни полета, генно модифицирани организми, интернет и т.н.

Дружеството презастрахова част от рисковете, които записва, за да контролира експозициите си към загуби и да защитава капиталовите си ресурси. Дружеството купува комбинация от пропорционални и непропорционални презастрахователни договори, за да намали нетната експозиция на Дружеството.

Пасивното презастраховане съдържа кредитен риск и активите по презастраховане се осчетоводяват като се изваждат разходите за обезценки в резултата на случаи на неплатежоспособност и несъбираеми суми. Дружеството анализира текущо финансовото състояние на презастрахователите и периодично преглежда своите презастрахователни ангажименти. В Дружеството са въведени строги правила за избор на презастрахователи. Изборът се концентрира върху презастрахователи с висок кредитен рейтинг. На тримесечие се следи развитието на презастрахователната програма и текущата ѝ адекватност. Дружеството използва презастрахователни споразумения с различни презастрахователи, за да контролира излагането на загуби в резултат на едно застрахователно събитие.

д) Определяне на самозадържането

За всяка отделна линия на бизнес се определя оптимално самозадържане за отделен обект, за събитие и в агрегат. Основните фактори, които се вземат в предвид са:

- размера на собствения капитал;
- граница на платежоспособност;
- обем, вид и разпределение на обектите в конкретния портфейл за конкретната линия на бизнес;
- конкретните условия на международните презастрахователни пазари и възможностите за постигане на допълнителна икономическа ефективност.

е) Необходим капацитет по презастрахователните договори

Необходимият капацитет (лимит) по всеки един презастрахователен договор съответства на:

- съществуващите експозиции;
- структурата на портфейлите по отделните видове линии на бизнес и планираните подписвачески лимити за всеки отделен обект, за събитие и в агрегат;
- общите условия, определения и изключения по предлаганите застрахователни продукти;
- резултатите от прилаганите модели за определяне на акумулацията по рискове, свързани с природни бедствия;
- честотата на претенциите по отношение възможния брой на възстановяване на покритието по непропорционалните презастрахователни договори;
- конкретните условия на международните презастрахователни пазари и възможностите за постигане на допълнителна икономическа ефективност.

8. - Управление на застрахователния риск, (продължение)

ж) - Сигурност на презастрахователите

В съответствие с принципите и правилата, определени от Алианц СЕ, пласирането на презастрахователните договори се осъществява при стриктно спазване на изискванията за минимален рейтинг на презастрахователите както следва:

минимален рейтинг А+ по Стандарт и Пуърс за дългосрочен бизнес;

- минимален рейтинг А по Стандарт и Пуърс за краткосрочен бизнес.

з) Администриране на презастрахователните договори

При сключване и администриране на презастрахователните договори се спазват следните задължителни изисквания:

спазване на всички законови разпоредби, както и правилата и принципите на Алианц СЕ;

- преглед на минимално необходимите клаузи по всеки един презастрахователен договор;
- стриктно и навременно спазване на всички договорени процедури и поети задължения към презастрахователи;
- коректно и точно документиране на целия процес;
- осигуряване на необходимата координация между отделните звена в Дружеството за осигуряване изпълнението на презастрахователните договори.

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

и) Условия на застрахователните договори

Условията на застрахователните договори, които имат съществен ефект върху сумата, времето и несигурността от редица парични потоци, произтичащи от застрахователните договори са изложени по-долу.

Характеристики на продуктите

Дружеството работи по утвърдения списък на Комисията за финансов надзор с разрешени застраховки, които са групирани в 18 групи. Застрахователните договори се разделят основно на две големи групи: Общо застраховане и Автомобилно застраховане. В Общо застраховане са включени застраховките Имущество, Отговорности и Морско, авиационно и транспортно застраховане.

Автомобилното застраховане включва застраховките Каско, Гражданска отговорност и Автоасистанс.

Автомобилно застраховане

Дружеството сключва застраховки “Каско”, “Гражданска отговорност” на автомобилистите, “Злополука на местата в МПС” и “Помощ при пътуване – Автоасистанс” 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.

Принадлежността на ЗАД „Алианц България“ АД към „Алианц СЕ“ осигурява на застрахованите лица компетентна и своевременна помощ и при настъпване на застрахователно събитие в чужбина.

Условията и изискванията по застраховките, сроковете за регистрация и ликвидация на претенциите са изцяло съобразени със законите изисквания.

Създадена е гъвкава тарифна политика, която отчита комбинирано фактори като техническите параметри на застраховащите се МПС – от една страна и данните за техните собственици и водачи – от друга.

8. Управление на застрахователния риск, (продължение)

и) Условия на застрахователните договори (продължение)

На разположение на клиентите е денонощен Асистанс център. Постоянно се разработват и внедряват услуги и приложения, целящи облекчаване процедурите по уведомяване на застрахователя за настъпило застрахователно събитие и последващите взаимоотношения между клиентите и Дружеството.

Извършва се стриктна селекция на риска чрез функциониращата централизирана онлайн система за издаване и съхраняване на информацията за сключените застрахователни договори.

Имуществено застраховане

Дружеството сключва застраховки на имущество срещу пожар, природни бедствия, кражба чрез взлом и други обичайни рискове. Условията са разработени с отчитане на нуждите на потребителите от съответните сегменти, вкл. физически лица, малки и средни предприятия, и крупни индустриални обекти. При застраховки на крупни обекти, които не са познати досега, се извършва предварителна оценка на риска. Условията на застраховките, вкл. срокове за обявяване на претенции и плащане на обезщетения, и др., са в съответствие с нормативната уредба. Системата за тарифиране дава възможност за предоставяне на отстъпки при благоприятни рискови фактори и липса на претенции за предходен период.

Дружеството предлага и голям брой продукти по застраховки на обща гражданска отговорност и професионални отговорности (вкл. на нотариуси, адвокати, медицински професии и др.), голяма част от които задължителни по силата на нормативен акт.

Подписваческата дейност е обезпечена от надеждно договорно презастраховане с достатъчен капацитет, както и от факултативно презастраховане, ако се окаже необходимо в конкретен случай.

Злополуки и Помощ при пътуване

Застраховките “Злополуки” покриват рисковете смърт, трайна и временна нетрудоспособност от злополука. Оценката на риска по отделните видове застраховки се извършва текущо, периодично и инцидентно. Текущата оценка на риска се осъществява от една страна, чрез регламентирано задължение на посредниците да съгласуват сключването на застраховки с методолозите в ЦУ и от друга чрез месечен анализ на техническите резултати.

Периодична оценка на риска се извършва чрез анализ на застрахователната информация за развитието на отделните видове застраховки - премиен приход, платени и предстоящи претенции, административни разходи, за сравнително дълъг период от време - 3 до 5 години.

Инцидентна оценка на риска - такава оценка на риска се извършва по необходимост в случай на резки промени (положителни или отрицателни) в развитието (резултатите) по отделен вид застраховка. Оценката се извършва чрез анализ на застрахователната информация, вътрешните и външни фактори, влияещи на продажбата на застраховката и развитието на рисковете (щетимостта).

Премията се определя в процент или на ден (за медицинските разноски) и размерът и зависи от застрахователната сума (лимита), срока на застраховката и територията на валидност.

Бонуси и завишения на премията са предвидени в тарифните условия по отделните видове застраховки и са свързани с такива фактори, като обем (брой застраховани), извършване на определен вид дейност (рисков клас), възраст, повишен риск и други.

8. Управление на застрахователния риск, (продължение)

й) Управление на рисковете, свързани със застраховане

Ключовите рискове свързани с тези продукти са подписвачески риск, риск от конкуренция, и рискът от претенции (включително променливото проявление на риска от природни бедствия). Дружеството може още да бъде изложено на риска от нечестни действия от страна на държателите на полици.

Подписваческият риск е рискът Дружеството да не начислява премии съответни на различните обекти, които застрахова.

Рискът по дадена полица ще варира според много фактори като местоположение, мерки за сигурност, срок на владение на имуществото и пр.

Текущата агрегирана позиция се контролира по време на подписването на даден риск и се изготвят месечни отчети, които показват ключовите концентрации. Дружеството използва определен брой инструменти за моделиране, за да контролира концентрацията. Регулярно се измерва ефективността на презастрахователните програми и нетната рискова позиция на Дружеството.

к) Концентрация на застрахователен риск

Становището на ръководството по отношение концентрацията на риск е, че са положени усилия за относително равномерно разпределение на застрахованите имуществата и автомобили в портфейла на Дружеството.

Извършва се системно оценка на риска от страна на риск мениджъра в управление “Общо застраховане” и се наблюдава акумулацията на застрахователни суми както по групи клиенти, така и по региони.

л) Процес на уреждане на претенции

Таблицата за развитие на щетимостта, представена по-долу, се оповестява с цел определяне на оценки на резерва за предявени, но неизплатени претенции, включени във финансовия отчет в контекст, който позволява сравнение на развитието на резерва за предявени, но неизплатени претенции с отчетените резерви през предходните периоди. Оценката се повишава или понижава, когато загубите се плащат и повече информация се събира за честотата и размера на неплатените претенции. В долната част на таблицата се представя равнение на резерва за предявени, но неизплатени претенции, включени в отчета за финансовото състояние и оценката на общите искове.

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

Независимо че информацията в таблицата осигурява исторически преглед за достатъчността на оценките на неплатените претенции, използвани в минали години, потребителите на този финансов отчет трябва да внимават да не се допусне екстраполиране на недостиг от минали отчетни периоди върху текущите резерви за предявени, но неизплатени претенции. Дружеството смята, че резервите за предявени, но неизплатени претенции са достатъчни към края на 2024 г. и 2023 г.

Приложения към финансовия отчет

към 31 декември

8. Управление на застрахователния риск (продължение)

л) Процес на уреждане на претенции (продължение)

	Година на възникване на събитието																Общо
	1994-2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	
В края на годината на възникване на щетата	168 196	19 630	18 851	35 470	17 113	61 984	28 261	31 378	56 288	26 554	37 556	22 662	26 250	27 852	29 353	30 195	637 593
1 година по-късно	183 207	21 159	20 045	42 694	18 496	64 984	31 334	33 509	59 233	29 975	40 532	25 339	28 086	29 037	30 415		658 045
2 години по-късно	188 103	21 830	20 124	43 171	19 811	66 267	32 274	34 101	60 068	30 477	40 955	25 604	28 149	29 092			640 026
3 години по-късно	189 937	21 880	21 777	43 342	20 588	66 540	32 750	35 311	60 391	30 638	41 218	25 758	28 174				618 304
4 години по-късно	194 515	21 892	21 898	43 377	20 601	67 312	33 700	35 506	60 435	30 840	41 251	26 090					597 417
5 години по-късно	195 705	22 310	22 259	43 773	21 303	67 598	34 520	35 589	60 494	30 999	41 261						575 812
6 години по-късно	196 639	22 353	22 259	43 912	21 567	67 676	34 550	35 589	60 494	31 203							536 242
7 години по-късно	196 639	22 353	22 345	44 031	21 567	67 676	34 650	35 589	60 494								505 344
8 години по-късно	196 675	22 353	22 383	44 031	21 567	67 676	34 661	35 589									444 935
9 години по-късно	196 675	22 357	22 383	44 031	21 567	67 676	34 674										409 363
10 години по-късно	196 675	22 360	22 386	44 031	21 567	67 676											374 695
11 години по-късно	196 675	22 360	22 386	44 031	21 567												307 019
12 години по-късно	196 740	22 360	22 386	44 031													285 517
13 години по-късно	196 740	22 360	22 386														241 486
14 години по-късно	196 740	22 360															219 100
Общо оценка на обезщетенията (Висящи щети)	196 740	22 360	22 386	44 031	21 567	67 676	34 674	35 589	60 494	31 203	41 261	26 090	28 174	29 092	30 415	30 195	721 947
Кумулативни плащания към настоящия момент (Изплатени претенции)		23 358	21 111	35 165	19 783	66 816	31 804	29 436	64 253	31 291	38 038	27 005	27 394	28 690	23 862	0	468 006
Брутна сума на резерва за предстоящи плащания към 31.12.2024	633	56	201	40	1 231	289	1 252	1 972	1 319	8 122	3 021	7 983	3 301	7 955	9 996	30 195	77 566

* Посоченият размер на брутната сума на резерва за предявени, но неизплатени претенции не включва заделени разходи за уреждане на щети в размер на 6,467 хил. лв.

През 2024 година има 26 възникнали претенции надвишаващи 100 хил. лева по Имуществени Застраховки, Каско, Гражданска Отговорност, Застраховки на земеделски култури, Обща гражданска отговорност, Плавателни съдове и Трудова злополука. Най-голямата щета е с размер 0,460 мил. лев по застраховка „Застраховка на имущество“. Втората по големина възникнала щета през 2024 е с размер 0.440 мил. лев по застраховка „Гражданска отговорност на автомобилистите“. Общият брутен размер на загубите по големи щети е 4,988 мил. лева. Делът на презастрахователя за загубите по големите щети 0, 031мил. лева.

Към 31.12.2024 г. е образуван резерв за разходи за уреждане на щети в размер на 6,467 хил. лева във резерва за предявени, но неизплатени претенции (3,434 хил. лева разпределени и 3,033 хил. лева неразпределени).

9. Основни допускания при изчисляването на задължения по застрахователни договори

а) Процес за определяне на основните допускания

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

9. Основни допускания при изчисляването на задължения по застрахователни договори (продължение)

а) Процес за определяне на основните допускания, (продължение)

Процесът за определяне на допусканията е предназначен за изчисляване на неутралните приблизителни оценки на най-вероятния или очакван изход от застрахователните събития. Източниците на информация, които се използват за допусканията са вътрешно изготвени като се използват задълбочени проучвания, които се провеждат годишно.

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

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

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

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

Такива причини могат да бъдат:

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

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

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

9. - Основни допускания при изчисляването на задължения по застрахователни договори
- а) - Процес за определяне на основните допускания, (продължение)

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

Изчислението на резерва за възникнали, но непредявени претенции се извършва с помощта на софтуера ResQ. За подобрене на оценките за периодите, където няма достатъчно исторически данни е използвана логаритмично-линейна апроксимация и линейна апроксимация на коефициентите на развитие. Резултатите от анализа са увеличени с допълнителен резерв за инфлация изчислен на база на очакваните парични потоци и допълнителна инфлация от 2.8% за 2025 година, 1.9% за 2026, 1.25% за 2027, 0.80% за 2028 и 0.25% за 2029 година над нормализираната инфлация от 2%.

Въз основа на получените резултати, прогнозната квота на щетимост, след анализ на тенденциите в развитието на претенциите и тяхното предявяване във времето, размера на изплатените претенции, размера на предстоящите претенции, отчитане на инфлационните процеси и съобразно индивидуалните характеристики на портфейла по застраховката беше направен избор на метода, по който да се изчисли размера на резерва за възникнали, но непредявени претенции. Съобразно сключените презастрахователни договори се образува дял на презастрахователя в резерва за предявени, но не изплатени претенции.

б) Основни допускания

Допусканията, които имат най-съществен ефект при оценката на компонентата на загубите са очакваните квоти на щетимост за последните периоди на възникване на претенциите за отделните видове застраховки. Общата брутна квота на щетимост към 31.12.2023 г. е 47.2%. Общата квота на щетимост към 31.12.2024 г. е 45.9%.

в) Промени в допусканията и чувствителност към промени на основните променливи

Сумата на brutните резерви за предявени, но неизплатени претенции и възникнали, но необявени претенции за 2024 г. е 152,976 хил. лева и за предходния застрахователен период е 177,226 хил. лева, което представлява намаление с 24,250 хил. лева спрямо миналогодишната им оценка. Намалението основно се дължи на ликвидирането на голямата щета по Имуществени застраховки в Костенец (с брутен резерв от 27 мил. лева в края на 2023 година). Резервът за възникнали, но необявени претенции се е повишил с 10,491 хил. лева, което се дължи на ръста на портфейла и увеличение на средната щета при застраховки Каско. Част от това намаление се дължи на намаление на резервът за разходи за уреждане на претенции за brutните резерви за предявени, но неизплатени претенции и възникнали, но необявени претенции, който се е понижил с 0,872 хил. лева от 15,319 хил. лева през 2023 до 14,447 хил. лева през 2024.

При застраховки Каско, Гражданска отговорност на МПС и Застраховки на Имущество, основните допускания са променени отчитайки промените в застрахователния приход и условията по застрахователните полици, Вземайки под внимание очакваното развитие на риска. Брутната квота на щетимост по текуща година по трите линии бизнес е както следва:

Линия бизнес	2024 г.	2023 г.
Каско	59.9%	60.5%
Гражданска отговорност на МПС	75.5%	79.8%
Имущество	35.7%	45.7%

Приложения към финансовия отчет

към 31 декември 2024

9. **Основни допускания при изчисляването на задължения по застрахователни договори**
- в) **Промени в допусканията и чувствителност към промени на основните променливи (продължение)**

Квотата на щетимост по застраховка Гражданска отговорност на МПС:

- през 2024 е 75.5 %, което е подобрение спрямо предходната година 79.8% поради подобрение на качеството на портфейла, намаление на честотата на големите щети и повишение на ефекта от дисконтиране.

- На база ба календарна година брутната квота на щетимост по Гражданска отговорност на МПС се подобрява от 73.8% през 2023 до 42.1% през 2024, поради положителното влияние на гip-off.

Задължения по застрахователни договори, свързани с общо застраховане се изчисляват въз основа на текущи допускания. Дружеството изчислява тест за адекватност на задълженията, като не се установяват допълнителни задължения по възникнали, но неуредени претенции.

- г) **Анализ на чувствителността**

Формулировка на шокови сценарии:

Шоковите сценарии включени в Приложенията „Анализ на чувствителността“ са формулирани от Алианц СЕ, като стандарт на Групата за измерване на хипотетични пазарни движения от всички компании на Алианц. Движенията на пазара се определят на базата на моменти шокове, прилагани за единични рискови фактори.

Промените в пазарната стойност на баланса, се дължат на допускания за движения на капиталовите пазари, пазарите за недвижими имоти и лихвените равнища – безрисковите /суап/ криви и увеличаване на кредитния спрег:

- Намаление в стойността на недвижимите имоти с 30%

- Увеличение на лихвените проценти със 100 б.п.

- Намаление на лихвените проценти със 100 б.п.

- Увеличение на кредитния спрег със 100 б.п.

В оценката на пазарните сценарии свързани с промени в срочната структура на лихвените проценти, Дружеството оценява ефектът както върху инвестициите от страната на актива, така и от страната на Най-добрата прогнозна оценка на застрахователните задължения, в следствие на спада в безрисковите /суап/ криви използвани за дисконтиране, от страната на пасива.

Резултатите за промяната в пазарните стойности на активите и пасивите се изчисляват от вътрешната система за анализ на риска /FRP/. Генерираните делти се прилагат върху пазарните стойности на съответните активи и пасиви, които са чувствителни към конкретното изменение.

- Ефектът от промяна в пазарната стойност на финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в групия Всеобхватен доход се отчита в капитала на Дружеството.

- Ефектът от промяна в лихвените равнища върху пасива е изчислен на база промяна в безрисковите /суап/ криви (+/-1%) използвани за дисконтиране на паричните изходящи потоци формиращи резервите на дружеството.

Стрес тест сценариите върху застрахователните рискове включват завишение от 10% в застрахователните задължения на Дружеството произтичащи от разходи, откупи и смъртност. Ефектите се отчитат еквивалентно, както върху собствените средства, така и върху печалбата.

Ефекти /В хиляди лева/	31 декември 2024 г.		31 декември 2023 г.	
	Капитал	Печалба	Капитал	Печалба
Базови позиции	132,278	36,026	116,445	20,015
Допускания за развитие на пазарни рискове				
Спад в стойността на недвижимите имоти с 30%	(1,063)	(1,063)	(1,416)	(1,416)
Увеличение на лихвените проценти със 100 б.п.	(3,868)	-	(4,151)	-
Намаление на лихвените проценти със 100 б.п.	4,004	-	4,322	-
Допускания за развитие на застрахователни рискове				
Застрахователно събитие (Катастрофично събитие и две материални претенции)	(8,801)	(8,801)	(6,356)	(6,356)
Увеличение на средната щета с 10%	(14,110)	(14,110)	(13,390)	(13,390)

9. Анализ на чувствителността (продължение)

Горе посочените шокови пазарни сценарии са формулирани от Allianz CE, като стандарт на Групата за измерване на влиянието на хипотетични пазарни движения и се прилагат от всички компании на Алианц. Хипотетичните движения на пазара се определят като моментни шокове върху единични рискови фактори. Промените в стойността на баланса, се дължат на хипотетични движения на капиталовите пазари, безрисковите /суп/ криви, или увеличаване на кредитния спред.

Дружеството не очаква и не симулира ефект от промяна на курса на долара и швейцарския франк върху печалбата. Дружеството има добро валутно съответствие между активи и пасиви, като по този начин позициите във валути, различни от български лева или евро са предмет на естествен хедж.

При симулирано намаление на лихвените проценти със 100 б.п. се наблюдава положително влияние върху собствения капитал, т.к се увеличава преоценъчният резерв на Дружеството с размера на увеличената стойност на облигациите. Реципрочните резултати се получават при увеличение на лихвените нива със 100 б.п. Не се наблюдава ефект върху печалбата на Дружеството.

При симулирано увеличение на кредитния спред със 100 б.п. се наблюдава намаление на собствения капитал на Дружеството. Не се наблюдава ефект върху печалбата на Дружеството.

При симулацията за развитие на застрахователни рискове се наблюдава въздействие в посока към намаление на стойността на капитал и печалбата на Дружеството. В симулацията са взети предвид исторически данни от последните пет отчетни периода, за претърпени катастрофично събитие и две материални претенции по имуществено застраховане. Отчитайки актуалната презастрахователна програма на Дружеството, нетното самозадържане ще е в размер на 8,801 хил. лева.

10. Управление на финансовия риск

Въведение и общ преглед:

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

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

Това приложение дава информация за експозициите на Дружеството към всеки от горепосочените рискове, целите, политики и процеси за измерване и управление на риска.

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

Политиките за управление на риска на Дружеството включват анализ на рисковете, определяне на подходящи лимити за управление на финансовия риск, както и описание на контролни процедури. Управлението на инвестиционните активи на Дружеството е поверено на Локален комитет по управление на инвестициите и Финансов комитет като помощни управленски органи към Управителния съвет (УС) и Изпълнителния комитет (ИК) на Алианц България Холдинг АД. Политиките и системите за управление на риска се преглеждат периодично, за да се отразят промените в пазарните условия. Дружеството има за цел да развие подходяща контролна среда посредством подходящи обучения, прилагане на професионални стандарти на управление на риска и адекватни контролни процедури. Специализираната служба за вътрешен контрол на холдинговата структура на Алианц България извършва проверки за съответствие с политиките за управление на риска на Дружеството, приети от УС.

10. Управление на финансовия риск (продължение)

Въведение и общ преглед (продължение):

а) Кредитен риск

Ръководството на Дружеството прилага политика на текущо наблюдение и управление на кредитния риск чрез следене на кредитния рейтинг на контрагенти, диверсификация и лимитиране на експозиции спрямо регулаторните стандарти. Оценката на кредитни експозиции се прави за големи клиенти, брокери, презастрахователи и финансови инвестиции. Дружеството не изисква допълнителни гаранции за финансови активи. То не поддържа концентрации в клиенти и контрагенти. Дружеството управлява консервативно вложенията си в банкови депозити и текущи сметки, като работи изключително с банки с висока репутация, вкл. определен мониторинг се осъществява и на групово ниво.

При инвестициите във финансови активи, кредитният риск се регулира като са разрешени само в ликвидни гържавни ценни книжи, в колективни инвестиционни схеми и депозити в банки.

Таблицата по долу представя качеството на портфейлите от дългови инструменти, дялове в инвестиционни фондове, банкови депозити в банки и други, като максимална кредитна позиция, на базата на рейтинги от рейтинговите агенции „Стандарт енд Пуърс“ и „Фич“, там където тези рейтинги са приложими:

Кредитен рейтинг на инвестиции във финансови активи	31.12.2024 г.	31.12.2023 г.
<i>В хиляди лева</i>		
ДЦК, с присъден кредитен рейтинг на емитента		
Рейтинг BBB	163,074	169,297
Рейтинг BBB -	-	17,632
Рейтинг AAA	52,798	20,540
Рейтинг AA	48,597	-
Рейтинг A	-	23,724
Рейтинг A-	3,332	3,305
Дялове в инвестиционни фондове		
Без рейтинг	1,406	1,798
Корпоративни облигации		
Рейтинг BBB+	29,927	30,529
Краткосрочни заеми		
Без рейтинг	-	686
Банкови депозити		
Рейтинг BBB-	1,970	-
Деривативи и други инвестиции		
Без рейтинг	3,060	2,104
Общо	304,164	269,615
<i>Разплащателни сметки в банки</i>	31.12.2024 г.	31.12.2023 г.
Рейтинг BBB+	20,629	28,513
Рейтинг BBB	-	246
Рейтинг BBB-	2,066	-
Без рейтинг	139	-
	22,834	28,759

10. Управление на финансовия риск (продължение)
а) Кредитен риск (продължение)

Таблицата по-долу показва структурата на портфейла от държавни облигации по държави:

<i>В хиляди лева</i>	2024 г.	2023 г.
ДЦК, отчитани по справедлива стойност в другия всеобхватен доход		
България	163,073	169,297
Германия	52,799	20,540
Франция	48,597	23,724
Испания	3,332	3,305
Румъния	-	17,632
Общо	267,801	234,498

Таблицата по-долу показва структурата на портфейла от корпоративни облигации по държави:

<i>В хиляди лева</i>	2024 г.	2023 г.
Корпоративни облигации, отчитани по справедлива стойност в другия всеобхватен доход		
България	29,927	30,529

б) Пазарен риск
Лихвен риск

Експозицията на Дружеството на пазарен риск за промени в лихвения процент е концентрирано в инвестиционния му портфейл. Отчитайки факта, че дружеството няма заеми към 31.12.2024 г. и 31.12.2023 г., рискът от промяна на лихвения процент може да нарасне до толкова, доколкото значителни промени на пазарния лихвен процент може да се отрази на пазарните цени на инвестициите в дългови инструменти. Промени в инвестиционните стойности, дължащи се на промени в лихвените проценти, обаче, се намаляват като се отнесат и частично се компенсират промени в икономическата стойност на застрахователните резерви. Дружеството контролира тази експозиция чрез периодичен преглед на своите активни и пасивни позиции. Цялостната цел на тези стратегии е да ограничи нетните промени в стойността на активите и пасивите, произтичащи от движенията на лихвените проценти.

Таблицата по-долу обобщава чувствителността на финансовите активи на Дружеството по отношение на лихвения процент на датата на отчета.

Дружеството няма финансови активи и пасиви с плаваща лихвена компонента.

Чувствителност към промените на пазарните лихвени проценти на финансовите активи на Дружеството към 31.12.2024 г.

<i>В хиляди лева</i>	Инструменти с фиксиран лихвен процент	Нелихвоносни	Общо
Активи			
ДЦК, отчитани по справедлива стойност в другия всеобхватен доход	267,801	-	267,801
Корпоративни облигации	29,927	-	29,927
Дялове в инвестиционни фондове	-	1,406	1,406
Банкови депозити	1,970	-	1,970
Вземания по финансов лизинг	19	-	19
Деривативи и други инвестиции	-	3,060	3,060
Активи по презастрахователни договори	-	12,747	12,747
Вземания и други активи	-	2,134	2,134
Парични средства и парични еквиваленти	22,834	-	22,834
Общо активи	322,551	19,347	341,898
Пасиви			
Задължения по застрахователни договори	-	208,586	208,586
Пасиви по лизинг	-	5,172	5,172
Други задължения	-	3,044	3,044
Общо пасиви	-	216,802	216,802

Приложения към финансовия отчет

към 31 декември 2024

10. Управление на финансовия риск (продължение)
б) Пазарен риск (продължение)
Лихвен риск

Чувствителност към промените на пазарните лихвени проценти на финансовите активи на Дружеството към 31.12.2023 г.

<i>В хиляди лева</i>	Инструменти с фиксиран лихвен процент	Нелихвоносни	Общо
Активи			
ДЦК, отчитани по справедлива стойност в другия всеобхватен доход	234,498	-	234,498
Корпоративни облигации	30,529	-	30,529
Дялове в инвестиционни фондове	-	1,798	1,798
Краткосрочни заеми	686	-	686
Вземания по финансов лизинг	27	-	27
Деривативи и други инвестиции	-	2,104	2,104
Дял на презастрахователи в застрахователните резерви	-	42,222	42,222
Вземания и други активи	-	1,203	1,203
Парични средства и парични еквиваленти	28,759	-	28,759
Общо активи	294,499	47,327	341,826
Пасиви			
Задължения по застрахователни договори	-	227,277	227,277
Пасиви по лизинг	-	5,416	5,416
Други задължения	-	3,759	3,759
Общо пасиви	-	236,452	236,452

Анализ на чувствителността към промените на пазарните лихвени проценти на финансовите активи и пасиви на Дружеството към 31 декември 2024 г. и 2023 г.

За управлението на лихвения риск и границите на изменението на лихвените проценти се правят наблюдения върху чувствителността на финансовите активи и пасиви на Дружеството при прилагане на различни сценарии за движението на лихвените проценти. Дружеството изготвя анализ на чувствителността, който отразява взаимозависимостите между рисковете променливи с цел да управлява финансовите рискове, представен в приложение 9 г).

в) Валутен риск

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

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

Дружеството се стреми да хеджира позицията си във валути различни от евро и български лева.

10. Управление на финансовия риск (продължение)

в) Валутен риск (продължение)

към 31.12.2024 г.

В хиляди лева

	BGN	EUR	USD	CHF	GBP	Общо
Активи						
ДЦК, отчитани по справедлива стойност в другия Всеобхватен доход	142,156	125,645	-	-	-	267,801
Корпоративни облигации	-	29,927	-	-	-	29,927
Дялове в инвестиционни фондове	-	1,406	-	-	-	1,406
Банкови депозити	-	1,970	-	-	-	1,970
Вземания по финансов лизинг	19	-	-	-	-	19
Деривативи и други инвестиции	1	3,059	-	-	-	3,060
Активи по презастрахователни договори	233	12,360	154	-	-	12,747
Вземания и други активи	990	1,144	-	-	-	2,134
Парични средства и парични еквиваленти	20,469	1,506	859	-	-	22,834
Общо финансови активи	163,868	177,017	1,013	-	-	341,898
Пасиви						
Задължения по застрахователни договори	178,391	29,692	506	-	(3)	208,586
Пасиви по лизинг	5,172	-	-	-	-	5,172
Други задължения	2,849	195	-	-	-	3,044
Общо финансови пасиви	186,412	29,887	506	-	(3)	216,802
Дълга/(къса) валутна позиция	(22,544)	147,130	507	-	3	125,096

към 31.12.2023 г.

В хиляди лева

	BGN	EUR	USD	CHF	GBP	Общо
Активи						
ДЦК, отчитани по справедлива стойност в другия Всеобхватен доход	145,864	88,634	-	-	-	234,498
Корпоративни облигации	-	30,529	-	-	-	30,529
Дялове в инвестиционни фондове	-	1,798	-	-	-	1,798
Краткосрочни заеми	-	686	-	-	-	686
Вземания по финансов лизинг	27	-	-	-	-	27
Деривативи и други инвестиции	1	2,103	-	-	-	2,104
Активи по презастрахователни договори	(1,260)	42,739	185	558	-	42,222
Вземания и други активи	769	434	-	-	-	1,203
Парични средства и парични еквиваленти	24,949	1,128	2,682	-	-	28,759
Общо активи	170,350	168,051	2,867	558	-	341,826
Пасиви						
Задължения по застрахователни договори	180,657	45,024	955	635	6	227,277
Пасиви по лизинг	5,416	-	-	-	-	5,416
Други задължения	3,336	423	-	-	-	3,759
Общо пасиви	189,409	45,447	955	635	6	236,452
Дълга/(къса) валутна позиция	(19,059)	122,604	1,912	(77)	(6)	105,374

Приложения към финансовия отчет

към 31 декември 2024

10. Управление на финансовия риск (продължение)

в) Валутен риск (продължение)

Анализ на валутната чувствителност

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

В хиляди лева	USD		CHF	
	31.12.2024 г.	31.12.2023 г.	31.12.2024 г.	31.12.2023 г.
Финансов резултат +	51	172	(0)	(7)
Нагрупани печалби +	51	172	(0)	(7)
Финансов резултат -	(51)	(172)	0	7
Нагрупани печалби -	(51)	(172)	0	7

г) Ликвиден риск

Ликвиден риск е рискът, че Дружеството няма да е в състояние да изпълни своите финансови задължения, когато те станат изискуеми. Дружеството прилага подход, който да осигури необходимия ликвиден ресурс, за да се посрещнат настъпилите задължения при нормални или стресови условия, без да се реализират неприемливи загуби. При управление на ликвидния риск застрахователното дружество наблюдава риска от загуби при наложителни продажби на активи при неблагоприятни пазарни условия за посрещане на неочаквано възникнали краткосрочни задължения. Дружеството анализира ликвидния риск на база на историческите входящи и изходящи парични потоци, като на тази основа се определя праг на пари и парични еквиваленти в портфейлите на управляваните фондове.

Матуритетен анализ

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

Към 31.12.2024 г.

В хиляди лева	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 до 3 години	От 3 до 5 години	От 5 до 10 години	Без мату- рите т	Общо
Активи								
ДЦК, отчитани по справедлива стойност в другия всеобхватен доход	16,982	-	34,429	85,418	103,589	27,383	-	267,801
Корпоративни облигации	-	-	-	29,927	-	-	-	29,927
Дялове в инвестиционни фондове	-	-	-	-	-	-	1,406	1,406
Краткосрочни заеми	-	-	-	-	-	-	-	-
Банкови депозити	-	-	1,970	-	-	-	-	1,970
Деривативи и други инвестиции	-	-	686	1,550	823	-	1	3,060
Вземания по финансов лизинг	1	2	6	10	-	-	-	19
Активи по презастрахователни договори	-	-	6,984	4,246	1,052	465	-	12,747
Други Вземания	2,134	-	-	-	-	-	-	2,134
Парични средства и парични еквиваленти	22,834	-	-	-	-	-	-	22,834
Общо	41,951	2	44,075	121,151	105,464	27,848	1,407	341,898

10. Управление на финансовия риск (продължение)
г) Ликвиден риск (продължение)
Матуритетен анализ (продължение)
Към 31.12.2024 г.

<i>В хиляди лева</i>	До 1 месец	От 1 го 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 го 3 години	От 3 го 5 години	От 5 го 10 години	Без мату- ритет	Общо
Пасиви								
Задължения по застрахователни договори	-	-	133,565	45,430	17,290	12,301	-	208,586
Пасиви по лизинг	75	151	663	1,678	1,573	1,032	-	5,172
Други задължения	3,044	-	-	-	-	-	-	3,044
Общо	3,119	151	134,228	47,108	18,863	13,333	-	216,802
Недисконтирани задължения по застрахователни договори								
Брутни	-	-	134,513	47,478	18,926	14,400	-	215,317
Цедирани	-	-	7,061	4,463	1,159	544	-	13,227

Към 31.12.2023 г.

<i>В хиляди лева</i>	До 1 месец	От 1 го 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 го 3 години	От 3 го 5 години	От 5 го 10 години	Без мату- рите т	Общо
Активи								
ДЦК, отчитани по справедлива стойност в другия всеобхватен доход	-	-	49,106	-	159,442	25,950	-	234,498
Корпоративни облигации	-	-	-	-	30,529	-	-	30,529
Дялове в инвестиционни фондове	-	-	-	-	-	-	1,798	1,798
Краткосрочни заеми	-	-	686	-	-	-	-	686
Деривативи и други инвестиции	-	-	-	1,588	515	-	1	2,104
Вземания по финансов лизинг	-	-	7	20	-	-	-	27
Дял на презастрахователи в застрахователните резерви	-	-	34,435	6,181	1,353	253	-	42,222
Други вземания	1,203	-	-	-	-	-	-	1,203
Парични средства и парични еквиваленти	28,759	-	-	-	-	-	-	28,759
Общо	29,962	-	84,234	7,789	191,839	26,203	1,799	341,826
Пасиви								
Задължения по застрахователни договори	-	-	160,225	44,630	14,813	7,609	-	227,277
Пасиви по лизинг	-	-	774	-	3,589	1,053	-	5,416
Други задължения	1,470	-	2,289	-	-	-	-	3,759
Общо	1,470	-	163,288	44,630	18,402	8,662	-	236,452
Недисконтирани задължения по застрахователни договори								
Брутни	-	-	162,303	47,346	16,481	9,215	-	235,345
Цедирани	-	-	35,099	6,542	1,496	296	-	43,433

10. Управление на финансовия риск (продължение)

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

11. Управление на капиталовия риск

Политиката на Дружеството е да се поддържа стабилна и адекватна капиталова база така, че да се поддържа доверието на инвеститорите, кредиторите и на пазара като цяло, и да могат да се осигурят условия за развитие на бизнеса в бъдеще. Собственият капитал се състои от следните компоненти: акционерен капитал, резерви и неразпределена печалба. Дружеството следи възвръщаемостта на капитала, както и нивото на дивидентите за акционерите. Като акционерно дружество ЗАД Алианц България АД следва да поддържа собствен капитал над регистрирания. Записаният акционерен капитал отговаря на изискванията на нормативната уредба, за изпълнението на която следи Комисията за финансов надзор. През годината не е имало промени в подхода за управлението на капитала на Дружеството

Считано от 1 януари 2016 г. рамката Платежоспособност II е в сила за застрахователните и презастрахователните дружества опериращи на пазара в Република България. Новите законови изисквания практически обхващат цялата сфера на дейност, като акцент се поставя върху капиталовата адекватност и различните категории риск, на които са изложени застрахователните дружества. ЗАД „Алианц България“ АД следва разпоредбите на крайното контролиращо лице през последните години – Алианц SE, Германия чиито усилия са насочени към цялостно и стриктно изпълнение на горепосочените регулации. В тази връзка Дружеството изчислява своя рисков капитал в съответствие с методиката на т. нар. Стандартна формула; прилага всякакъв вид качествени и количествени измервания и моделирания, за да идентифицира и ограничи рисковете, на които е изложено. Дружеството спазва разпоредбите на Комисията за финансов надзор за собствените средства на застрахователите и за капиталово изискване за платежоспособност, описани в Глави дванадесета и тринадесета от Кодекс за застраховането. С тях се определят елементите на собствените средства, основните принципи и честотата за изчисляване на капиталовото изискване за платежоспособност. Към 31 декември 2024 г. Дружеството разполага със собствени средства за покриване на минималното капиталово изискване и капиталовото изискване за платежоспособност съгласно Кодекса за застраховането.

Приложения към финансовия отчет

към 31 декември

12. Финансови инструменти

(а) Счетоводни класификации и справедливи стойности

31 декември 2024 г.

В хиляди лева	Балансова стойност					Справедлива стойност				
	Бел.	През печалби/загуби	Заеми и вземания	През всеобхватния доход	Други	Общо	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Финансови активи, оценявани по справедлива стойност										
ДЦК, отчитани по справедлива стойност в другия всеобхватен доход	22	-	-	267,801	-	267,801	267,801	-	-	267,801
Дялове в инвестиционни фондове	22	1,406	-	-	-	1,406	-	-	1,406	1,406
Корпоративни облигации	22	-	-	29,927	-	29,927	-	29,927	-	29,927
Деривативи и други инвестиции	22	3,059	-	-	1	3,060	-	3,059	1	3,060
Банкови депозити		-	-	1,970	-	1,970	-	1,970	-	1,970
Общо:		4,465	-	299,698	1	304,164	297,728	5,029	1,407	304,164
Финансови активи, които не се оценяват по справедлива стойност										
Вземания по финансов лизинг	23	-	-	-	19	19	-	-	-	-
Вземания и други активи	24	-	2,134	-	-	2,134	-	-	-	-
Краткосрочни заеми	22	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Парични средства и парични еквиваленти	25	-	22,834	-	-	22,834	-	-	-	-
Общо:			24,968		19	24,987				
Финансови пасиви, които не се оценяват по справедлива стойност										
Други задължения	32	-	-	-	3,044	3,044	-	-	-	-
Общо:					3,044	3,044				

Във връзка с хеджиране на задълженията на Дружеството съгласно условията на Груповия план за стимулиране на служителите на Алианц СЕ (Приложение 40), ЗАД „Алианц България“ АД притежава опции на стойност 3,059 хил. лв. (2023 г. – 1,798 хил. лв.), включени в „други инвестиции“. Към 31.12.2024 г. опциите върху правата за акции на Алианц СЕ са оценени по справедлива стойност (Ниво 2).

Приложения към финансовия отчет

към 31 декември 2024

12. Финансови инструменти (продължение)
а) Счетоводни класификации и справедливи стойности, (продължение)

31 декември 2023 г.

В хиляди лева	Балансова стойност					Справедлива стойност				
	Бел	През печалби/загуби	Заеми и вземания	През всеобхватния доход	Други	Общо	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
ДЦК, отчитани по справедлива стойност										
В другия всеобхватен доход	22	-	-	234,498	-	234,498	234,498	-	-	234,498
Дялове в инвестиционни фондове	22	1,798	-	-	-	1,798	-	-	1,798	1,798
Корпоративни облигации	22	-	-	30,529	-	30,529	30,529	-	-	30,529
Деривативи и други инвестиции	22	2,103	-	-	1	2,104	-	2,103	1	2,104
Банкови депозити		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Общо:		3,901	-	265,027	1	268,929	265,027	2,103	1,799	268,929
Финансови активи, които не се оценяват по справедлива стойност										
Вземания по финансов лизинг	23	-	-	-	27	27	-	-	-	-
Вземания и други активи	24	-	1,203	-	-	1,203	-	-	-	-
Краткосрочни заеми	22	-	686	-	-	686	-	-	-	-
Парични средства и парични еквиваленти	25	-	28,759	-	-	28,759	-	-	-	-
Общо:			30,648	-	27	30,675	-	-	-	-
Финансови пасиви, които не се оценяват по справедлива стойност										
Други задължения	32	-	-	-	3,759	3,759	-	-	-	-
Общо:					3,759	3,759	-	-	-	-

б) ECL движение

Движението на ECL на финансовите активи е както следва:

В хиляди лева	2024				2023			
	ССАВА дългови инструменти	Вземания и други активи	Парични средства и парични еквиваленти	Банкови депозити	ССАВА дългови инструменти	Вземания и други активи	Парични средства и парични еквиваленти	Банкови депозити
ECL в началото на периода	(175)	(1)	(14)	-	(184)	(2)	(10)	(3)
ECL (lifetime), признат в ОПР	-	-	7	-	-	-	(4)	3
ECL (12-month) признат в ДВД	47	(1)	-	(1)	9	1	-	-
ECL в края на периода	(128)	(2)	(7)	(1)	(175)	(1)	(14)	-

Приложения към финансовия отчет

към 31 декември 2024

12. Финансови инструменти (продължение)

в) Техники за оценяване и значими ненаблюдаеми входящи данни

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

Финансови инструменти, оценени по справедлива стойност

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

Дружеството не е оповестило справедливите стойности на финансови инструменти като краткосрочни вземания и задължения, тъй като тяхната балансова стойност е разумно приближение на справедливата стойност.

13. Резултат от застрахователни услуги

Анализ на застрахователния приход, разхода по застрахователни услуги и нетния резултат от сдържани презастрахователни договори към края на 2024 и 2023 г. е показан в следните таблици:

В хиляди лева

	31.12.2024 г.			31.12.2023 г.		
	Общо з-не	Здравни	Общо	Общо з-не	Здравни	Общо
Застрахователен приход по договори, отчитани по подхода на разпределение на премиите	199,084	13,089	212,173	174,183	9,378	183,561
Разход по застрахователни услуги						
- Възникнали щети и групи директно относими разходи	(118,307)	(7,739)	(126,046)	(82,817)	(5,179)	(87,996)
- Изменение в пасива по възникнали щети	27,608	(16)	27,592	1,768	(329)	1,439
- Загуба от обременяващи договори и обратно проявление на такива загуби	1,016	2	1,018	(11)	1	(10)
- Платени аквизиционни разходи	(53,375)	(3,336)	(56,711)	(49,642)	(2,424)	(52,066)
- Отсрочени аквизиционни разходи	27,466	1,482	28,948	25,934	1,095	27,029
- Амортизация на аквизиционни разходи	(25,934)	(1,095)	(27,029)	(23,530)	(795)	(24,325)
- Административни разходи	(3,525)	(242)	(3,767)	(3,409)	(197)	(3,606)
Общо разходи по застрахователни услуги	(145,051)	(10,944)	(155,995)	(131,707)	(7,828)	(139,535)

Приложения към финансовия отчет

към 31 декември 2024

13. Резултат от застрахователни услуги (продължение)
Нетен резултат от държани презастрахователни договори

	31.12.2024 г.			31.12.2023 г.		
	Общо з-не	Здравни	Общо	Общо з-не	Здравни	Общо
<i>В хиляди лева</i>						
- Презастрахователни разходи по цедирани премии	(15,293)	(522)	(15,815)	(12,839)	(274)	(13,113)
- Приходи по възстановени щети	29,315	312	29,627	1,679	78	1,757
- Изменение в цедирания пасив по възникнали щети	(31,621)	20	(31,601)	(10,632)	(4)	(10,636)
- Други приходи по пасивно презастраховане	340	8	348	414	-	414
Нетен резултат от държани презастрахователни договори	(17,259)	(182)	(17,441)	(21,378)	(200)	(21,578)
Резултат от застрахователни услуги	36,774	1,963	38,737	21,098	1,350	22,448

14. Нетен доход от инвестиции
В хиляди лева

	31.12.2024 г.			31.12.2023 г.		
	Общо з-не	Здравни	Общо	Общо з-не	Здравни	Общо
Нетен инвестиционен доход, признат в отчета за печалбата или загубата						
Лихвен доход от финансови активи, оценявани по ССПЗ, ССАВА и АС	6,375	230	6,605	5,196	145	5,341
Нетни печалби/(загуби) от инвестиции, оценявани по ССПЗ	(157)	(6)	(163)	197	5	202
Нетни печалби от инвестиции в дългови инструменти по ССАВА, рекласифицирани в печалби и загуби	-	-	-	(74)	(2)	(76)
Нетни печалби/(загуби) от валутна преоценка	72	3	75	(76)	(2)	(78)
(Разходи)/приходи от преоценка и продажба на инвестиционни имоти	(506)	(18)	(524)	99	3	102
Нетен инвестиционен доход, признат в отчета за печалбата или загубата	5,784	209	5,993	5,342	149	5,491
Разходи от преоценка на застрахователни договори	(1,954)	(37)	(1,991)	(723)	(10)	(733)
Приходи от преоценка на застрахователни договори	133	-	133	182	-	182
Нетни (разходи)/ приходи от преоценка на застрахователни договори	(1,821)	(37)	(1,858)	(541)	(10)	(551)
Нетен инвестиционен доход и резултат от преоценка на застрахователни договори	3,964	171	4,135	4,801	139	4,940
Нетен инвестиционен доход, признат в другия всеобхватен доход						
Нетни печалби от инвестиции в дългови инструменти по ССАВА	3,573	129	3,702	7,943	221	8,164

Приложения към финансовия отчет

към 31 декември 2024

15. Други финансови разходи	2024 г.	2023 г.
<i>В хиляди лева</i>		
Разходи за управление на инвестиции	(954)	(718)
Лихви по лизингови задължения	(22)	(13)
Изменение на ECL	54	8
	(922)	(723)

16. Други приходи	2024 г.	2023 г.
<i>В хиляди лева</i>		
Отписани задължения за комисиони	-	107
Други застрахователни приходи	123	144
Печалба от продажба и отписване на ДМА	3	10
Приходи от глоби и неустойки	12	11
Други приходи	775	414
	913	686

Други застрахователни приходи включват приходи от възстановени разходи от ликвидация на щети от предходни години. Други приходи съдържат възстановена сума от НАП във връзка с ДДС дело (379 хил. лв.), кредитни известия и бонуси от контрагенти за сервизна дейност по ликвидация на щети 174 хил.лв., удостоверения за застрахователна стойност 50 хил.лв., компенсации за електрическа енергия 9 хил.лв.

17. Други оперативни разходи	2024 г.	2023 г.
<i>В хиляди лева</i>		
Амортизация на нематериални активи	(725)	(725)
Аквизиционни разходи, несъотносими към основна дейност	(2,674)	(2,149)
Административни разходи, несъотносими към основна дейност	(2,972)	(2,486)
	(6,371)	(5,360)

17а. Разходи по икономически елементи	2024 г.	2023 г.
<i>В хиляди лева</i>		
Разходи за възнаграждения на персонала	(11,158)	(9,024)
Разходи за външни услуги (в т.ч. разходи за одит и правни услуги)	(6,552)	(6,673)
Разходи за социално осигуряване	(1,233)	(1,128)
Разходи за материали	(464)	(428)
Разходи за амортизация	(2,120)	(2,497)
Разходи за реклама и маркетинг	(1,100)	(1,030)
Други	(1,883)	(770)
	(24,510)	(21,550)

През 2024 г. Дружеството е признало в разходи за външни услуги, разходи за законов независим финансов одит и свързаните с него услуги, извършен от съвместните одитори на Дружеството "ПрайсуотърхаусКупърс Одит" ООД – 185 хил. лв с ДДС. (2023 г. – 217 хил. лв. с ДДС) и "Ейч Ел Би България" ООД – 22 хил. лв. с ДДС (2023 г. - 22 хил. лв. с ДДС). "ПрайсуотърхаусКупърс Одит" ООД е предоставило на Дружеството услуги, различни от законов одит, на стойност 45 хил. лв. с ДДС (2023 г. – 0 лв.) „ПрайсуотърхаусКупърс България“ ООД е предоставило на Дружеството услуги за трансферно ценообразуване с подготовка на локално досие на ЗАД „Алианс България“ АД на стойност 20 хил. лв. с ДДС (2023г. - 11.7 хил. лв. с ДДС).

Приложения към финансовия отчет

към 31 декември 2024

18. Данъчно облагане	2024 г.	2023 г.
(а) Данъци признати в печалби и загуби		
<i>В хиляди лева</i>		
Текущ разход за данък върху печалбата за годината	(3,734)	(2,177)
Разход за допълнителен корпоративен данък	(1,825)	-
Приход от отсрочен данък, признат в печалбата или загубата	93	201
Разход за корпоративен данък	(5,466)	(1,976)

Отсрочените данъчни активи и пасиви са изчислени на базата на временните разлики между данъчната основа и отчетната стойност на активите и пасивите, като е приложена данъчна ставка в размер на 10%.

(б) Текущи данъци признати в друг всеобхватен доход

За годината, завършваща на 31 декември

В хиляди лева

	Преди данъци	Данъчен (разход)/ приход	2024 г. Нетно от данъци	Преди данъци	Данъчен (разход)/ приход	2023 г. Нетно от Данъци
Промяна в резерв от последващи оценки по справедлива стойност на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в другия всеобхватен доход	4,093	(409)	3,684	9,071	(907)	8,164
Отсрочен данък в друг всеобхватен доход върху преоценка на застрахователни договори	(2,625)	262	(2,363)	(2,420)	242	(2,178)
Последващи оценки на задължение на пенсионни планове с дефинирани доходи	(33)	3	(30)	(16)	2	(14)
	1,435	(144)	1,291	6,635	(663)	5,972

(в) Обяснение на ефективната данъчна ставка

В хиляди лева

	2024 г.	2023 г.
Счетоводна печалба преди данъци	36,492	21,991
Приложима данъчна ставка за корпоративен данък съгласно ЗКПО	10%	10%
Приложима данъчна ставка за допълнителен национален корпоративен данък съгласно ЗКПО	5%	-
Разход за корпоративен данък по приложимата данъчна ставка	(3,649)	(2,199)
Разход за допълнителен национален корпоративен данък	(1,825)	-
Постоянни данъчни разлики	8	223
Общо разход за корпоративен данък върху печалбата, отчетен в печалбата или загубата	(5,466)	(1,976)
Ефективна данъчна ставка	14,98%	8,99%

19. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

<i>В хиляди лева</i>	Машини и оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентар	Произведения на изкуството	Активи в процес на изграждане	Общо
Отчетна стойност						
Към 1 януари 2024 г.	773	143	383	737	35	2,071
Придобивания	25	20	13	-	345	403
Трансфер към други класове активи	-	-	-	-	(58)	(58)
Отписани	(259)	(15)	(28)	-	-	(302)
Към 31 декември 2024 г.	539	148	368	737	322	2,114
Натрупана амортизация и загуби от обезценка						
Към 1 януари 2024 г.	(508)	(127)	(184)	-	-	(819)
Амортизация през годината	(75)	(8)	(49)	-	-	(132)
Отписани	259	15	28	-	-	302
Към 31 декември 2024 г.	(324)	(120)	(205)	-	-	(649)
Балансова стойност						
Към 1 януари 2024 г.	265	16	199	737	35	1,252
Към 31 декември 2024 г.	215	28	163	737	322	1,465
В хиляди лева						
Отчетна стойност						
Към 1 януари 2023 г.	574	140	427	737	32	1,910
Придобивания	-	-	-	-	256	256
Трансфер към други класове активи	230	16	7	-	(253)	-
Отписани	(31)	(13)	(51)	-	-	(95)
Към 31 декември 2023 г.	773	143	383	737	35	2,071
Натрупана амортизация и загуби от обезценка						
Към 1 януари 2023 г.	(469)	(140)	(188)	-	-	(797)
Амортизация през годината	(70)	-	(47)	-	-	(117)
Отписани	31	13	51	-	-	95
Към 31 декември 2023 г.	(508)	(127)	(184)	-	-	(819)
Балансова стойност						
Към 1 януари 2023 г.	105	-	239	737	32	1,113
Към 31 декември 2023 г.	265	16	199	737	35	1,252

20. Инвестиционни имоти

В хиляди лева

	2024 г.	2023 г.
Салдо към 1 януари	4,720	7,438
Придобивания	-	-
Продажби	(627)	(2,650)
Преоценка до справедлива стойност	(549)	(68)
Салдо към 31 декември	3,544	4,720

Приход от наеми от инвестиционни имоти в размер на 43 хиляди лева (2023 г.: 100 хиляди лева) е включен в нетен доход от инвестиции (Приложение 14).

През 2024 г. са продадени инвестиционни имоти в гр. Сандански, Ловеч и Смолян на обща стойност 627 хил. лв. (Приложение 14). През 2023 г. са продадени инвестиционни имоти в гр. София, Троян, Габрово, Шумен и Ст. Загора на обща стойност 2,650 хил. лв.

Оценяване по справедлива стойност

Иерархия на справедливите стойности

Справедливата стойност на инвестиционните имоти се определя от Дружеството като се базира на оценката, извършена от външен, независим оценител на недвижими имоти, имащи призната професионална квалификация и скорошен опит в оценяването на подобни имоти. Дружеството получава такава външна оценка на инвестиционните си имоти ежегодно, пред датата на отчета.

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

Подход при оценката

Справедливата стойност на инвестиционните имоти се оценява като се използва поне един подход за оценка - пазарен или приходен подход. В случай, че липсва достатъчно надеждна и достъпна информация се допуска прилагането на разходен подход. Към датата на определяне на справедливата стойност на инвестиционните имоти в текущия отчет, горепосочения трети разходен подход, чрез метода на амортизираните разходи за подмяна, не е приложен. Към 31.12.2024 г. оценителят е приложил един метод за оценка – пазарен подход чрез сравнителен метод.

Съгласно вътрешна процедура за извършване на оценка на предварителен доклад за оценка на инвестиционните имоти на ЗАД „Алианц България“, изготвян и представян от независим оценител се поставя условие за минимум 3 броя пазарни аналози при използваните пазарно базирани методи за оценка, както и фактологичен и методологичен преглед на предварителния оценителски доклад.

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

Приходният подход, чрез метода на капитализиране на бъдещите доходи, извежда индикативна стойност, като привежда бъдещите парични потоци към единна текуща капиталова стойност. Този подход е считан за приложен при оценката на инвестиционни имоти. При метода на капитализирания доход, при който имотите се оценяват чрез прилагане на капитализационен множител към потока от приход от наеми използвайки публично достъпна

20. Инвестиционни имоти, (продължение)

Оценяване по справедлива стойност (продължение)

информация за наемната цена на сходни имоти. При този подход стойността на незастроена земя остава непроменена спрямо стойността, получена при сравнителния метод.

След извеждане на посочените по-горе индикативни стойности, като резултат от приложените методи за достигане на справедлива стойност се прилага претегляне на стойностите, съгласно конкретни и достоверни критерии, както и с експертното мнение на оценителя.

Изборът и приложението на всеки от горепосочените методи или комбинация от методи при определянето на справедливата стойност е в пряка зависимост от вида на имота, състоянието на пазара и наличието на достатъчно надеждна и общодостъпна ценова информация. В тази връзка Справедливата стойност на земите се определя по пазарен подход, тъй като метода на капитализиране на приходите се счита за неприложим.

Към 31.12.2024 г. портфолиото от инвестиционните имоти на Дружеството се състои от 9 имота. Към 31.12.2024 г. в портфолиото от инвестиционни имоти на Дружеството няма парцели от незастроена земя, за които е несвойствено прилагането на приходен метод. За притежаваните имоти е изготвена комплексна оценка от външен оценител, назначен от Дружеството, базирана на един метод, съгласно описаното по-горе.

Всички инвестиционни имоти на Дружеството са разположени в България, и се състоят от търговски и жилищни имоти. В границите 5-20% се движи отбива за пазарна реализация на обектите. Приет е отбив за маржа между офертна и реална сделка при условия на реализация на неактивен пазар, както и отбив за обем и условия на сделката, в границите 5-15%, в зависимост от типа на имота, населено място, пазарна реализация и др.

Заклучението за справедливата пазарна стойност на отделния имот е изведено от резултатите, получени при прилагането на избрания метод, описан по-долу, резултатът от който представлява и крайната справедлива.

Техника за оценяване и значими ненаблюдаеми входящи данни

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

При извеждането на справедлива стойност са разработени два подхода – Пазарен и Приходен, като за определяне на крайна стойност са използвани изведените стойности и по двата подхода в съотношение 80:20.

20. Инвестиционни имоти, (продължение)

Оценяване по справедлива стойност (продължение)

Техника за оценяване	Значими ненаблюдаеми входящи Данни	Взаимовръзка между ключови ненаблюдаеми входящи данни и справедлива стойност
<p>За земите</p> <p>Методът, прилаган при оценката на стойността на земята е методът на пазарните аналози. Този метод определя стойността чрез анализ на цените на наскоро продадени или предложени имоти, сравними с оценявания имот.</p> <p>Когато не е налична информация за сделки, справедливата стойност се определя от оферти цени продава от публично достъпни бази данни. Поради индивидуалните характеристики на всеки имот, се правят корекции на сравнимите данни за продажбите, за да се отразят разликите между всеки сравним имот и имота, който е обект на оценката.</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. Ограничения в наличието на действителни данни за сделки или цени продава на подобни активи на активен пазар. 2. Ограничен брой на идентифицирани сравними имоти (по-малко от 5 за всеки имот) 3. Корекции на аналози, като коефициентите за: <ol style="list-style-type: none"> а. Договаряне б. Размер в. Местоположение г. Достъпност д. Градоустройствено планиране е. Други фактори 	<p>Справедливата стойност ще се промени, ако:</p> <ul style="list-style-type: none"> • се използват по-голям или по-малък брой аналози • се прилагат по-малко или повече коефициенти за корекция • Коефициентите за корекция при договаряне, размер, местоположение, достъпност и т.н. са по-високи или по-ниски. <p>Освен това, оценката на справедливата стойност ще бъде по-достоверна, когато предимно се прави сравнение със сравними цени на сделки отколкото с цени на оферти.</p>
<p>За сградите</p> <p><i>Пазарен подход: сравнителен пазарен подход</i></p> <p>Методът установява стойността чрез анализ на цените на наскоро продадени или предложени имоти, сравними с оценявания имот.</p> <p>Когато не е налична никаква информация за сделки, справедливата стойност се определя от продажни оферти (цени) от публично достъпни база данни. Поради индивидуалните характеристики на всеки имот, се правят корекции на сравнимите данни за продажбите, за да се отразят разликите между всеки сравним имот и имота обект на оценката.</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. Ограничения в наличието на цени продава за наем на подобни активи на активен пазар. 2. Ограничен брой на идентифицирани сравними имоти (по-малко от 5 за всеки имот) 3. Корекции на аналози, като коефициентите за: <ol style="list-style-type: none"> а. Договаряне б. Размер в. Местоположение г. Достъпност д. Градоустройствено планиране е. Други 	<p>Справедливата стойност ще се промени, ако:</p> <ul style="list-style-type: none"> • се използват по-голям или по-малък брой аналози • се прилагат по-малко или повече коефициенти за корекция • Коефициентите за корекция при договаряне, размер, местоположение, достъпност и т.н. са по-високи или по-ниски. <p>Освен това, оценката на справедливата стойност ще бъде по-достоверна, когато се прави предимно сравнение със сравними цени на сделки отколкото с цени на оферти.</p>

Приходен подход

Приходният подход дава индикация за стойност чрез преобразуване на бъдещите парични потоци в една единствена текуща стойност. При приходният подход стойността на един актив се определя чрез съпоставяне със стойността на приходите, паричните потоци или стойността на икономите от разходи, генерирани от актива. Приходният подход би трябвало да се прилага и да му се придава значителна тежест при следните обстоятелства:

Приложения към финансовия отчет

към 31 декември 2024

20. Инвестиционни имоти, (продължение)

Оценяване по справедлива стойност (продължение)

- капацитетът за генериране на приходи на актива е ключовият елемент, оказващ влияние върху стойността от гледната точка на участник, и/или
- налични са разумни прогнози за размера и момента на възникване на бъдещите приходи от оценявания актив, но има малък брой или няма никакви пазарни аналози.

Основна база за приходния подход е очакването на инвеститорите за получаване на възвръщаемост от инвестициите им, която би трябвало да отразява възприеманото ниво на риска от инвестициите.

Методите на приходния подход са по същество основани на дисконтиране на бъдещите суми на паричните потоци до настояща стойност. Те са вариации на метода на дисконтираните парични потоци.

			Диапазон (средно претеглено)	
			2024 г.	2023 г.
Офис площи (извън гр. София)	МПП*	Възприета офертна цена на кв. м.	830-1,607 (1,038)	398-1,618 (1,008)
		Ръст спр. 2024	2.87%	0.02%
		Отбив марж реална и офертна сделка в неактивен пазар	8.5-9.6%	10-15%
	МКБПП	Очакван месечен наем на кв. м	4.65-9.06 (7.72)	4.63-9.73 (8.40)
		Ръст/Спаг спрямо 2023 г.	-8.10%	+4.1%
		Норма на капитализация на чистия приход	8.50%-11%	8.50%- 9.84%
Офис площи (гр. София)	МПП	Възприета офертна цена на кв. м.	4,950 (4,950)	4,410 (4,410)
		Ръст спр. 2024	12,24%	0,85%
		Отбив марж реална и офертна сделка в неактивен пазар	5%	10-15%
Други недвижими имоти (жилищни)	МПП	Възприета офертна цена на кв. м.	504-2,405 (1,039)	631-2,862 (1,747)
		Ръст спр. 2024	-40,53%	-0,19%
		Отбив марж реална и офертна сделка в неактивен пазар	5-10%	5-15%
	МКБПП	Очакван месечен наем на кв. м	5.54-18.39 (10.12)	6.08-23.20 (11.93)
		Ръст/Спаг спрямо 2023 г.	-15.17%	5.06%
		Норма на капитализация на чистия приход	8.50-11%	8.50- 10.48%
Тегла по значимост на приложените методи	МПП	МКБПП		
Офис и други	80%	20%		

Приложения към финансовия отчет

към 31 декември 2024

Лизинг като наемогател

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

В хиляди лева

По-малко от една година

2024 г.

2023 г.

39

57

 39

 57

21. Нематериални активи

	Софтуери и програмни продукти	Право за ексклузивно посредничество и други нематериални активи	Разходи за придобиване на нематериални активи	Общо:
<i>В хиляди лева</i>				
Отчетна стойност				
Към 1 януари	6,742	3,826	327	10,895
Придобивания	1,098	29	503	1,630
Отписани	-	-	-	-
Към 31 декември 2024 г.	7,840	3,855	830	12,525
Нагрупана амортизация и загуби от обезценка				
Към 1 януари	(5,059)	(216)	-	(5,275)
Амортизация за годината	(502)	(725)	-	(1,227)
Отписани	-	-	-	-
Към 31 декември	(5,561)	(940)	-	(6,502)
Балансова стойност				
Към 31 декември 2024 г.	2,279	2,914	830	6,023

	Софтуери и програмни продукти	Право за ексклузивно посредничество и други нематериални активи	Разходи за придобиване на нематериални активи	Общо:
<i>В хиляди лева</i>				
Отчетна стойност				
Към 1 януари	5,738	3,827	245	9,810
Придобивания	1,004	3,418	82	4,504
Отписани	-	(3,419)	-	(3,419)
Към 31 декември 2023 г.	6,742	3,826	327	10,895
Нагрупана амортизация и загуби от обезценка				
Към 1 януари	(4,232)	(2,910)	-	(7,142)
Амортизация за годината	(827)	(725)	-	(1,552)
Отписани	-	3,419	-	(3,419)
Към 31 декември	(5,059)	(216)	-	(5,275)
Балансова стойност към 31 декември 2023 г.	1,683	3,610	327	5,620

Приложения към финансовия отчет

към 31 декември 2024

21. Нематериални активи (продължение)

През 2023 г. е удължен дългосрочен договор за ексклузивитет с голяма друга финансова институция за срок от 5 години. Първоначалният договор е в сила от 2018 г. Този договор представлява основната част от категорията „Други“. Дружеството е осчетоводило нематериален актив със стойността на подписаното споразумение и полезен живот, равен на срока на удължаването по договора. В края на всяка година се извършва тест за обезценка на договора, който акцентира върху настоящата стойност на паричните потоци, генерирани по договора, и достатъчността им в сравнение с балансовата стойност на актива.

22. Инвестиции във финансови активи

В хиляди лева	2024 г.	2023 г.
<i>Финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход</i>		
ДЦК	267,801	234,498
Корпоративни облигации	29,927	30,529
	297,728	265,027
<i>Финансови активи по справедлива стойност през печалбата и загубата</i>		
Деривативи	3,059	2,103
Дялове в инвестиционни фондове	1,406	1,798
	4,465	3,901
Банкови депозити	1,970	-
Краткосрочни заеми	-	686
Акции	1	1
Общо инвестиции във финансови активи	304,164	269,615

Дяловете в инвестиционни фондове, отчитани по справедлива стойност в другия всеобхватен доход включват акции, инвестирани във взаимен фонд в Люксембург.

23. Вземания по финансов лизинг

В хиляди лева	2024 г.	2023 г.
Брутна инвестиция във финансов лизинг	20	30
Нереализиран финансов приход	(1)	(3)
Нетни минимални лизингови плащания	19	27
Вземания по финансов лизинг	19	27

Нетната инвестиция във финансов лизинг се разпределя, както следва:

В хиляди лева	2024 г.	2023 г.
С падеж до 1 година	7	7
С падеж от 1 до 5 години	12	20
Нетни минимални лизингови плащания	19	27

Промяната на нетната инвестиция във финансов лизинг за 2024 г. е дадена по-долу:

В хиляди лева	2024 г.	2023 г.
Нетна инвестиция във финансов лизинг към 1 януари	27	34
Падежирали главници по лизингови вноски	(8)	(7)
Вземания по финансов лизинг към 31 декември	19	27

24. Вземания и други активи

В хиляди лева	2024 г.	2023 г.
Гаранции	326	292
Вземания от клиенти	410	398
Вземания от наеми	11	18
Вземания по авансови вноски от доставчици	4	19

Приложения към финансовия отчет

към 31 декември 2024

24 Вземания и други активи (продължение)	2024 г.	2023 г.
Разходи за бъдещи периоди	281	164
Други	1,104	313
Очаквани кредитни загуби	(2)	(1)
	2,134	1,203

25. Парични средства и парични еквиваленти

В хиляди лева	2024 г.	2023 г.
Разплащателни сметки	22,841	28,773
Очаквани кредитни загуби	(7)	(14)
	22,834	28,759

Към 31.12.2024 г. 20,636 хил. лв. от паричните средства на Дружеството са по банковите сметки в клоновете на "Алианц Банк България" АД (2023 г. – 28,513 хил. лв.)

26. Капитал и резерви

Акционерен капитал

Дружеството е акционерно и е задължено да регистрира в Търговския регистър определен размер на акционерен капитал, който да служи като обезпечение на вземанията на кредиторите на дружеството. Акционерите отговарят за задълженията на дружеството до размера на своето акционерно участие в капитала и могат да претендират връщане на това участие само в производство по ликвидация или несъстоятелност. Дружеството отчита основния си капитал по номинална стойност на регистрираните в съда акции. Записаният дялов капитал на Дружеството е изцяло внесен и се състои от 7,243,432 обикновени акции с право на глас, всяка с номинал от 5 лева.

Акционерна структура

В проценти	2024 г.	2023 г.
Алианц България Холдинг	87,39%	87,39%
Юридически лица	7,67%	7,67%
Физически лица	4,94%	4,94%
	100,00%	100,00%

Други резерви

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

Резерв по преоценки по справедлива стойност (на финансови активи в другия всеобхватен доход)

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

Преоценен резерв на дълготрайни материални активи

Резервът включва ефекти от разлики до справедлива стойност на сгради за собствена употреба към момента на рекласифицирането им като инвестиционни имоти.

Нереализирани нетни печалби и загуби от преценка застрахователни договори

Произтичащите суми от разликата между фиксирания в началото на договора (заключен) лихвен процент и пазарния лихвен процент към датата на финансово отчитане, с който се олихвяват застрахователните задължения, се отчитат в Нереализирани нетни печалби и загуби от преценка застрахователни договори. Нереализираните нетни печалби и загуби от застрахователни договори, нетно от отсрочен данък, са в размер на 403 хил. лв. към 31.12.2024 г. (31.12.2023 г.: 2,766 хил. лв.).

27. Задължения по застрахователни договори

В хиляди лева

Задължения по застрахователни договори

	2024 г.				2023 г.				Общо				
	Общо з-не	Здравни	Общо	Общо з-не	Здравни	Общо	Общо з-не	Здравни					
	(201,140)	(7,466)	(208,586)	(221,128)	(6,149)	(227,277)	(221,128)	(6,149)					
	Общо з-не				Здравни				Общо				
	ПОП (без КЗ)	ПОП разчети	КЗ	ПВЩ - НСБПП	ПОП разчети	ПВЩ - НСБПП	ПОП разчети	КЗ	ПВЩ - НСБПП	ПОП разчети	ПВЩ - ДР		
	78,166	(27,152)	1,018	166,432	157	2,507	4,854	(1,686)	15	2,874	3	89	227,277
Задължения по застрахователни договори към 1 януари 2024	(199,084)	-	-	-	-	-	(13,089)	-	-	-	-	-	(212,173)
Разход по застрахователни услуги	3,525	-	-	114,241	-	1,366	242	-	-	8,004	-	53	127,431
- Възникнали щети и други директно относими разходи	-	-	-	(23,554)	-	(836)	-	-	-	(755)	-	(65)	(25,210)
- Промени в предходни периоди	-	-	-	(1,016)	-	-	-	-	-	(2)	-	-	(1,018)
- Загуба от обременяващи договори и обратно проявление на таква загуба	51,843	-	-	-	-	-	2,949	-	-	-	-	-	54,792
- Аквизиционни разходи	55,368	-	(1,016)	90,687	-	530	3,191	-	(2)	7,249	-	(12)	155,995
Общо разходи по застрахователни услуги	(2)	-	-	5,177	-	93	-	-	-	37	-	1	5,306
Финансови разходи по издадени застрахователни договори	(143,718)	-	(1,016)	95,864	-	623	(9,898)	-	(2)	7,286	-	(11)	(50,872)
Общо суми, признати във всеобхватния доход	208,274	-	-	-	-	-	15,409	-	-	-	-	-	223,683
Парични потоци	(53,375)	-	-	-	-	(3,336)	-	-	-	-	-	-	(56,711)
- Получени премии	(3,525)	-	-	-	-	(242)	-	-	-	-	-	-	(3,767)
- Платени аквизиционни разходи	-	-	-	(118,825)	-	-	-	-	-	(7,221)	-	-	(126,046)
- Платени административни разходи	151,374	-	-	(118,825)	-	11,831	-	-	-	(7,221)	-	-	37,159
- Платени щети и други платени директно относими разходи	-	(4,204)	-	-	(86)	-	-	(687)	-	-	(1)	-	(4,978)
Общо парични потоци	85,822	(31,356)	2	143,471	71	3,130	6,787	(2,373)	13	2,939	2	78	208,586
Изменения в разчетите	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Задължения по застрахователни договори към 31 декември 2024	85,822	(31,356)	2	143,471	71	3,130	6,787	(2,373)	13	2,939	2	78	208,586

27. Задължения по застрахователни договори (продължение)

	Общо з-не				Здравни				Общо				
	ПОП (без КЗ)	ПОП разчети	КЗ	НСБПП	ПВЩ - разчети	ПВЩ	ПОП (без КЗ)	ПОП разчети	КЗ	НСБПП	ПВЩ - разчети	ПВЩ	ПВЩ - ДР
Задължения по застрахователни договори към 1 януари 2023	67,877	(22,532)	1,005	164,047	66	2,697	3,293	(1,093)	16	2,570	1	53	218,000
Застрахователен приход	(174,183)	-	-	-	-	-	(9,378)	-	-	-	-	-	(183,561)
Разход по застрахователни услуги	3,409	-	-	102,262	-	1,138	197	-	-	5,343	-	49	112,398
- Взаична шети и други директно относими разходи	-	-	-	(20,471)	-	(1,425)	-	-	-	(328)	-	(13)	(22,237)
- Промени в преходни периоди	-	-	13	-	-	-	-	-	(1)	-	-	-	12
- Загуба от обременяващи договори и обратна проявление на таква загуба	47,238	-	-	-	-	-	2,124	-	-	-	-	-	49,362
- Аквизиционни разходи	50,647	-	13	81,791	-	(287)	2,321	-	(1)	5,015	-	36	139,535
Общо разходи по застрахователни услуги	2	-	-	3,868	-	97	-	-	-	10	-	-	3,977
Финансови (приходи) по издадени застрахователни договори	(123,534)	-	13	85,659	-	(190)	(7,057)	-	(1)	5,025	-	36	(40,049)
Общо суми, признати във всеобхватния доход													
Парични потоци													
- Получени премии	186,874	-	-	-	-	-	11,239	-	-	-	-	-	198,113
- Платени аквизиционни разходи	(49,642)	-	-	-	-	(2,424)	-	-	-	-	-	-	(52,066)
- Платени административни разходи	(3,409)	-	-	-	-	(197)	-	-	-	-	-	-	(3,606)
- Платени шети и други платени директно относими разходи	-	-	-	(83,274)	-	-	-	-	-	(4,721)	-	-	(87,995)
Общо парични потоци	133,823	-	-	(83,274)	-	-	8,618	-	-	(4,721)	-	-	54,446
Изменения в разчетите	-	(4,620)	-	-	91	-	-	(593)	-	-	2	-	(5,120)
Задължения по застрахователни договори към 31 декември 2023	78,166	(27,152)	1,018	166,432	157	2,507	4,854	(1,686)	15	2,874	3	89	227,277

28. Активи по презастрахователни договори

	Общо з-				Здравни				Общо			
	ПОП (без КЗ)	ПОП различия	КЗ	ПВЩ - НСБПП	ПВЩ различия	ПОП (без КЗ)	ПОП различия	КЗ		ПВЩ - НСБПП	ПВЩ различия	ПВЩ - ДР
Актив по презастрахователни договори на 1 януари 2024	1,333	(1,727)	-	42,111	251	251	18	(23)	-	8	-	42,222
Нетни приходи (разходи) от държани презастрахователни договори	(15,293)	-	-	-	-	-	(522)	-	-	-	-	(15,815)
Разходи по презастраховане	-	-	-	29,315	-	-	-	-	312	-	-	29,627
Възстановени по щети	-	-	-	(31,535)	-	(86)	-	-	20	-	-	(31,601)
Изменение в цедирания пасив по възникнали щети	335	-	-	-	-	-	8	-	-	-	-	343
Други приходи по пасивно презастраховане	-	-	5	-	-	-	-	-	-	-	-	5
Ефект от промените в риска за неизпълнение на презастрахователя	-	-	5	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Актив по презастрахователни договори на 31 декември 2024	(14,958)	-	5	(2,220)	-	(86)	(514)	-	332	-	-	(17,441)
Нетни приходи (разходи) от държани презастрахователни договори	10	-	-	793	-	5	-	-	-	-	-	808
Финансови приходи/ (разходи) от държани презастрахователни договори	(14,948)	-	5	(1,427)	-	(81)	(514)	-	332	-	-	(16,633)
Общо суми, признати във всеобхватния доход	14,970	-	-	-	-	-	551	-	-	-	-	15,521
Парични потоци	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Платени премии, нетно от комисион и други платени директни разходи	-	-	-	(29,315)	-	-	-	-	(312)	-	-	(29,627)
Възстановявания по презастраховане	14,970	-	-	(29,315)	-	-	551	-	(312)	-	-	(14,106)
Общо парични потоци	-	1,205	-	-	61	-	-	(3)	1	-	-	1,264
Изменения в разчетите	1,355	(522)	5	11,369	312	170	55	(26)	1	28	-	12,747
Актив по презастрахователни договори на 31 декември 2024												

28. Активи по презастрахователни договори (продължение)

	Общо з-не			Здравни					Общо			
	ПОП (без КЗ)	ПОП разчети	КЗ	ПВЩ - НСБП	ПВЩ разчети	ПВЩ - ДР	ПОП (без КЗ)	ПОП разчети	КЗ	ПВЩ - НСБП	ПВЩ разчети - ДР	
Актив по презастрахователни договори на 1 януари 2023	1,538	(3,382)	29	51,427	96	539	17	(37)	12	-	-	50,239
Нетни приходи (разходи) от сдържани презастрахователни договори	(12,839)	-	-	-	-	-	(274)	-	-	-	-	(13,113)
Разходи по презастраховане	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Възстановени по щети	-	-	-	1,679	-	-	-	-	78	-	-	1,757
Изменение в цедирания пасив по възникнали щети	-	-	-	(10,329)	-	(303)	-	-	(4)	-	-	(10,636)
Други приходи от пасивно презастраховане	-	-	-	-	-	443	-	-	-	-	-	-
Ефект от промените в риска за неизпълнение на презастрахователя	-	-	(29)	-	-	-	-	-	-	-	-	(29)
Нетни приходи (разходи) от сдържани презастрахователни договори	(12,396)	-	(29)	(8,650)	-	(303)	(274)	-	74	-	-	(21,578)
Финансови приходи (разходи) от сдържани презастрахователни договори	(34)	-	-	1,013	-	15	-	-	-	-	-	994
Общо суми, признати във всеобхватния доход	(12,430)	-	(29)	(7,637)	-	(288)	274	-	74	-	-	(20,584)
Парични потоци												
Платени премии, нетно от комисион и други платени директни разходи	12,225	-	-	-	-	-	275	-	-	-	-	12,500
Възстановявания по презастраховане	-	-	-	(1,679)	-	-	-	-	(78)	-	-	(1,757)
Общо парични потоци	12,225	-	-	(1,679)	-	-	275	-	(78)	-	-	10,743
Изменения в разчетите	-	1,655	-	-	155	-	-	14	-	-	-	1,824
Актив по презастрахователни договори на 31 декември 2023	1,333	(1,727)	-	42,111	251	251	18	(23)	8	-	-	42,222

Приложения към финансовия отчет

към 31 декември 2024

29. Задължения по доходи на наети лица

<i>В хиляди лева</i>	2024 г.	2023 г.
Задължения за възнаграждения	1,978	1,678
Задължения по Групов план към членове на ръководството	2,065	1,378
Задължения по планове с дефинирани доходи на наети лица	401	143
Задължения за осигурителни вноски	188	160
Общо задължения към персонала	4,632	3,359

29.1. Задължения за планове с дефинирани доходи при пенсиониране

Приблизителният размер на горепосочените задължения към всеки отчетен период и разходите признати в печалби и загуби се базират на актюерски доклади (информация за използваните параметри и предположения е оповестена по-голу).

Планът за дефинирани доходи (задължение за изплащане на доход при пенсиониране) е нефинансиран.

<i>В хиляди лева</i>	2024 г.	2023 г.
Настояща стойност на задълженията към 1 януари	334	156
Платени суми	-	(44)
Разходи за текущ стаж и лихви	34	15
Последващи оценки на задължение на пенсионни планове дефинирани доходи	33	16
Настояща стойност на задълженията към 31 декември	401	143

Разходи, признати в печалбата или загубата

<i>В хиляди лева</i>	2024 г.	2023 г.
Разходи за текущ стаж и лихви	34	15
	34	15

Актюерски предположения

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

	2024 г.	2023 г.
Дисконтов процент към 31 декември	3,93 %	3,74 %
Годишно нарастване на заплати	3,00 %	3,00 %
Годишно текучество (диапазон)	3,00%-29,43%	17,78 %

За изчисляване на процента на текучество, са използвани вероятности за напускане преди достигане на пенсионна възраст по възрастови групи.

29.2. Плащания на базата на акции

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

Съгласно условията на груповия план за стимулиране на някои служители са начислени задължения за плащания по формата на акции на Алианц СЕ, свързани с доходите на членове от ръководството на ЗАД „Алианц България“ АД в размер на 2,065 хил. лв. (2023 г. – 1,378 хил. лева). Начислението е направено на база изменение в пазарните цени на акциите на Алианц СЕ към отчетната дата и броя на предоставените права на акции върху акциите на Алианц СЕ на ръководството, пропорционално на изминалата част от периода на блокиране на правата на упражняване на акциите.

Крайното контролиращо лице Алианц СЕ предлага Restricted stock units – RSU, права които се предоставят на членовете на висшия мениджмънт на компаниите от групата на годишна база. Алианц СЕ емитира права върху поскъпването на акции (ППА), които права дават възможност на служителите да получат плащане в брой или плащане в брой акции. Сумата на плащането се определя на базата на увеличението на цената на акция на Алианц СЕ между датата на

29. Загължения по доходи на наети лица, (продължение)
29.2. Плащания на базата на акции, (продължение)

отпускане и датата на изпълняване на условията. Стойността при изплащане в края на периода е с лимитирана горна граница до 200% ръст на цените на акциите над справедливата цена на акциите към датата на отпускане.

Към 31 декември 2024 г. отпуснатите емисии към членовете на висшия мениджмънт на ЗАД Алианц България са както следва:

План	AEI 2021/ Performance RSU	AEI 2022/ Performance RSU	AEI 2023/ Performance RSU	AEI 2024/ Accrual	AEI 2025/ Accrual
Справедлива стойност на датата на отпускане	325.55	277.45	341.41	392.6	-
Справедлива стойност на 31/12/2024	450.06	425.86	400.07	485.73	-
Дата на отпускане	05/03/2021	04/03/2022	03/03/2023		
Начална дата за период	02/01/2020	04/01/2021	03/01/2022	02/01/2023	02/01/2023
Крайна дата за периода на задържане	07/03/2025	06/03/2026	05/03/2027	03/03/2028	03/03/2028
Период на служба	5	5	5	5	5
Съотношение изтекъл период %	96%	77%	58%	39%	19%
Изтекъл период в дни	1825/1892	1457/1888	1093/1888	729/1888	363/1888
Брой права	1185	1606	1287	1695	

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

Тъй като датата за упражняване на RSU е десетият търгов ден на борса XETRA след Финансовата пресконференция на Алианц CE, крайната дата за периода на задържане е провизорна. Точна дата може да се покаже едва след насрочване на дата на Финансовата пресконференция на Алианц CE за съответната година.

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

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

Справедлива стойност План	към 31.12.2024 г.		към 31.12.2023 г.	
	Задължения за плащане на базата на акции	Дериватив	Задължения за плащане на базата на акции	Дериватив
<i>В хиляди лева</i>				
AEI 2020/Performance RSU	-	-	358	371
AEI 2020 2021/Performance RSU	660	686	402	533
AEI 2021 2022/Performance RSU	671	883	380	684
AEI 2022 2023/Performance RSU	376	667	187	515
AEI 2023 2024/Performance RSU	305	823	51	-
AEI 2025/Accrual	53	0	-	-
Общо	2,065	3,059	1,378	2,103

30. Други задължения за данъци и налози

В хиляди лева

	2024 г.	2023 г.
Задължения към гаранционен фонд	571	504
Задължения за данък застрахователна премия	1,130	985
Задължения/ (вземания) за ДДС	247	243
Задължения за други данъци	74	47
Общо задължения за данъци и налози	2,022	1,779

Приложения към финансовия отчет

към 31 декември 2024

31. Други задължения
В хиляди лева

Задължения към доставчици

Други задължения

	2024 г.	2023 г.
Задължения към доставчици	957	1,911
Други задължения	2,087	1,848
Общо	3,044	3,759

32. Отсрочени данъци
32.1. Признати отсрочени данъци

Сумата на отсрочения данък към 31 декември 2024 г. и 31 декември 2023 г. се отнася за следните активи и пасиви:

<i>В хиляди лева</i>	Активи			Пасиви		
	2024 г.	2024 г.	Нетна стойност 2024 г.	2023 г.	2023 г.	Нетна стойност 2023 г.
Инвестиционни имоти	-	(340)	(340)	-	(340)	(340)
Дълготрайни материални и нематериални активи	-	(57)	(57)	-	(58)	(58)
Задължения по планове с дефинирани доходи	33	-	33	30	-	30
Нереализирани нетни печалби/(загуби) от застрахователни договори	-	(45)	(45)	-	(307)	(307)
Други задължения към наети лица и други	633	-	633	540	-	540
Нетни данъчни активи/(пасиви)	666	(442)	224	570	(705)	(135)

32.2. Движение през годината

<i>В хиляди лева</i>	Салдо към 01.01.2024 г.	Признати в печалбата или загубата	Признати в друг всеобхватен доход	Салдо към 31.12.2024 г.
Инвестиционни имоти	(340)	-	-	(340)
Дълготрайни материални и нематериални активи	(58)	1	-	(57)
Задължения по планове с дефинирани доходи	30	-	3	33
Нереализирани нетни печалби/(загуби) от застрахователни договори	(307)	-	262	(45)
Други задължения към наети лица и други	540	93	-	633
Отсрочени данъци	(135)	94	265	224

<i>В хиляди лева</i>	Салдо към 01.12.2023 г.	Признати в печалбата или загубата	Признати в друг всеобхватен доход	Салдо към 31.12.2023 г.
Инвестиционни имоти	(480)	140	-	(340)
Дълготрайни материални и нематериални активи	(3)	(55)	-	(58)
Задължения по планове с дефинирани доходи	28	-	2	30
Нереализирани нетни печалби/(загуби) от застрахователни договори	(549)	-	242	(307)
Други задължения към наети лица и други	424	116	-	540
Отсрочени данъци	(580)	201	244	(135)

Отсрочените данъчни (активи) и пасиви са изчислени на базата на временните разлики между данъчната основа и отчетната стойност на активите и пасивите, като е приложена данъчната ставка в сила от 1 януари 2024 в размер на 10% (за 2023 г. също е 10%).

33 Лизинг като наемател - Активи с право на ползване и лизингови задължения
Активи с право на ползване (по клас активи)

	2024 г.	2023 г.
Земни и сгради	4,722	4,886
Превозни средства	45	34
Към края на отчетния период	4,767	4,920

Активи с право на ползване (продължение)
В хиляди лева
Отчетна стойност
Към 1 януари 2024 г.

	Земни и сгради	Транспортни средства	Общо
Придобити – нови договори за лизинг и преоценка на съществуващи договори	7,058	199	7,257
Прекратени лизингови договори	615	34	649
Прекратени лизингови договори	(496)	-	(496)
Към 31 декември 2024 г.	7,177	233	7,410

В хиляди лева
Амортизация

	Земни и сгради	Транспортни средства	Общо
Към 1 януари 2024 г.	(2,172)	(165)	(2,337)
Амортизация за годината	(779)	(23)	(802)
Прекратени лизингови договори	496	-	496
Към 31 декември 2024 г.	(2,455)	(188)	(2,643)
Нетна балансова стойност към 1 януари 2024 г.	4,886	34	4,920
Нетна балансова стойност към 31 декември 2024 г.	4,722	45	4,767

Активи с право на ползване
В хиляди лева
Отчетна стойност
Към 1 януари 2023 г.

	Земни и сгради	Транспортни средства	Общо
Придобити – нови договори за лизинг	7,387	293	7,680
Придобити – нови договори за лизинг	341	2	343
Прекратени лизингови договори	(670)	(96)	(766)
Към 31 декември 2023 г.	7,058	199	7,257

Амортизация

	Земни и сгради	Транспортни средства	Общо
Към 1 януари 2023 г.	(1,804)	(214)	(2,018)
Амортизация за годината	(780)	(47)	(827)
Прекратени лизингови договори	412	96	508
Към 31 декември 2023 г.	(2,172)	(165)	(2,337)
Нетна балансова стойност към 1 януари 2023 г.	5,583	79	5,662
Нетна балансова стойност към 31 декември 2023 г.	4,886	34	4,920

През декември 2020 г. е подписан договор за оперативен лизинг влизаш в сила от 01.07.2021 г., във връзка с който Дружеството премести своя централен офис в нова сграда в гр. София.

Лизингови задължения (по клас активи)
В хиляди лева

	2024 г.	2023 г.
Земни и сгради	5,137	5,378
Превозни средства	35	38
Към края на отчетния период	5,172	5,416

33. Лизинг като наемател - Активи с право на ползване и пасиви по лизинга (продължение)

Матричен структура на лизинговите задължения:

<i>В хиляди лева</i>	2024 г.	2023 г.
По-малко от една година	908	774
Между една и пет години	3,286	3,589
Повече от пет години	1,034	1,053
Общо минимални лизингови вноски	5,228	5,416
Намалени със сумите, представляващи финансови разходи	(56)	-
Настояща стойност на минималните лизингови вноски	5,172	5,416

Следните суми са признати в отчета за всеобхватния доход:

<i>В хиляди лева</i>	2024 г.	2023 г.
Амортизации на активи с право на ползване (включени в Административни разходи) (по клас активи)		
Земни и сгради	(779)	(780)
Превозни средства	(23)	(47)
Общо разход за амортизация	(802)	(827)
Разходи за лихви (включени във Финансови разходи / Разходи за лихви)	(21)	(13)
Разходи свързани с договори за лизинг под 1 г (включени в Административни разходи)	(145)	(132)
Разходи за лизинг за активи с ниска стойност (включени в Административни разходи)	(15)	(43)
Нетни печалби от Лизингови Преобразувания (включени в Административни разходи)	-	7
Общо разходи свързани с договори за лизинг	(983)	(1,008)

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

<i>хил. лв.</i>	Лизингови задължения	Парични средства и еквиваленти	Нетни парични средства и еквиваленти
Баланс към 1 януари 2023 г.	(6235)	23,795	17,560
Парични потоци	913	4964	5877
Прекратени договори	94	-	94
Новосключени лизингови договори	-	-	-
Преоценка на лизингови договори	(165)	-	(165)
Начислена лихва	(23)	-	(23)
Баланс към 31 декември 2023 г.	(5,416)	28,759	23,343
Баланс към 1 януари 2024 г.	(5,416)	28,759	23,343
Парични потоци	915	(5,925)	(5,010)
Прекратени договори	-	-	-
Новосключени лизингови договори	(489)	-	(489)
Преоценка на лизингови договори	(160)	-	(160)
Начислена лихва	(22)	-	(22)
Баланс към 31 декември 2024 г.	(5,172)	22,834	17,662

34. Свързани лица

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

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

Акционери и лица свързани с тях:

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

Ключов ръководен персонал и лица свързани с тях:

Членове на Управителния съвет, Изпълнителния комитет и друг ключов ръководен персонал определени като лица, които имат правомощия и отговорност за планирането, управлението и контрола върху дейността на Дружеството, пряко или непряко, в т.ч. Всеки директор (изпълнителен или друг) на Дружеството, наричани заедно „ключов ръководен персонал“, близки членове на семейството на ключовия ръководен персонал, както и дружества и юридически лица с нестопанска цел, контролирани или съвместно контролирани от ключовия ръководен персонал и/или техните близки членове на семейството.

Дружеството презастрахова рискове на ЗАД Енергия, което е дъщерно дружество на „Алианц България Холдинг“ АД, и се презастрахова с Алианс СЕ, което е крайното контролиращо лице за дружеството.

Дружеството осигурява застрахователни услуги на други членове на групата Алианс в България и на дружества, контролирани от членове, които са част от ключов ръководен персонал и/или близки роднини. То плаща на тези свързани лица комисиони за продажбата на застрахователни продукти.

Други трансакции със свързани лица включват финансови услуги от банки и лизинги, и други услуги, като отдаване под наем на сгради, ИТ услуги, и обучения.

Приложения към финансовия отчет

към 31 декември 2024

34. Свързани лица, (продължение)

(а) Сделки с ключов ръководен персонал

В хиляди лева

Възнаграждения на директори, включени в разходи за персонала

	Стойност на сделките за годината приключила на		Крайни салда към 31 декември	
	2024 г.	2023 г.	2024 г.	2023 г.
Краткосрочни доходи на наети лица	800	619	212	149
Плащания на базата на акции	387	183	-	-
Задължения по удържани гаранции за управление	-	-	9	9
Записани брутни премии	17	14	-	-

Осигуряване на застрахователно покритие за риск:

	2024 г. Съгласно лимита на покритие	2023 г. Съгласно лимита на покритие
Гражданска отговорност на автомобилистите		
Други застрахователни продукти	13,398	11,556

Няма изплатени суми и претенции на ключов ръководен персонал към 31 декември 2024 г.

(б) Сделки с крайно контролиращо лице

<i>В хиляди лева</i>	Вид сделка	Стойност на сделките за годината		Крайни салда към 31 декември	
		2024 г.	2023 г.	2024 г.	2023 г.
Алианц СЕ	Активи по презастрахователни договори	-	-	10,250	40,189
	Отстъпени премии на презастрахователи	(12,574)	(10,586)	-	-
	Възстановени плащания по претенции	28,836	985	-	-
	Приходи от комисиони	-	-	-	-
	Разходи за ИТ обслужване	(271)	(336)	-	-
	Други външни услуги	(574)	(444)	-	-
	Задължения по презастрахователни договори	-	-	(171)	(1,443)
	Вземания по презастрахователни договори	-	-	33	48
	Други вземания	-	-	2,089	41
	Задължения по доставки	-	-	(6)	(24)
	Други задължения	-	-	(1,214)	(1,071)
	Приход от сторно премии	-	1	-	-
	Финансови активи по Групов план към членове на ръководството	(678)	(453)	3,059	2,103

Приложения към финансовия отчет

към 31 декември 2024

34. Свързани лица, (продължение)

(В) Сделки със свързани компании

В хиляди лева	Вид свързаност	Вид сделка	Стойност на сделките за годината		Крайни салда към 31 декември	
			2024 г.	2023 г.	2024 г.	2023 г.
Алианц Банк България	Дружество под общ контрол	Парични средства и депозитни сметки в банки	-	-	20,636	28,513
		Облигационен заем	-	-	29,927	30,529
		Приход от лихви по облигационен заем	1,865	-	-	-
		Приход от лихви	4	-	-	-
		Приход от застрахователни премии	1,317	1,241	-	-
		Приход от наем	22	127	-	-
		Разход за банкови комисионни	(295)	(231)	-	-
		Разход за застрахователни комисионни	(98)	(94)	-	-
		Разход за изплатени претенции	(3)	(1)	-	-
		Други разходи	-	-	-	-
		Други приходи	-	-	-	-
		Получени финансови гаранции	-	-	1,173	1,173
		ЗАД Алианц България Живот	Дружество под общ контрол	Разход застрахователни премии	(77)	(61)
Приход от застрахователни премии	20			17	-	-
Алианц България Холдинг	Дружество под общ контрол	Платени дивиденди	(14,369)	(16,648)	-	-
		Приход от лихви	12	-	-	-
ПОД Алианц България	Дружество под общ контрол	Приходи от застрахователни премии	59	61	-	-
Алианц Лизинг	Дружество под общ контрол	Разход за комисионни	(1,326)	(1,179)	-	-
		Задължение за комисионни	-	-	(637)	(798)
		Разход за оперативен лизинг на автомобили	(46)	(55)	-	-
		Вземане по застраховки	-	-	5	20
ЗАД Енергия	Дружество под общ контрол	Приход от презастрахователни премии	-	540	-	-
		Вземане от презастрахователна премия	-	-	-	269
		Приход от директни премии	3	2	-	-

Приложения към финансовия отчет

към 31 декември 2024

34. Свързани лица, (продължение)

(В) Сделки със свързани компании, (продължение)

В хиляди лева	Вид свързаност	Вид сделка	Стойност на сделките за годината		Крайни салда към 31 декември	
			2024 г.	2023 г.	2024 г.	2023 г.
Дружества свързани с акционерите	Дружество под контрола на основния миноритарен акционер и/или членове на неговото семейство	Приход от начислени премии	297	1,174	-	-
		Вземания от застрахователни премии	-	-	-	-
		Разход за комисиони	(52)	(54)	-	-
		Разход наем сгради	(133)	(114)	-	-
		Задължение за комисиони	-	-	(4)	(8)
		Изплатени претенции	(1,217)	(36)	-	-
Дружества свързани с ключов ръководен персонал	Дружество под контрола на ключов ръководен персонал и/или членове на техните семейства	Разходи за комисиони и бонуси	(663)	(560)	-	-
		Задължения за комисиони	-	-	(234)	(171)
Алианц Технологджи	Дружество под общ контрол	Инвестиции	-	158	-	-
		Разход за ИТ /SAP/ и счетоводно обслужване	(3,875)	(3,225)	-	-
		Задължения по доставки	-	-	(222)	(160)
		Разходи по договори за услуги, които не са ИТ	(88)	(14)	-	-
		Други задължения + ДДС получено	-	-	(3,634)	(2,969)
Други вземания	-	-	82	-		
AGCS	Дружество под общ контрол	Отстъпени премии на презастрахователи	(755)	(622)	-	-
		Активи по презастрахователни договори	(85)	(163)	320	404
		Прих. от сторн. премии от мин.год.	40	36	-	-
		Възст. плащания по претенции Вкл. регрес	80	405	-	-
		Разх. по договори за услуги, които не са ИТ	(15)	(39)	-	-
		Вземания по презастр. договори	-	-	10	26
		Задължения по презастрахователни договори	-	-	(20)	(115)
Allianz Versicherung	Дружество под общ контрол	Активи по презастрахователни договори	(5)	5	2	7
		Вземания по активно презастраховане	-	-	-	2

34. Свързани лица, (продължение)

(в) Сделки със свързани компании, продължение

		Задължения по презастрахователни договори	-	-	-	(5)
		Отстъпени премии на презастрахователи	(22)	(30)	-	-
		Застрахователни резерви и изменение на резервите активно презастраховане	-	15	-	-
АВП П&С С.А., КЛОН БЪЛГАРИЯ	Дружество под общ контрол	Активи по презастрахователни договори	(77)	58	136	131
		Отстъпени премии на презастрахователи	(533)	(537)	-	-
		Възстановени плащания по претенции вкл. регрес	316	175	-	-
		Вземания по презастр. договори	-	-	28	33
		Задължения по презастрахователни договори	-	-	(121)	(169)
		Пасиви по презастрахователни договори Акт.ПЗ	(22)	409	(604)	(577)
		Премиен приход по активно презастраховане	2,634	2,426	-	-
		Разходи за комисионни	(1,057)	(935)	-	-
		Изплатени Обезщетения	(549)	(1,065)	-	-
		Вземания по активно презастраховане	-	-	384	397
		Задължения по активно презастраховане	-	-	(365)	(373)

Към 31 декември 2023 г. и към 31 декември 2024 г. Дружеството има издадена банкова гаранция от свързаното лице „Алианц Банк България“ АД в размер на 1,173 хил. лв. обезпечена с блокирани ценни книжа. Гаранцията е анексирана на 15.03.2024 г. и е валидна до 15.03.2029 г. Бенефициент е Националното бюро на българските автомобилни застрахователи.

35. Събития след отчетната дата

Няма съществени събития, възникнали след датата на изготвяне на отчета за финансово състояние, които да изискват допълнително оповестяване във финансовия отчет.