



Застрахователно акционерно дружество
„Алианс България Живот“ АД

Доклад на независимите одитори
Годишен доклад за дейността
Годишен финансов отчет
31 декември 2024 г.



Съдържание

Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	2-3
Отчет за финансовото състояние	4-5
Отчет за паричните потоци	6-7
Отчет за промените в собствения капитал	8
Приложения към финансовия отчет	9-79

Използвани съкращения:

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

Доклад на независимите одитори

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

Доклад относно одита на финансовия отчет

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на **Застрахователно акционерно дружество „Алианц България Живот“ АД** („Дружеството“), съдържащ отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за годината, завършваща на 31 декември 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 Живот“ 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 CMCEC), 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 CMCEC.

Нашият одиторски подход

Общ преглед

Ниво на същественост	<ul style="list-style-type: none">Ниво на същественост за финансовия отчет на Дружеството като цяло: 857 хиляди лева, които представляват 0,9% от стойността на общия собствен капитал на Дружеството, увеличен с маржа за договорно обслужване (МДО).
Ключови одиторски въпроси	<ul style="list-style-type: none">Оценяване на задълженията по застрахователни договори, признати в съответствие с 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 857 хиляди лева

Как го определихме

Нивото на същественост за финансовия отчет като цяло е определено като 0,9% от стойността на общия собствен капитал на Дружеството, увеличен с маржа за договорно обслужване (МДО).

Обосновка относно приложения показател за определяне на нивото на същественост

Докато печалбата преди данъци е предпочитаният показател за ориентираните към печалба предприятия, след приемането на Международен стандарт за финансово отчитане 17 „Застрахователни договори“ от ЗАД Алианц България Живот, което е животозастрахователна компания, отчетът за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, изготвен съгласно новия стандарт, до голяма степен се определя от движенията в отчета за финансовото състояние през задълженията по застрахователни договори по отношение на дългосрочните продукти. Ние избрахме балансов показател - общия собствен капитал, увеличен с маржа за договорно обслужване (МДО), тъй като се счита за ключов показател за измерване на резултатите от застрахователния бизнес съгласно Международен стандарт за финансово отчитане 17 „Застрахователни договори“ и е по-подходящ за потребителите на финансовите отчети. Маржът за договорно обслужване (МДО) представлява очакваните бъдещи печалби, които ще бъдат генерирани от действащ бизнес, които се признават през отчета за печалбата или загубата върху единиците за покритие на договорите.

Ние преценихме, че предприятието се фокусира върху способността да генерира дългосрочна възвръщаемост на инвестициите за своите акционери и избрахме 0,9% от общия собствен капитал на Дружеството, увеличен с маржа за договорно обслужване (МДО), след като приложихме нашата преценка относно нуждите на потребителите на придружаващите финансови отчети, заключихме, че общият собствен капитал, увеличен с маржа на договорното обслужване (МДО), е подходящ измерител за нуждите на потребителите на финансовите отчети.

Ние избрахме ниво на същественост от 0,9% въз основа на нашата професионална преценка, вземайки предвид, че тази стойност е в обхвата на общоприетите количествени нива на същественост.

Ключови одиторски въпроси

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

Ключов одиторски въпрос

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

Оценяване на задължения по застрахователни договори, признати в съответствие с Международен стандарт за финансово отчитане 17: Застрахователни договори.

Към 31 декември 2024 г. задълженията по застрахователни договори възлизат на 824,948 хил. лв. (99,31 % от общите задължения на Дружеството) и се отчитат в съответствие с Международен стандарт за финансово отчитане 17 „Застрахователни договори“.

Подробна информация относно задълженията по застрахователни договори е представена в бележка 5. „Използване на приблизителни оценки и преценки“, бележка 6 (а) „Класификация и оценяване на застрахователни договори“; бележка 8 „Основни допускания при изчисляване на пасивите по застрахователни договори“; бележка 27. „Задължения по застрахователни договори“.

Моделите, използвани от Дружеството за оценка на застрахователните договори и свързаните с тях застрахователни задължения, са Общ модел известен също като Подход на градивните блокове (ПГБ), Подход на разпределянето на премията (ППП) и Подход на променливите такси (ППТ).

Моделите ПГБ и ППТ се основават на следните градивни елементи: текуща прогнозна оценка на бъдещи парични потоци, които се очаква да възникнат в рамките на срока на застрахователния договор, ефект от дисконтиране, корекцията за нефинансов риск и маржът за договорно обслужване (МДО), представляващ бъдещата печалба от договора.

Ние придобихме разбиране и оценихме проектирането и оперативната ефективност на избрани ключови контроли, по отношение на методологията за калкулация на задълженията по застрахователни договори, които прилага Дружеството, надеждността на данните, използвани в актюерските оценки, както и определянето на допусканията и процесите на управление, използвани от ръководството, които са свързани с оценката на задълженията по животозастрахователните договори. Ние ангажирахме нашите собствени актюери, за да ни подпомогнат при извършването на нашите одиторски процедури.

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

- Разгледахме целесъобразността на използваните модели за оценка в зависимост от продукта и/или характеристиките на продукта.
- Тествахме на базата на извадка точността на основните данни, използвани в моделите за оценка в от информационните системи, и ги съгласувахме с входираните данни в системата, използвана за изчисляване на задълженията по застрахователните договори.
- Ние оценихме как ръководството определи и одобри актюерските допускания, използвани в моделите за измерване. Нашите оценки включват проверка на уместността и адекватността на определени актюерските допускания и преценки използвани от дружеството.
- Ние проверихме уместността и адекватността на допусканията използвани от Дружеството за изчисление на прогнозните парични потоци в зависимост от специфичните характеристики на различните продукти.

Моделът ППТ се прилага само за застрахователни договори отговарящи на условията, а именно такива с директно участие в дохода.

Моделите за оценка включват както значителни преценки относно несигурни бъдещи резултати и събития, свързани най-вече с размера и времевия хоризонт на паричните потоци за уреждане на дългосрочните задължения към притежателите на полици, така различни и допускания, приложени в моделите, и следователно ние го считаме за ключов одиторски въпрос за нашия одит.

Сложността на моделите може да увеличи присъщия риск в резултат на неточни / непълни данни.

Предположения като сконтони проценти и актюерски допускания за смъртност, преживяване, поведение на клиентите, относими разходи и коефициент на щетимост са ключови входни данни, използвани за оценка на тези задължения. При определянето на тези допускания се прилагат значителни преценки.

- Ние преизчислихме на извадков принцип прогнозираните парични потоци, използвани за изчислението на задълженията по застрахователните договори.
- Извършихме аналитични процедури по същество, за да определим дали задълженията по застрахователните договори, изчислени в моделите и системите, са точни и пълни. Сравнихме изходните данни от системата за изчисляване на задълженията по застрахователните договори със счетоводните записи.
- Ние проверихме оповестяванията свързани с пасивите по застрахователни договори включени във финансовите отчети, за да потвърдим тяхната адекватност, пълнота и съответствие със изискванията на Международен стандарт за финансово отчитане 17 „Застрахователни договори“.

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 и 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 и 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 финансовият 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 финансовият 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 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.
- достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена

несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.

- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

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

Ние предоставяме също така на лицата, натоварени с общо управление, изявление, че сме изпълнили приложимите етични изисквания във връзка с независимостта и че ще комуникираме с тях всички взаимоотношения и други въпроси, които биха могли разумно да бъдат разглеждани като имащи отношение към независимостта ни, а когато е приложимо, и предприетите действия за елиминиране на заплахите или приложените предпазни мерки.

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

Ние сме солидарно отговорни за изпълнението на нашия одит и за изразеното от нас одиторско мнение, съгласно изискванията на Закона за независим финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта, 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 04 октомври 2024 г. за период от една година.

„ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД е било назначено за пръв път като одитор на Дружеството на 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 04 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
Прокурист

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.



**Застрахователно акционерно дружество
„Алианц България Живот“ АД**

**Годишен доклад за дейността
2024 г.**

СЪДЪРЖАНИЕ

I. ВЪВЕДЕНИЕ	4
II. ЗАСТРАХОВАТЕЛНА ДЕЙНОСТ	4
III. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА	5
IV. ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ.....	6
V. АНАЛИЗ НА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	7
VI. УПРАВЛЕНИЕ НА КАПИТАЛА.....	7
VII. СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД	8
VIII. НАУЧНО-ИЗСЛЕДОВАТЕЛСКА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ	8
IX. ИНФОРМАЦИЯ ЗА УСЛУГИ, ПРЕДОСТАВЕНИ ОТ НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ	8
X. ПЛАН ЗА РАЗВИТИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО	8
XI. ОТГОВОРНОСТ НА РЪКОВОДСТВОТО.....	8
XII. ЗАКЛЮЧЕНИЕ	10
XIII. ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ.....	10

УПРАВИТЕЛЕН СЪВЕТ
НА
ЗАД "АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ ЖИВОТ" АД
КЪМ 31.12.2024 г.

БОРИС ПАЛИЧЕВ
ПРЕДСЕДАТЕЛ

АНДРЕЙ АЛЕКСАНДРОВ
ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР

МИРОСЛАВ СЕМИЗОВ
ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР

ПАВАИН ПЕТКОВ
ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР

ЕЛЕНА НОВАК
ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР

ХРИСТИНА МАРЦЕНКОВА
ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР

НАДЗОРЕН СЪВЕТ
НА
ЗАД "АЛИАНЦ БЪЛГАРИЯ ЖИВОТ" АД
КЪМ 31.12.2024 г.

ДИМИТЪР ЖЕЛЕВ
ПРЕДСЕДАТЕЛ

ПЕТРОС ПАПАНИКОЛАУ
ЧЛЕН

ДАНИЕЛА КОРНЕЛИУС
ЧЛЕН

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

I. ВЪВЕДЕНИЕ

УВАЖАЕМИ АКЦИОНЕРИ,

С настоящия доклад представяме на Вашето внимание Отчета на Управителния съвет за дейността на ЗАД „Алианс България Живот“ АД през 2024 година.

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

По показател брутен премиен приход (БПП), ЗАД „Алианс България Живот“ АД се нарежда на трето място по пазарен дял в сектор „Животозастраховане“, като се наблюдава запазване позициите спрямо предходната година. Брутният премиен приход на Дружеството към 30.09.2024 г. (последно публикувани данни от Комисията за финансов надзор) е 117,968 хил. лв. с включена депозитна част на договорите, свързани с инвестиционен фонд (84,781 хил. лв.), което представлява 39.0% увеличение спрямо същия период на 2023 г. и 20.2% пазарен дял. Към същия период Дружеството е на второ място по застраховки „Живот“, свързани с инвестиционен фонд, с премиен приход от 89,002 хил. лв., което представлява 40% пазарен дял.

Към края 2024 г. Дружеството осъществява дейността си на територията на страната посредством действащите от негово име 66 представителства, от които 38 главни представителства.

Подписани са и ефективно работят презастрахователни договори с водещи презастрахователи.

Общият размер на задълженията по застрахователни договори към 31.12.2024 г., калкулирани съобразно изискванията на счетоводен стандарт МСФО 17 „Застрахователни договори“ (в сила от 01.01.2024 г.), е 824,948 хил. лв., като са се увеличили с 15% спрямо 2023 г. От тях задълженията по договори, свързани с инвестиционен фонд, са 556,113 хил. лв. и са нараснали с 24% спрямо 2023 г. Общият размер на активите на Дружеството се е увеличил с 14% до сумата от 891,251 хил. лв., като собственият капитал нараства със 3% и възлиза на 60,564 хил. лв. основно поради реализираната нетна печалба за текущата година. Пасивите се увеличават с 14% до 830,687 хил. лв. основно заради увеличението на застрахователните задължения по договори, свързани с инвестиционен фонд.

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

Реализираната печалба след данъци е 9,067 хил. лв., което е в съответствие със заложените в плана на Дружеството цели за годината.

II. ЗАСТРАХОВАТЕЛНА ДЕЙНОСТ

Общият резултат от застрахователни услуги през 2024 г. е в размер на 7,634 хил. лв., като е по-малко с 32% в сравнение с резултата от застрахователни услуги за 2023 г. Резултатът по общозастрахователни рискове е печалба в размер на 590 хил. лв.

Структурата на резултата от застрахователни услуги по видове застраховки е представена в таблицата по-долу:

Линия бизнес	2024 г.	Дял	2023 г.	Дял
Рисково животозастраховане	683	9%	2,408	34%
Спестовно животозастраховане	3,191	42%	613	9%
Застраховка Живот, свързана с инвестиционен фонд	3,171	42%	4,567	64%
Заболяване и злополуки	590	7%	-454	-6%
Други	-1	0%	0	0%
Общо	7,634	100%	7,134	100%

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

III. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА

В основната си застрахователна дейност Дружеството е изложено на редица рискове. Политиките за управление на риска на Дружеството включват анализ на рисковете, определяне на подходящи лимити за управление на риск, както и описание на контролни процедури.

Политиките и системите за управление на риска се преглеждат периодично, за да се отразят промените в пазарните условия. Дружеството има за цел да развие подходяща контролна среда посредством подходящи обучения, прилагане на професионални стандарти на управление на риска и адекватни контролни процедури.

1. Застрахователен риск

Основната застрахователна дейност, извършвана от Дружеството, е свързана с поемане на риска от загуба от лица или организации, които са преки субекти на риска. Такива рискове могат да бъдат свързани със задължения, живот, здраве или злополуки, 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 казуси. Допълнително оповестяване е налично в приложение 7 от Годишния финансов отчет.

2. Пазарен риск

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

3. Кредитен риск

Кредитният риск при инвестиции във договорни фондове е свързан с тези фондове, чиито дялове покриват предимно дългови инструменти (облигации), тъй като те имат собствен кредитен риск. Компанията управлява кредитния риск, свързан с договорните фондове, чрез диверсификация на портфейла към няколко контрагента в различни валути, като тези инвестиции са съобразени със стратегията на Allianz Group за инвестиране в нискорискови активи, постигащи достатъчна доходност. Дружеството управлява кредитния риск, свързан с вземания и други активи, чрез избягване на трансакции с ненадежни контрагенти, както и с редовен преглед на непогасените салда и анализ на събираемостта. Допълнително оповестяване е налично в приложение 9(а) от Годишния финансов отчет.

4. 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. Допълнително оповестяване е налично в приложение 9(г) от Годишния финансов отчет.

5. Валутен риск

Дружеството носи валутен риск при разплащанията си в чуждестранна валута и е изложено на валутен риск основно спрямо щатския долар. Валутният риск е свързан с негативното движение на валутния курс на щатския долар спрямо българския лев при бъдещите стопански операции, по признатите валутни активи и пасиви, в това число нетните инвестиции в чуждестранни дружества. Управлението на валутния риск се извършва при спазването на политика за икономическо хеджиране между финансовите активи и финансовите задължения, деноминирани в чуждестранни валути, различни от евро. Допълнително оповестяване е налично в приложение 9(в) от Годишния финансов отчет.

IV. ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ

1. Структура на инвестициите

При осъществяване на инвестиционната си политика в условията на финансова нестабилност през 2024 г. Дружеството се ръководи от един от основните си принципи – средствата да бъдат вложени в нискорискови и доходносни инвестиции.

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

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

Вид	Срещу застр. Резерви в хил. лв.	Срещу собствени средства в хил. лв.	Общо в хил. лв.
Деривати	-	792	792
Структурирани финансови инструменти	-	0	0
ДЦК, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	-	398	398
Дългови ценни книжа, отчитани по справедлива стойност в другия Всеобхватен доход	252,108	40,197	292,305
Договорни фондове, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	-	4,883	4,883
Инвестиционни имоти	-	13,047	13,047
Срочни банкови депозити	-	1,970	1,970
Финансови активи по договори, свързани с инвестиционен фонд	559,379	-	559,379
Общо	811,487	61,287	872,774

2. Инвестиционен доход

През 2024 г. нетният инвестиционен доход на Дружеството, вкл. финансовите разходи по издадени застрахователни договори, е в размер на 7,492 хил. лв., от които:

	Сума в хил. лв.
Лихвен доход от дългови инструменти (облигации)	9,207
Нетни печалби/ (загуби) от инвестиции, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата (Застраховки с ИФ)	51,538
Нетни печалби/(загуби) от инвестиции в дългови инструменти, рекласифицирани от другия Всеобхватен доход към печалби или загуби	11
Нетно изменение в очакваните кредитни загуби	32
Нетни печалби от инвестиции, оценявани по ССПЗ	550
Нетни печалби и загуби от валутна преоценка	687
Нетно изменение в задължения по инвестиционни договори	-23
(Разходи)/приходи от преоценка и продажба на инвестиционни имоти	-741
Нетни приходи и разходи от преоценка на застрахователни и презастрахователни договори	-53,769
Общо	7,492

Както се вижда от гореизложеното, Дружеството е инвестирало преобладаващо в бързо ликвидни средства – облигации (държавни и корпоративни ценни книжа) и инвестиционни фондове. Дружеството отразява в своя отчет за печалбата или загубата ефекта от преоценка на активите и пасивите по застраховки, свързани с инвестиционни фондове. Нетно обаче те не оказват влияние върху инвестиционния резултат на дружеството, тъй като финансовият риск при тях се носи изцяло от държателите на полиците.

V. АНАЛИЗ НА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

Размерът на активите и пасивите съгласно отчета за финансовото състояние на Дружеството към 31.12.2024 г. е 891,251 хил. лв. (31.12.2023 г.: 783,059 хил. лв.)

Общият размер на инвестициите на Дружеството към 31.12.2024 г. е 872,774 хил. лв. (31.12.2023 г.: 758,038 хил. лв.), които представляват:

- финансови активи, различни от тези по договори за застраховки с инвестиционен фонд – 300,348 хил. лв. (31.12.2023 г.: 298,505 хил. лв.);
- инвестиционни имоти – 13,047 хил. лв. (31.12.2023 г.: 13,975 хил. лв.);
- финансови активи по договори, свързани със застраховки с инвестиционен фонд – 559,379 хил. лв. (31.12.2023 г.: 445,558 хил. лв.).

Общият размер на капитала и резервите на Дружеството към 31.12.2024 г. е в размер на 60,564 хил. лв. (31.12.2023 г.: 58,855 хил. лв.).

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

Размерът на задълженията по застрахователни договори възлиза на 824,948 хил. лв. към 31.12.2024 г. (31.12.2023 г.: 719,068 хил. лв.), в това число и задълженията по договори, свързани с инвестиционен фонд.

Застрахователният приход в отчета за печалбата или загубата за 2024 г. е в размер на 29,104 хил. лв. (2023 г.: 27,066 хил. лв.) Разходите по застрахователни услуги през 2024 г. възлизат на 18,115 хил. лв. (2023 г.: 18,831 хил. лв.), а нетният отрицателен резултат от сдържани презастрахователни договори е в размер на 3,355 хил. лв. (2023 г.: 1,101 хил. лв.).

Нетният инвестиционен доход заедно с разходите по издадени застрахователни договори към 31.12.2024 г., е в размер на 7,492 хил. лв. (2023 г.: 769 хил. лв.).

Административните разходи на Дружеството са 10,153 хил. лв. (2023 г.: 8,778 хил. лв.), от които 508 хил. лв. (2023 г.: 265 хил. лв.) са възнаграждения за членовете на Управителния съвет, Надзорния съвет и по договори за управление, а общите разходи за персонала са в размер на 3,214 хил. лв. (2023 г.: 2,764 хил. лв.).

Печалбата за 2024 г. е 9,067 хил. лв. (2023 г.: 4,736 хил. лв.), а заедно с друг всеобхватен доход общият всеобхватен доход е печалба в размер на 6,410 хил. лв. (2023 г.: 11,813 хил. лв.), като основният ефект във всеобхватния доход е от нетни печалби от инвестиции, оценявани по справедлива стойност в другия всеобхватен доход, частично нетиран от преоценката на издадените застрахователни договори.

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

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

VI. УПРАВЛЕНИЕ НА КАПИТАЛА

Политиката на Дружеството е да се осигурява силна капиталова база така, че да се поддържа доверието на клиентите и на пазара като цяло, и да могат да се осигурят условия за развитие на бизнеса в бъдеще.

Капиталът се състои от акционерен капитал, резерви и неразпределена печалба. Акционерният капитал на Дружеството е в размер на 18,640 хил. лв. при изискуем гаранционен капитал 11,600 хил. лв., съгласно чл. 210 от Кодекса за застраховане.

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

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

Ръководството не е установило съществена несигурност, че Дружеството ще може да продължи да съществува като действащо предприятие. Дружеството има намерението и способността да предприеме действия, необходими, за да продължи да съществува като действащо предприятие. През 2024 г. Дружеството няма ликвидни затруднения, управлява ефективно паричните потоци, извършва навреме плащанията към своите доставчици и предприема мерки за оптимизиране на оперативните разходи.

VII. СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

Няма съществени събития след датата на отчетния период, изискващи корекции или оповестяване в доклада, които са се случили за периода от отчетната дата до датата, когато този доклад е одобрен за издаване от Управителния съвет на Дружеството.

VIII. НАУЧНО-ИЗСЛЕДОВАТЕЛСКА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ

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

Продуктовата стратегия за 2024 г. включва диверсификация на активите, използвани за структуриране на застраховки Живот, свързани с индексен сертификат.

През 2024 г. Дружеството продължи активно да продава нови индексни сертификати, обвързани със скontoви облигации на САЩ и държавите от Евроразона. Успешно бяха реализирани няколко транша както в евро, така и в долари, с активното посредничество на банкова институция. Плановете са през 2025 г. да продължи реализирането на продуктите в рамките на още няколко транша, както и преглед и актуализиране на условията по други от предлаганите застраховки, свързани с инвестиционни фондове. Дружеството продължава активно да предлага и продава и индивидуални рисков застраховки Живот на кредитополучатели в сътрудничество с „Алианс банк“.

IX. ИНФОРМАЦИЯ ЗА УСЛУГИ, ПРЕДОСТАВЕНИ ОТ НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ

През 2024 г. сумите за услуги, предоставени от регистрираните одитори за законов независим финансов одит и свързаните с него услуги, са, както следва: за „ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД – 267 хил. лв. с включен ДДС (2023 г.: 294 хил. лв. с включен ДДС), „Ейч Ел Би България“ ООД – 19 хил. лв. с включен ДДС (2023 г.: 17 хил. лв. с включен ДДС).

През 2024 г. сумите за услуги от „ПрайсуотърхаусКупърс България“ ООД, различни от законов одит и свързаните с него услуги, са в размер на 7 хил. лв. с включен ДДС (2023 г.: 4 хил. лв. с включен ДДС). През 2024 г. сумите за услуги, различни от законов одит, от „ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД, са в размер на 96 хил. лв. с включен ДДС (2023 г.: 0 хил. лв. с включен ДДС).

През 2024 г. сумите за услуги от „Ейч Ел Би България“ ООД, различни от законов одит и свързаните с него услуги, са в размер на 0 хил. лв. с вкл. ДДС (2023 г.: 0 хил. лв. с вкл. ДДС).

X. ПЛАН ЗА РАЗВИТИЕ НА ДРУЖЕСТВОТО

През 2025 г. основен фокус в дейността ще бъдат:

- Нарастване на продажбите и увеличаване на пазарния дял. Очакваното увеличение на премиения приход в резултат на ръста в продажбите на продукти, свързани с инвестиционни фондове (ИФ), и на рисков застраховки;
- Актуализация в структурата на продукти, свързани с ИФ, с цел повишаване на тяхната атрактивност, възможност за добавяне на допълнителни застрахователни покрития, стимулиране на кръстосани продажби между отделни продукти и други;
- Повишаване удовлетвореността на клиентите;
- Непрекъснат и стриктен контрол на разходите;
- Стабилна доходност на инвестиционния портфейл чрез инвестиране в нискорискови активи;
- Поддържане високи нива на капиталова адекватност.

XI. ОТГОВОРНОСТ НА РЪКОВОДСТВОТО

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

XI. ОТГОВОРНОСТ НА РЪКОВОДСТВОТО (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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; изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които са разумни при конкретните обстоятелства.

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

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

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 Естеитс Дивелпмънт ЕАД 100% собственост на БУЛС АД;
- Индустриален Холдинг България АД / над 51% дялово участие чрез контролирани дружества/;
- Алианц България Холдинг АД /34% дялово участие, директно и чрез БУЛС АД/;
- Ейджън Булс Лимитед / 100% собственост на БУЛС АД/.

Участие в управлението на грузи дружества:

- Член на НС на ЗАД Алианц България АД;
- Председател на СД и Изпълнителен директор на Алианц България Холдинг АД;
- Председател на НС на Алианц Банк България АД;
- „Дръзки Варна“ ЕАД;
- СиАй ЕнЕмЕф I Блек Си ДжейВи Холджо 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 Алианц България АД.
- Член на СД на Алианц 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 Алианц България 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 Алианц България Живот. Участва в управлението на следните дружества:

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

XI. ОТГОВОРНОСТ НА РЪКОВОДСТВОТО (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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 Живот. Участва в управлението на следните дружества:

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

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

Към 31.12.2024 г. акционерът и член на Управителния съвет Мирослав Николов Семизов притежава общо 20,711 броя безналични поименни акции от контролния пакет на Дружеството.

Ж) 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 Живот. Участва в управлението на следните дружества като:

- Член на УС на ЗАД Алианс България АД;
- Член на УС на ПОД Алианс България АД.

З) 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 Живот. Участва в управлението на следните дружества:

- Член на УС на ЗАД Алианс България АД.

И) Христина Марценова - 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 Живот. 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 АД.

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

XII. ЗАКЛЮЧЕНИЕ

През 2024 г. компанията заема трето място по пазарен дял на база премиен приход по данни на Комисия за финансов надзор.

Всяка година се преразглежда и актуализира програмата за дейността на ЗАД "Алианс България Живот", като предстои това да се направи за периода 2025 г. – 2027 г.

По отношение дейността на Дружеството през 2024 г. следва да се вземат предвид следните обстоятелства от бизнеса, които имат най-голямо влияние:

- Предприемат се мерки за непрекъснато повишаване на квалификацията, както на агентите, мениджърите животозастраховане и мениджърите продажби в агентските структури чрез целенасочени и системни обучения, така и на служителите за подобряване на техните умения и техническа експертиза;
- Структурират се целенасочени продажбени кампании с цел увеличаване на премиения приход по стратегическите за компанията продукти;
- Работи се в посока поддържане на висока редовност на настоящия портфейл, чрез редовна комуникация с клиентите при падежи;
- Подписани са и ефективно работят презастрахователни договори с водещи презастрахователи;
- Дружеството обработва застрахователния си бизнес в информационна система, която по своята същност е съвременна, централизирана, интегрирана онлайн система и която продължи да се подобрява и през следващите периоди.

XIII. ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

ЗАД "Алианс България Живот" АД разглежда доброто корпоративно управление като част от съвременната делова практика, свързана с балансирано взаимоотношение между управителните органи на Дружеството, неговите акционери и всички заинтересовани страни – служители, клиенти, партньори и обществото като цяло.

XIII. ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

ЗАД "Алианс България Живот" АД прилага подходящи практики за добро корпоративно управление, които произтичат от действащото българско законодателство и изискванията на Allianz Group за добро корпоративно управление. Висшият мениджмънт на ЗАД "Алианс България Живот" АД счита, че ефективното прилагане на добрите практики за корпоративно управление допринасят за постигане на устойчив растеж и дългосрочните цели на Дружеството, както и за установяване на прозрачни и честни взаимоотношения с всички заинтересовани страни. *(информация по чл. 100н, ал.8, т.1б) от ЗППЦК).*

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

ЗАД "Алианс България Живот" АД прилага Политика за управление и контрол на дружествата от Групата на Алианс България Холдинг АД и всички стандарти и функционални правила на Allianz Group и на дружествата от Групата на Алианс България Холдинг АД *(информация по чл. 100н, ал.8, т.1в) от ЗППЦК).* Кодексът за корпоративно управление съгласно изискванията на ЗППЦК е неприложим за дружеството.

При избора на лица на ръководни позиции в ЗАД "Алианс България Живот" АД се прилагат принципите, залегнали в Политику за квалификация и надеждност на Allianz Group и на дружествата от Групата на Алианс България Холдинг АД.

В съответствие с горните политики ЗАД "Алианс България Живот" АД декларира своя ангажимент относно прилагане принципите на прозрачност, независимост и отговорност от управителните и надзорните органи на

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2.1 Система за вътрешен контрол

В ЗАД "Алианс България Живот" АД е установена система за вътрешен контрол, целта на която е да защитава интересите и правата на акционерите и клиентите, както и да допринася за снижаване на рисковете, осигуряване на надеждност и достоверност на отчетността в съответствие с нормативните изисквания.

XIII. ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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

2.2. Система за управление на рисковете

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

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

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

2.3 Компоненти и основни характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска във връзка с процеса на финансово отчитане на Дружеството

2.3.1. Контролна среда. Контролната среда обхваща следните елементи:

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

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

Участие на лицата, натоварени с общо управление посредством осъществяване на надзор върху проектирането на модела и ефективното функциониране на процедурите за предупреждение и процеси за преглед на ефективността на вътрешния контрол на Дружеството.

Философия и оперативен стил на ръководството.

Установена подходяща организационна структура, включваща вземане под внимание на основните области на правомощия и отговорности и подходящите йерархични нива на отчетност и докладване.

Възлагане на подходящи правомощия и отговорности.

Политика и практика, свързани с човешките ресурси, включваща високи стандарти за подбор на квалифицирани лица – с фокус върху образователния ценз и предишен професионален опит, както и акцент върху продължаващото обучение.

2.3.2. Процес на Дружеството за оценка на риска.

За целите на финансовото отчитане, процесът на Дружеството за оценяване на риска включва начина, по който ръководството идентифицира бизнес рисковете, съществени за изготвянето на финансов отчет в съответствие с приложимата за предприятието обща рамка за финансово отчитане, оценява тяхното значение, оценява вероятността от тяхното възникване и взема решения за това как да отговори на тези рискове и как да ги управлява и как да оценява съответно резултатите. Рисковете, имащи отношение към надеждното финансово отчитане, включват външни и вътрешни събития, сделки и обстоятелства, които могат да възникнат и да се отразят негативно върху способността на Дружеството да инициира, регистрира, обработва и отчита финансови данни, съответстващи на твърденията за вярност, направени от ръководството във финансовия отчет.

Рисковете могат да възникнат или да се променят поради обстоятелства като изброените по-долу:

- Промени в регулаторната среда;
- Нов персонал;
- Нови или обновени информационни системи;
- Бърз растеж и нови технологии;
- Нови бизнес модели, продукти или дейности;

XIII. ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

- Корпоративно реструктуриране; и
- Нови счетоводни стандарти и разяснения.

2.3.3. Информационна система, включително свързаните с нея бизнес процеси, имащи отношение към финансовото отчитане и комуникация.

Информационната система включва инфраструктура (физически и хардуерни компоненти), софтуер, хора, процедури и данни. Информационната система на Дружеството, имаща отношение към целите на финансовото отчитане, която включва системата за финансово отчитане, обхваща методи и документация, които:

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

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

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

2.3.5 Текущо наблюдение на контролите.

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

3. Информация за наличието на предложения за поглъщане/вливане през 2024 г. (информация по чл. 100н, ал. 8, т. 4 от ЗППЦК – съответно по член 10, параграф 1, букви "в", "г", "е", "з" и "и" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане)

3.1. През 2024 г. към ЗАД "Алианц България Живот" АД не са отправяни предложения за поглъщане и/или вливане в друго дружество.

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

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

София,

Дата: 17 март 2025 г.

ПРЕДСТАВЛЯВАЩИ ДРУЖЕСТВОТО:

ПАВЛИН ПЕТКОВ
ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР

МИРОСЛАВ СЕМИЗОВ
ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР



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

Отчет за печалбата или загубата

<i>хил. лв.</i>	Приложение	2024 г.	2023 г.
Застрахователен приход	12	29,104	27,066
Разход по застрахователни услуги	12	(18,115)	(18,831)
Нетен резултат от сгържани презастрахователни договори	12	(3,355)	(1,101)
Резултат от застрахователни услуги	12	7,634	7,134
Лихвен доход от финансови активи, които не се оценяват по ССПЗ	13	9,207	8,913
Нетни печалби от инвестиции, оценявани по ССПЗ	13	52,088	56,628
Нетни печалби/(загуби) от инвестиции в дългови инструменти по ССДВА, рекласифицирани в печалби и загуби	13	11	(7,345)
Нетно изменение в ОКЗ	13	32	(297)
Нетни печалби от валутна преоценка	13	687	26
Нетно изменение в задължения по инвестиционни договори (Разходи)/ приходи от преоценка и продажба на инвестиционни имоти	13	(741)	31
Нетен инвестиционен доход	13	61,261	57,903
Разходи от преоценка на издадени застрахователни договори	13	(53,769)	(57,134)
Нетни разходи от преоценка на застрахователни договори	13	(53,769)	(57,134)
Нетен застрахователен и финансов резултат	13	15,126	7,903
Други финансови разходи	14	(466)	(284)
Други приходи		32	65
Други оперативни разходи	15	(4,018)	(3,021)
Печалба преди данък		10,674	4,663
(Разход за) /данъчен кредит от корпоративен данък	18	(1,607)	73
Печалба за годината		9,067	4,736

Отчет за другия всеобхватен доход

		2024 г.	2023 г.
<i>Позиции, които могат да се рекласифицират в печалбата или загубата</i>			
Нетни печалби от инвестиции в дългови инструменти по ССДВА	13	6,519	13,379
Нетни (печалби)/загуби от инвестиции в дългови инструменти по ССДВА, рекласифицирани в печалби и загуби	13	(11)	7,345
Разход за текущ данък, отнасящ се за тези позиции	18 (Б)	(650)	-
Разход от отписване на отсрочен данъчен актив	18 (В)	-	(1,066)
Разход от преоценка на издадени застрахователни договори	13	(9,450)	(14,001)
Приход от отсрочен данък, отнасящ се за тези позиции	18 (В)	945	1,400

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

Отчет за другия всеобхватен доход (продължение)

**Позиции, които не могат да се рекласифицират в печалбата
или загубата**

Последващи преоценки на задължение по пенсионни планове с
дефинирани доходи

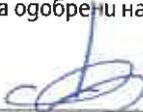
Приход/(разход) от отсрочен данък, отнасящ се за тези
позиции

Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци

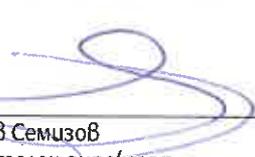
Общо всеобхватен доход за годината

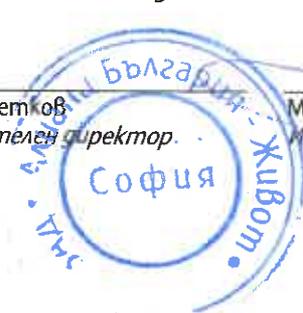
	2024 г.	2023 г.
	(11)	23
18	1	(3)
	(2,657)	7,077
	6,410	11,813

Отчетът за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход следва да се разглежда заедно с приложенията, които представляват неразделна част от финансовия отчет, представени на страници от 9 до 79. Финансовите отчети са одобрени на 17 март 2025 г. и са подписани, както следва:

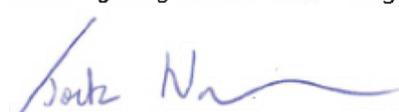

Съставител Митко Миленин
Финансов мениджър


Павлин Петков
Изпълнителен директор


Мирослав Семизов
Изпълнителен директор



Съгласно доклад на независимите одитори:


Джок Нюнан
Прокуриснт

„ПрайсютърхаусКупърсОдит“ ООД
№085


Стойчо Милев
Управител

"Ейч Ел Би България" ООД №017

21-03-2025


Анна Ботева
Регистриран одитор, отговорен за
одита


Стойан Стоянов
Регистриран одитор, отговорен за
одита

21-03-2025

Отчет за финансовото състояние за годината,
завършваща на 31 декември

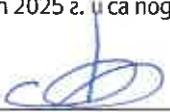
хил. лв.

	Приложение	31.12.2024 г.	31.12.2023 г.
Активи			
Нематериални активи	19	7,259	8,754
Машини, съоръжения и оборудване	20	710	684
Активи с право на ползване	21	1,448	1,614
Инвестиционни имоти	22	13,047	13,975
Актив по отсрочен данък	18	-	556
Активи по презастрахователни договори	28	2,565	3,522
Вземания за корпоративен данък		-	5
Вземания по финансов лизинг	23	94	116
Вземания и други активи	24	406	149
Финансови активи по договори, свързани с инвестиционен фонд:			
Дългови ценни книжа, оценявани по ССПЗ	11	209,007	147,891
Капиталови инструменти, оценявани по ССПЗ	11	350,372	297,667
Финансови активи различни от тези по договори, свързани с инвестиционен фонд:			
Деривати по ССПЗ	11	792	692
Дългови ценни книжа, оценявани по ССПЗ	11	398	876
Капиталови инструменти, оценявани по ССПЗ	11	4,883	4,703
Финансови активи, оценявани по ССАВД	11	294,275	292,234
Парични средства и парични еквиваленти	25	5,995	9,621
Общо активи		891,251	783,059
Собствен капитал и пасиви			
Собствен капитал			
Акционерен капитал	26	18,640	18,640
Резерв от преоценки по справедлива стойност на финансови активи по ССАВД	26	(13,407)	(19,265)
Нереализирани нетни печалби и загуби от преоценка на застрахователни договори	26	35,452	43,957
Преоценъчен резерв на ДМА		433	433
Други резерви		4,929	4,929
Неразпределена печалба		14,517	10,161
Общо собствен капитал		60,564	58,855

Отчет за финансовото състояние за годината,
завършваща на 31 декември (продължение)

хил. лв.	Приложение	31.12.2024 г.	31.12.2023 г.
Пасиви			
Задължения по застрахователни договори	27	824,948	719,068
Задължения по инвестиционни договори	29	195	468
Задължения към наети лица	30	1,004	824
Лизингови задължения	21	1,597	1,787
Пасив по отсрочен данък	18	222	-
Задължения за корпоративен данък	18	534	-
Други данъчни задължения	31	789	727
Други задължения	32	1,398	1,330
Общо пасиви		830,687	724,204
Общо собствен капитал и пасиви		891,251	783,059

Отчетът за финансовото състояние следва да се разглежда заедно с приложенията, които представляват неразделна част от финансовия отчет, представени на страници от 9 до 79. Финансовите отчети са одобрени на 17 март 2025 г. и са подписани, както следва:


Съставител: Митко Миленин
Финансов мениджър


Павлин Петков
Изпълнителен директор


Мирослав Семизов
Изпълнителен директор

Съгласно доклад на независимите одитори:


Джок Нюнан
Прокуриснт

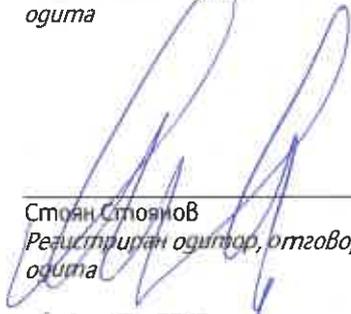
„ПрайвотърхаусКупърсОдит“ ООД
№085


Стойчо Милев
Управител

"Ейч Ел Би България" ООД №017

21 -03- 2025


Анна Ботева
Регистриран одитор, отговорен за одита


Стойан Стоянов
Регистриран одитор, отговорен за одита

21 -03- 2025

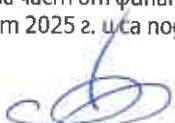
Отчет за паричните потоци
за годината, завършваща на 31 декември

Приложение	2024 г.	2023 г.	
<i>хил. лв.</i>			
Парични потоци от оперативна дейност			
Печалба за годината	9,067	4,736	
Корекции за:			
Амортизация на машини, съоръжения, оборудване и активи с право на ползване	20, 21	192	186
Амортизация на нематериални активи	19	1,810	1,843
Нетна нереализирана (печалба) от преоценки на финансови инструменти, оценявани по ССПЗ		(188)	-
Нетни (печалби) от валутна преоценка	13	(687)	(26)
Изменение на очакваните кредитни загуби	13	(32)	297
Нетни (печалби)/ загуби от реализацията на финансови активи по ССДАВ	13	(11)	7,345
Разходи/(приходи) от преоценка и продажба на инвестиционни имоти	22	741	(2)
Разходи за лихви	13, 21	2,317	1,454
Приход от лихви и дивиденди	13	(9,569)	(8,913)
Приходи от наеми на инвестиционни имоти	22	(115)	(106)
Разход за /(данъчен кредит по) корпоративен данък	18	1,607	(73)
Други изменения		(526)	(1,468)
Изменение на:			
Увеличение/ (намаление) на задължения по директни застрахователни договори	27	34,686	28,461
Намаление/(увеличение) на активи по презастрахователни договори	28	957	(1,261)
Увеличение на вземания		(230)	(563)
Увеличение/(намаление) на други задължения	30,31,32	310	(1,287)
Постъпления от наеми на инвестиционни имоти		157	135
Нетен паричен поток от/ (използван в) оперативна дейност	40,486	30,758	
Парични потоци от инвестиционна дейност			
(Намаление)/увеличение на задължения по инвестиционни договори	29	(273)	(124)
(Увеличение) на срочни депозити в банки		(3,968)	-
Намаление на срочни депозити в банки		1,998	2,941
Постъпления от продажба на финансови активи		64,583	109,997
Постъпления от продажба на инвестиционни имоти	22	61	183
Плащания по придобиване на финансови активи		(110,311)	(137,761)
Плащания по придобиване на машини, съоръжения и оборудване и нематериални активи	19, 20	(403)	(8,971)
Получени лихви по инвестиции в дългови ценни книжа		8,735	8,608
Получени дивиденди по инвестиции в капиталови инструменти		414	237
Нетен паричен поток, използван в инвестиционна дейност	(39,164)	(24,890)	

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

	2024 г.	2023 г.
Парични потоци от финансова дейност		
Погашение по лизингови задължения	(247)	(248)
Платени дивиденди към акционерите	(4,701)	(3,210)
Нетен паричен поток, (използван във) финансова дейност	(4,948)	(3,458)
Нетно изменение на парични средства и парични еквиваленти	(3,626)	2,410
Парични средства и парични еквиваленти в началото на годината	9,623	7,213
Парични средства и парични еквиваленти в края на годината	5,997	9,623

Отчетът за паричните потоци следва да се разглежда заедно с приложенията, които представляват неразделна част от финансовия отчет, представени на страници от 9 до 79. Финансовите отчети са одобрени на 17 март 2025 г. и са подписани, както следва:


Съставител: Митко Миленин
Финансов мениджър


Павлин Петков
Изпълнителен директор


Мирослав Семизов
Изпълнителен директор



Съгласно доклад на независимите одитори:


Джок Нюнан
Прокуриснт

„ПрайсуотърхаусКупърсОдит“ ООД
№085


Стоячо Милев
Управител

"Ейч Ел Би България" ООД №017

21-03-2025


Анна Ботева
Регистриран одитор, отговорен за одита


Стоян Стоянов
Регистриран одитор, отговорен за одита

21-03-2025

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

хил. лв.	Акционерен капитал	Резерв от преценки на финансови активи по ССАВА	Нереализирани нетни печалби и загуби от застрах. договори	Процентен резерв на АМА	Други резерви	Неразпределена печалба	Общо собствен капитал
Салдо към 1 януари 2023 г.	18,640	(38,923)	56,558	433	4,929	8,615	50,252
Общо всеобхватен доход:							
Нетна печалба за годината	-	-	-	-	-	4,736	4,736
Общо друг всеобхватен доход	-	19,658	(12,601)	-	-	20	7,077
Общо всеобхватен доход за годината	-	19,658	(12,601)	-	-	4,756	11,813
Изплатени дивиденди към акционерите	-	-	-	-	-	(3,210)	(3,210)
Салдо към 31 декември 2023 г.	18,640	(19,265)	43,957	433	4,929	10,161	58,855
Общо всеобхватен доход:							
Нетна печалба за годината	-	-	-	-	-	9,067	9,067
Общо друг всеобхватен доход	-	5,858	(8,505)	-	-	(10)	(2,657)
Общо всеобхватен доход за годината	-	5,858	(8,505)	-	-	9,057	6,410
Изплатени дивиденди към акционерите	-	-	-	-	-	(4,701)	(4,701)
Салдо към 31 декември 2024 г.	18,640	(13,407)	35,452	433	4,929	14,517	60,564

Отчетът за промените в собствения капитал следва да се разглежда заедно с приложенията, които представляват неразделна част от финансовия отчет, представени на страници от 9 до 79. Финансовите отчети са одобрени на 17 март 2025 г. и са подписани, както следва:

Съставител: Митко Миленин
 Финансов мениджър
 Павлин Петков
 Изпълнителен директор

Съгласно доклад на независимите одитори:

Джон Нюнан
 Прокурист
 "ПрайсуотърхаусКупърс Оудит" ООД
 № 085
 Изпълнителен директор

Анна Ботева
 Реастиран одитор,
 отговорен за одита

Стефан Милев
 Управител
 "Ейч Ел Би България" ООД
 №017

Стефан Стоилов
 Реастиран одитор,
 отговорен за одита

21-03-2025

21-03-2025

Приложения към финансовия отчет

1. Общи данни за ЗАД „Алианс България Живот“

ЗАД „Алианс България Живот“ АД („Дружеството“) е Дружество, вписано в Търговския регистър при Агенция по Вписванията с ЕИК 040293319. Седалището и адресът на управление на Дружеството е Република България, град София, ул. „Сребърна“ № 16. ЗАД „Алианс България Живот“ АД има издадено разрешение за извършване на застрахователна дейност по животозастраховане и общо застраховане, както и за презастрахователна дейност по животозастраховане. Крайно контролиращо лице за Дружеството е „Алианс 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 петимата членове на Управителния съвет към 31 декември 2024 г.:

- Борис Паличев – Председател на УС и Главен изпълнителен директор;
- Андрей Александров – Изпълнителен директор;
- Мирослав Семизов – Изпълнителен директор;
- Павлин Петков – Изпълнителен директор;
- Елена Новак – Изпълнителен директор;
- Христина Марценкова – Изпълнителен директор.

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

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

Към 31.12.2024 г. средно-списъчният брой на персонала е 140 служители (31.12.2023 г.: 136 служители).

3. База за изготвяне на финансовия отчет

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

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз. Международните стандарти за финансово отчитане, приети от ЕС, е общоприетото наименование на рамка с общо предназначение за достоверно представяне, еквивалентно на дефиницията на рамката, въведена в параграф 1, т.8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството „Международни счетоводни стандарти“ (МСС).

Този финансов отчет е изготвен при спазване на принципа на историческата стойност, с изключение на инвестиционни имоти, които се отчитат по справедлива стойност. По справедлива стойност се оценяват и оповестяват също и финансовите активи по ССПЗ, финансовите активи по договори, свързани с инвестиционни фондове, финансовите активи по ССДВД и дериватите. Провизиите за пенсиониране, които дружеството заделя във връзка с трудовото и осигурителното законодателство в България, се дисконтират и за целите на финансовата отчетност се представят по тяхната настояща стойност.

Изготвянето на финансови отчети в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане приети от ЕС изисква прилагането на конкретни приблизителни счетоводни оценки. От ръководството на Дружеството се изисква да направи собствени преценки и допускания при прилагането на счетоводните политики. Позициите във финансовите отчети, чието представяне изисква по-висока степен на субективна преценка, както и тези позиции, за които приблизителните оценки имат значителен ефект върху финансовите отчети като цяло, са отделно оповестени в Приложение 4.

а) Нови и изменени стандарти, приети от Дружеството

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

Изменения на МСФО 16 „Лизинги“: **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.)

3. База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

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

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.)
- **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 преходни периоди, нито се очаква те да имат значително въздействие върху текущия или бъдещите периоди.

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

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 превалутиране** (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.

(в) 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 г. 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 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2027 г.)

4. Функционална валута и валута на представяне

Функционалната валута на Дружеството е Български лев (BGN). Всички суми са закръглени до хиляда, освен когато е посочено друго.

5. Използване на приблизителни оценки и преценки

При изготвянето на този финансов отчет, в съответствие с изискванията на МСФО, ръководството е направило редица преценки, приблизителни оценки и допускания, които влияят върху прилагането на счетоводните политики и отчетените стойности на активите и пасивите, приходите и разходите.

5. Използване на приблизителни оценки и преценки (продължение)

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

Счетоводните преценки и основните допускания се преглеждат редовно. Преценките на Ръководството при прилагането на МСФО са представени по-долу:

(а) Преценки

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

- Приложение 6 (а) Класификация и оценяване на застрахователни договори;
- Приложение 8 Основни допускания при изчисляване на пасивите по застрахователни договори;
- Приложение 9 Управление на финансовия риск.

(б) Несигурност в допусканията и оценките

Несигурност в допусканията и оценките по отношение на застрахователните задължения

Най-важните преценки във финансовите отчети на Дружеството се отнасят до застрахователните задължения. Дружеството има разумен предпазлив подход към застрахователните задължения и се стреми стриктно да спазва законовите разпоредби. Те се изчисляват от екип от негови актюери - служители. Отговорният актюер е лицензиран от Комисията за финансов надзор. Дружеството прилага преценка, когато оценява класификацията на застрахователните и презастрахователните договори, за да определи дали тези договорености трябва да се отчетат като застрахователни, инвестиционни или договори за услуги.

Информация за допусканията при изчисляване на застрахователните задължения е представена в Приложение 8 – Основни допускания при изчисляване на застрахователните задължения, а информация за застрахователните задължения 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).

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

Дружеството отчита и трансфери между нивата на йерархията на справедливите стойности към края на отчетния период, през който е станала промяната (Приложение 11).

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

5. Използване на приблизителни оценки и преценки (продължение)**(б) Несигурност в допусканията и оценките (продължение)**

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

Приложение 11 – Финансови инструменти;

Приложение 22 – Инвестиционни имоти.

6. Съществени счетоводни политики

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

(а) Класификация и оценяване на застрахователни договори**Определение за застрахователен риск**

Договори, за които Дружеството поема значителен застрахователен риск от трета страна (застраховано лице), като компенсира застрахованото лице или друг бенефициент за конкретно несигурно бъдещо събитие (застрахователно събитие), което засяга неблагоприятно застрахованото лице или бенефициента, се класифицират като застрахователни договори. Всеки риск, който не е финансов, е застрахователен риск. Дружеството счита, че рисковете от смъртност, откуп по застрахователния договор и рисковете, свързани с разходите, са най-значимите застрахователни рискове. Финансовият риск е рискът, свързан с възможна бъдеща промяна в един или повече от следните елементи: лихвен процент, пазарна стойност на ценна книга, валутни стойности, ценови индекс, кредитен рейтинг, кредитен индекс или друга променлива, при условие, че в случай на не-финансови променливи, променливата не е специфична за страните по договора. Застрахователните договори могат да прехвърлят част от финансовия риск. Договори, при които прехвърлянето на застрахователен риск към Дружеството от застрахованото лице не е съществено, се класифицират като инвестиционни договори.

МСФО 17 се прилага за следните договори: (а) застрахователни договори, издадени от Дружеството, и (б) презастрахователни договори, вържани от Дружеството. МСФО 17 обикновено се прилага за пълния набор от права и задължения, създадени от застрахователен договор. Паричните потоци, генерирани от такива права и задължения, се включват в оценката на активите и пасивите, свързани със застрахователните договори.

Ниво на агрегиране

МСФО 17 изисква отделяне на всички възрадени деривати, инвестиционни компоненти и задължения за изпълнение за предоставяне на незастрахователни услуги от основния застрахователен договор, ако са изпълнени определени условия. Отделните компоненти се отчитат отделно съгласно МСФО 9 (за възрадени деривати, инвестиционни компоненти) или МСФО 15 (за незастрахователни услуги). Оценяването не се извършва на ниво отделни договори, а на ниво групи договори. Дружеството не е отделило такива компоненти, тъй като тези характеристики са неделими от задълженията за изпълнение по основния (пре)застрахователен договор.

За да разпредели отделните застрахователни договори към групи от договори, Дружеството дефинира портфейли, които включват договори със сходни рискове, управлявани заедно. Дружеството е определило следните портфейли въз основа на сходството на основните рискове по застрахователните полици, включени в портфейлите:

- Смесена застраховка Живот с допълнителен негарантиран доход (ДНД);
- Индивидуална рентна застраховка с ДНД;
- Застрахователни договори, свързани с дялове и индекси, с характер на пряко участие в дохода;
- Рискова застраховка;
- Групова рентна застраховка с краткосрочен характер;
- Злополука и здравна застраховка.

б. Съществени счетоводни политики (продължение)**(а) Класификация и оценяване на застрахователни договори (продължение)**

Тези портфейли са допълнително разделени на групи от договори въз основа на доходност или така наречените годишни кохорти (група от договори, издадени в рамките на една и съща календарна година).

Дружеството е определило годишни кохорти според: портфолио (посочено по-горе), начална година от периода на покритие, канал за продажби, клиентски сегмент и тип Валута. Кохортата от 2015 г. за застраховки с ДНД включва и всички застрахователни договори, сключени преди 2015 г., поради липсата на достатъчно исторически данни, които да се използват при моделирането на тези договори.

Съгласно МСФО 17.22 има възможност за освобождаване за определени видове договори от задължителното формиране на годишни кохорти с разлика от една година. Дружеството не се възползва от това изключение и прилага общото правило за годишни кохорти съгласно МСФО 17.

Модели за оценяване

МСФО 17 въвежда три модела за оценяване, отразяващи различното участие на притежателите на полици в инвестиционния резултат на застрахователната компания. Дружеството прилага и трите модела за съответните си продукти.

Общият модел на оценка (ОМ), известен също като **подход на градивните блокове (ПГБ)**, се състои от парични потоци от изпълнението (ППИ) и марж на договорното обслужване (МДО). ППИ представляват настоящата стойност на правата и задълженията на Дружеството спрямо притежателите на полици, включително прогнози за очакваните парични потоци, ефекти от дисконтиране и корекция за нефинансови рискове. МДО представлява бъдещите приходи от активни договори, които Дружеството ще признае разсрочено в периодите, през които предоставя услуга по застрахователно покритие. В началото на договора МДО не може да бъде отрицателен. Ако паричните потоци от изпълнението доведат до отрицателен МДО в началото на договора, той се признава за нула и отрицателната сума се отчита като разход незабавно в отчета за печалбата или загубата като загуба от обременяващи договори. В края на отчетния период балансовата стойност на група от застрахователни договори е сумата от пасива за оставащо покритие (ПОП) и пасива за възникнали щети (ПВЩ). ПОП се състои от парични потоци за изпълнение, свързани с бъдещи услуги и МДО, докато ПВЩ се състои от парични потоци за изпълнение, свързани с вече предоставени услуги. МДО се коригира за промени в паричните потоци, свързани с бъдещи услуги и за начисляване на лихви при фиксирани лихвени проценти при първоначалното признаване на група договори. Освобождаването на суми от МДО се признава в отчета за печалбата или загубата за всеки период, за да отрази услугите, предоставени през този период на базата на така наречените „единици за покритие“ (вижте по-долу).

Подходът с променливи такси (ППТ) е модификация на общия модел по отношение на третирането на МДО и е приложим за договори с характер на пряко участие в инвестиционния доход. Застрахователният договор има характеристика с пряко участие, ако са изпълнени следните три изисквания: съгласно договорните условия притежателят на полицата участва със свой дял в ясно определен пул от инвестиции (т. нар. базови позиции); Дружеството очаква да плати на притежателя на полицата сума, която е значителна част от възвръщаемостта на справедливата стойност на тези инвестиции; и Дружеството очаква значителна част от всяка промяна в сумите, които трябва да бъдат изплатени на притежателя на полицата, да варира в зависимост от промяната в справедливата стойност на инвестициите. Оценката дали застрахователният договор отговаря на тези три критерия се прави в началото на договора и не се преразглежда впоследствие, освен в случай на съществена промяна по договора. За договори с характеристики на пряко участие, МДО се коригира за промени в размера на дела на Дружеството в справедливата стойност на базовите позиции. Не се изисква допълнително начисляване на лихва, тъй като МДО ефективно се преизчислява с корекции за промени във финансовите рискове.

Подходът за разпределение на премиите (ПРП) е опростен подход за оценяване на ПОП. Дружеството може да избере да използва ПРП, когато това води до стойност, която не се различава съществено от стойността, изчислена съгласно общия модел, или ако периодът на покритие за всеки договор в рамките на група от застрахователни договори е до една година. Съгласно ПРП, ПОП се измерва, като сумата на спечелените премии нетно от платените аквизиционни парични потоци, минус нетната сума на премиите и аквизиционните парични потоци, които са били признати в печалбата или загубата през вече изтекъл отчетен период.

Оценяването на ПВЩ е идентично при трите модела на оценяване, с изключение на определянето на фиксираните лихвени проценти, използвани за дисконтиране. В момента Дружеството не прилага дисконтиране за ПВЩ поради краткия период от време, в който тези задължения остават в пасива. Около 97% от искове се уреждат за по-малко от 1 година или приблизително през първите 2 месеца от завеждането на иска.

6. Съществени счетоводни политики (продължение)

(а) Класификация и оценяване на застрахователни договори (продължение)

Модели за оценяване (продължение)

Линия бизнес	Модел за оценка		
	ОМ (ПГБ)	ППТ	ПРП
Рисково животозастраховане	X		
Застраховки с директно участие в инвестиционния доход, в т.ч.:			
<i>Застраховки, свързани с инвестиционен фонд</i>		X	
<i>Застраховки, свързани с лихвени индекси</i>		X	
Застраховки с допълнителен негарантиран доход, в т.ч.:			
<i>Смесени застраховки Живот</i>	X		
<i>Индивидуални рентни застраховки</i>	X		
Групови рентни застраховки с краткосрочен характер			X
Здравни застраховки			X
Застраховка Злополука			X

По-голямата част от продуктите на Дружеството се отчитат по ОМ и ППТ. Застраховките с характер за пряко участие, при които правилата за споделяне на дохода се определят от законови/договорни права, се отчитат съгласно ППТ.

Застраховки с ДНД, при които плащанията към притежателя на полицата зависят от инвестиционния доход, но няма фиксирани правила за това как доходът се разпределя към/между притежателите на полици, както и продукти без участие в дохода (рискови застраховки), се моделират по ОМ. По-малка част от портфейла, основно едногодишни застраховки злополука и здравни застраховки, се отчитат по ПРП. Дружеството е упражнило тест за приложимост на ПРП, който показва, че много малка част от общия брой полици в портфолио Злополука и Здравно застраховане са с покритие над една година, следователно подходът е напълно приложим за тази група продукти. Груповите рентни застраховки с краткосрочен характер са със срок до 1 година и за тях се прилага ПРП.

Граница на договора

Границата на договора е концепция, която се използва за определяне кои парични потоци трябва да се вземат предвид при оценяване на застрахователните договори. Паричните потоци отвъд границата на договора се отнасят за бъдещи застрахователни договори. По отношение на договорите по ПРП, границата е периодът на полицата, т.е. една година или по-малко. По отношение на договорите по ОМ и ППТ, границата на договора се определя от началото на периода на покритие до крайната дата на договора.

Оценката на всяка група договори в обхвата на МСФО 17 включва всички бъдещи парични потоци в рамките на групата. Оценките на тези бъдещи парични потоци се основават на вероятно претеглени очаквани бъдещи парични потоци. Дружеството оценява кои парични потоци ще бъдат реализирани и вероятността те да бъдат реализирани към датата на оценката. При изготвянето на тази оценка Дружеството използва информация за минали събития, текущото състояние и прогнози за бъдещото състояние. Когато оценките на парични потоци, свързани с разходи, се определят на ниво портфейл или на по-обобщено ниво, те се разпределят към групи от договори на систематична база.

Разпределението на разходите се извършва въз основа на подхода за разпределяне на разходите (виж по-долу). За определяне на допусканията Дружеството изготвя анализ на разходите на годишна база. В допълнение, МСФО 17 изисква разделянето на разходите на подлежащи на относими и неотнесими към застрахователния резултат. Всички видове разходи на Дружеството са прегледани и класифицирани в една от двете категории, въз основа на подробен анализ по направления, видове разходи и степен на принос на разходите към застрахователния резултат.

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

- Изключване на очаквани разходи, които не са свързани (т.е. без значение) пряко с изпълнението по договорите; Изключените разходи не участват при формирането на застрахователния резултат;
- Разпределение на оставащите очаквани разходи по функционални линии, например парични потоци за придобиване на застрахователен бизнес (аквизиционни разходи), парични потоци за обработка на искове и административни разходи;
- Разпределение на разходите от предходната стъпка към съответното продуктово портфолио и на ниво застрахователна полица за периода на полицата.

6. Съществени счетоводни политики (продължение)**(а) Класификация и оценяване на застрахователни договори (продължение)****Режийни разходи**

Режийните разходи включват разходи за възнаграждения, амортизационни отчисления, разходи за външни услуги, разходи за реклама и маркетинг, материали, ИТ и други външни услуги, до степеня, в която не са преки разходи за застрахователни дейности, каквито са разходите за комисиони и плащанията по щети.

Разходи за придобиване

Разходите за придобиване са свързани с придобиването на нов или подновяването на текущия застрахователен бизнес. Те включват директни комисиони към посредниците за подписание 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 за сключване на застраховки, разработка на политики, разходи за издаване на полици и др.). Разходите, свързани с генерирането на нов застрахователен бизнес, се разсрочват за продукти с дългосрочен характер (над 1 година).

За портфейли, оценявани по ОМ и ППТ, паричните потоци от придобиване са включени в изчисляването на ППИ и тяхното освобождаване се отразява на систематична база за периода на полиците. Очакваните парични потоци от придобиване са представени в Отчета за печалбата или загубата в линия Застрахователни приходи, докато действителните (възникнали) парични потоци по придобиване са представени в Разходи за застрахователни услуги. Освен представянето на тези потоци в застрахователния приход и разхода за застрахователни услуги, въздействие на разходите за придобиване в отчета за печалбата или загубата се отразява през освобождаването на МДО в периода.

За портфейла, който се измерва по ПРП, както и за немоделирания бизнес, разходите за придобиване (отсрочени аквизиционни разходи – ОАР) се капитализират в началото на застрахователния договор и се освобождават (амортизират) пропорционално по време на срока на договора въз основа на развитието на брутния премиеен резерв. Балансовата сума на ОАР е част от застрахователните пасиви (ПОП) с отрицателен знак.

Разпределение на разходите

Дружеството е разработило процес на разпределение на режийните разходи, за да разграничи различните разходи въз основа на техния принос към застрахователния, инвестиционния и/или друг резултат, както и степеня на техния принос към различните продукти. Предпазливото разпределение на разходите е важно, тъй като определя каква част от направените разходи са:

- 1) относими към застрахователни дейности и каква част не са;
- 2) подлежат на отсрочване чрез включването им в бъдещи парични потоци по моделите ОМ и ППТ; и
- 3) и каква част от тях е понесена през текущия период за застрахователни услуги, представени през същия период.

Дружеството е проучило естеството на общите разходи и е дефинирало каква част от тях попада във всяка от горепосочените категории. Следните стъпки са включени в процеса на разпределение на разходите:

1) Редовно осчетоводяване на разходите по икономически елементи, които впоследствие се отчитат към режийните разходи. Всички те се осчетоводяват със специфичен разходен елемент в счетоводната система. Елементите на разходите имат предварително дефинирана принадлежност (въз основа на извършен преглед и вътрешни насоки на Allianz SE) към конкретна функционална област (общо 6 области: 1) административна дейност, относима към застрахователния резултат; 2) дейност по придобиване, относима към застрахователния резултат; 3) обработка на искове; 4) инвестиционна дейност; 5) административна дейност, неотнесима към застрахователния резултат; и 6) дейност по придобиване, неотнесима към застрахователния резултат);

2) 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 са само частично относими към застрахователния резултат.

3) Разходите, отнасящи се към портфейлите по ОМ и ППТ, са включени в актюерските модели въз основа на плановете данни за периода. Всяка разлика между очакваните разходи и действителните разходи представлява вариация на разходите и нейното влияние върху застрахователния резултат допълнително се анализира. Допълнителни промени по допусканията, свързани с включените в моделите разходи, се прилагат, когато е необходимо.

б. Съществени счетоводни политики (продължение)**(а) Класификация и оценяване на застрахователни договори (продължение)****Разпределение на разходите (продължение)**

4) Дружеството извършва годишен преглед на ефективността на процеса на разпределение на разходите и при необходимост се прилагат корекции и подобрения в процеса. Те се отразяват и в актюерските модели.

Всички други разходи, които не са режийни и са обвързани със застрахователната дейност и застрахователния резултат, се считат за преки разходи, т.е. те са пряко свързани с конкретни 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 лихвени проценти. Дружеството прилага методологията на ЕЮРА за определяне на базовата ликвидна крива за наблюдавания регион. Дружеството отбелязва, че прилагането на методологията на ЕЮРА или която и да е нейна корекция не е напълно идентично с виждането на ЕЮРА относно лихвените проценти. Дружеството подчертава целесъобразността на методологията на ЕЮРА за целите на извеждането на лихвените проценти съгласно МСФО 17. Повечето от параметрите и допусканията трябва да се валидират редовно. В случай, че фактите и обстоятелствата сочат, че приложените методологии, параметри или предположения вече не са в съответствие с МСФО 17, може да се наложи те да бъдат коригирани и следователно може също да се отклонят от мнението на ЕЮРА. По същия начин, всяка промяна в методологията на ЕЮРА не задейства задължително промяна в методологията на МСФО 17 по подразбиране, но може да се счита за причина за повторно валидиране на допускания и параметри.

За да отрази характеристиките на ликвидност на застрахователните договори, подходът на Дружеството се основава на спред на референтния портфейл, коригиран за очаквани и неочаквани кредитни загуби и коефициента на приложение. Коефициентът на приложение отразява разликите в характеристиките на неликвидността на пасивите и избрания референтен портфейл.

За целите на анализа, портфолиото на Дружеството е разделено на 3 части:

- Бизнес с ДНД – това включва смесени застраховки Живот и индивидуални ренти;
- Застраховки, свързани с инвестиционни фондове – с директно участие в дохода;
- Застраховки без участие в инвестиционния доход – всички останали продукти, които не попадат в горните категории. Това са Рисково животозастраховане, Групови ренти застраховки, Злополука и Заболяване.

Към всеки от тези портфейли е отнесен определен коефициент на приложение, който се базира на групи, определени на ниво Allianz Group. Групирането се основава на калибриране и осредняване за различни дружества с последващи корекции по експертна преценка и следва да се използват от всички дружества в Групата. Калибрирането се валидира редовно, след края на отчетния период. При оценяване на критериите за всяка група от договори трябва да се вземат предвид съществени аспекти. Това означава, че следните критерии трябва да бъдат изпълнени за доминиращата част от договорите в групата.

Съотношение	Критерии
Група 1: 100%	Портфолиото от застрахователни пасиви не включва опция за откуп за притежателя на полицата или само опция за откуп, при която изплащането е сигурно. Портфейлът от застрахователни задължения не включва покритие за риск от смърт.
Група 2: 90%	Застрахователни задължения, различни от тези, посочени в група 1, с възможна, но много ограничена несигурност относно рисковете откупуване и смъртност. Примерни характеристики, които ограничават такава несигурност, биха включвали възпиращи фактори като значителни гарантирани лихвени проценти, надвишаващи текущата пазарна възвръщаемост или негарантиран допълнителен доход, значителни санкции в случай на каквато и да е форма на отказ и липса на гаранция за отказ, значителни натрупани ползи или краен бонус и съществуването на значителни „in-the-money“ опции и гаранции.
Група 3: 0%	Всички инвестиционни и биометрични рискове се поемат от притежателя на полицата и няма допълнително участие в дохода.
Група 4: 75%	Включва всички застрахователни задължения, които не попадат в групите от 1 до 3.

6. Съществени счетоводни политики (продължение)**(а) Класификация и оценяване на застрахователни договори (продължение)****Сконтови проценти (продължение)**

Класификацията на всяко портфолио е както следва:

- Бизнес с ДНД – това портфолио попада в група 2 с коефициент на приложение 90%. Продуктите в тази категория се характеризират с гарантирана лихва, такса при откуп, несигурност относно смъртност и откупуване.
- Застраховки, свързани с инвестиционни фондове – това портфолио попада в група 3 с коефициент на приложение 0%. Това се дължи на липсата на гаранции и поради това, че инвестиционният риск е поет от притежателя на полицията.
- Застраховки без участие в инвестиционния доход – използва се група 4 с коефициент на приложение 75%.

Коефициентът на приложение се коригира, за да отрази несъответствията между активите (базовите позиции) и пасивите.

Референтният портфейл за бизнеса с ДНД се основава на собствени активи, тъй като стойността на задължението зависи от представянето на базовите позиции. За портфейла без участие в дохода се използва корекция за променливост, използвана по Платежоспособност II (КП) с коригиран коефициент на приложение и корекция за кредитен риск. КП по Платежоспособност II е избран като референтен, тъй като портфейлът на Дружеството по Платежоспособност II е изчислен по справедлива стойност, в съответната валута, и необходимите данни за kalkulацията са налични и/или лесно достъпни.

Корекцията на риска включва както очакваната кредитна загуба (фундаментален спред), така и неочакваната кредитна загуба (несигурност от гледна точка на фундаменталните спредове). Подходът на Allianz Group е да се изчисли очакваната кредитна загуба (ОКЗ) чрез прилагане на фундаментални спредове по условия, категории активи и кредитни качества. Дружеството прилага фундаментални спредове на Allianz Group, които се изчисляват в съответствие с историческия опит за кредитно неизпълнение, в съответствие с параметризацията на рисковите модели и вземайки предвид дългосрочното неизпълнение, отразено от бъдещо понижаване (ако исторически имплицитно се наблюдава такова спредовите за неизпълнение). Краткосрочните колебания на риска от неизпълнение и риска от понижаване на рейтинга се отразяват само частично на база средната стойност за достатъчно дълга поредица от данни за неизпълнение. Това е в съответствие със стратегия „купи и задръж“ за активи, обезпечавачи дългосрочни застрахователни задължения. Подходът на Allianz Group за неочаквана кредитна загуба е да се изчисли като процент от ОКЗ, който се калибрира (редовно, най-често годишно, или при всяка голяма промяна на пазарните условия) чрез подхода на цената на капитала, а именно като цена на капитала, необходим за покриване на неблагоприятен сценарий на кредитен риск за период от 1 година.

Корекцията на ликвидността се прилага като паралелно изместване към безрисковата базова крива преди последната лихвена точка.

Корекция за нефинансов риск

Корекцията за нефинансов риск е включена в очакваните парични потоци и представлява компенсация, необходима за поемане на нефинансовия риск, произтичащ от несигурността в бъдещите парични потоци. Подходът за изчисление се основава на повторно използване на изчисления по Платежоспособност II рисков марж, като използването е в разумна степен. Корекцията на риска съгласно МСФО 17 се изчислява с помощта на подхода на цената на капитала, т.е. като настояща стойност на бъдещите разходи за капитала. При изчислението се вземат предвид само съответните нехеджируеми нефинансови рискове. Рисковият капитал се изчислява за всяка рискова категория и на ниво бизнес. Впоследствие се разпределя към всяка разчетна единица. Рисковият капитал се определя при 99,5% ниво на сигурност. Всеки рисков капитал се проектира с подходящ рисков драйвер. Прогнозираните рискове са агрегирани и диверсифицирани. Дружеството прилага 6% цена на капитала, лямбда параметър от 0,975 и коефициент на групова диверсификация от 0,69. Въвеждането на лямбда параметър λ е предложение на ЕЮРА, което все още не е част от изчисляването на рисковия марж по Платежоспособност II, но се очаква да бъде въведено в бъдеще. Освен това, тъй като Дружеството е част от по-голямо дружество на групата, допълнителен параметър е $us-d$ - коефициент на диверсификация на групата, който отчита диверсификацията между Дружествата в Групата. Полученият размер на корекцията на риска отговаря на ниво на сигурност от 63,3%.

Услуги по застрахователни договори са услугите, които Дружеството предоставя на притежателите на полици по застрахователни договори. Те включват: (а) покритие за застрахователни събития и (б) генериране на възвръщаемост от инвестиции за застрахователни договори без характеристики на пряко участие в дохода.

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

6. Съществени счетоводни политики (продължение)**(а) Класификация и оценяване на застрахователни договори (продължение)****Приходи и разходи от преценка на застрахователни договори и други финансови разходи**

Приходите и разходите от преценка на застрахователни договори отразяват ефектите от финансовите рискове върху балансовата стойност на група от застрахователни договори. Те включват също ефекта от стойността на парите във времето (т.е. лихвеното натрупване върху всички ППИ, корекцията за нефинансов риск и МДО), както и ефекта от промените във финансовите рискове.

Натрупването на лихви се признава в отчета за печалбата или загубата в позиция „Финансови приходи/(разходи) по издадени застрахователни договори“. То представлява приспадане на ефекта на дисконтиране (стойността на парите във времето) от настоящата стойност на бъдещите парични потоци, произтичащи от промяната във времето, и се изчислява с помощта на крива на заключения лихвен процент (фиксирана в началото на договора).

Промените в предположенията, гължащи се на финансов риск, които не влияят върху времевата стойност на парите, се признават като преценка на застрахователни договори в печалбата или загубата.

Промяната в дисконтовия процент се изчислява въз основа на текущите пазарни проценти. Дружеството отчита ефекта от промените във времевата стойност на парите в резултат на изтичането на времето, т.е. разликата между текущия дисконтов процент и фиксирания (заключен) процент, като приход или разход от преценка в Другия всеобхватен доход.

При договорите, отчитани по ОМ, приходите и разходите от преценка до голяма степен са компенсирани от движенията на нереализираните печалби и загуби за активи, отчитани по ССДВД, тъй като съществена част от тези активи се използват за обезпечаване на паричните потоци и допълнителния негарантиран доход по тези полици.

При договорите, отчитани по ППТ, тъй като финансовите рискове се поемат изцяло от застрахованите лица, движенията на приходите и разходите от преценка, свързани със застрахователните пасиви, се обезпечават изцяло от инвестиционния резултат на активите, държани за този тип договори. Следователно, от портфолиото на ППТ не произтича остатъчно салдо в Другия всеобхватен доход.

Обременяващи договори

Дружеството оценява издадените застрахователни договори при първоначалното им признаване и всички очаквани загуби се признават в отчета за печалбата или загубата и отчета за финансовото състояние през компонента на загубата. Тъй като компенсирането на очаквани загуби от застрахователни договори с печалби от печеливши застрахователни договори не е позволено, увеличаването на детайлността води до нарастващ брой така наречените групи с обременяващи договори. Когато група печеливши договори станат обременяващи, МДО се коригира до стойност нула и очакваната загуба се признава незабавно в отчета за печалбата или загубата на ред „Разходи по застрахователни услуги“ („Загуба от обременяващи договори и обратно проявление на такива загуби“). Ако в следващите периоди тази група отново се окаже печеливши, загубата се сторнира чрез същата линия на отчета за печалбата или загубата и балансът на МДО се възстановява до размера на очакваните бъдещи печалби.

Договори с допълнителен негарантиран доход (ДНД)

Договор с клауза за допълнителен, негарантиран доход е договорно право на застрахованото лице да получи като добавка към гарантираните минимални плащания допълнителни плащания, които могат да бъдат съществена част от цялото договорено плащане, и чиято сума и момент на разпределяне са определени с решение на Дружеството и които съгласно условията по договора са на база на:

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

Сумата на този допълнителен, негарантиран доход, разпределен по решение на Дружеството, се акумулира като част от застрахователните пасиви на Дружеството.

Застрахователни премии

За продукти, оценени съгласно ОМ и ППТ, Дружеството не признава директно приход в отчета за печалбата или загубата за брунтните записани премии, но увеличава ПОП с получените премии. Основният двигател на застрахователния приход на Дружеството е освобождаването на МДО, в който начислените и получените премии предварително са били отразени. Цедираните премии се отразяват като застрахователен разход на ред „Нетен резултат от държани презастрахователни договори“, след като станат дължими по силата на презастрахователен договор.

6. Съществени счетоводни политики (продължение)**(а) Класификация и оценяване на застрахователни договори (продължение)****Такси**

Всички очаквани такси, свързани със застрахователни договори, като такса по откупуване, такса за управление на застраховки, свързани с инвестиционни фондове, такса за превключване между фондове по такива договори и предварителни такси („такси на входа“) и други подобни, са включени в оценката на ППИ, като приходът от тях се признава на систематична база за периода на полиците чрез освобождаването на МДО. Действително удържаните такси се приспадат от размера на ПОП и съответно от стойността на активите по застраховки, свързани с инвестиционни фондове, срещу увеличение на другите инвестиции на Дружеството (различни от тези по застраховки, свързани с инвестиционни фондове).

Възникнали щети

Възникналите щети включват всички плащания по претенции заедно с изменението през периода на пасива за възникнали щети.

Пасив за възникнали щети (ПВЩ)

ПВЩ включва начислени задължения, които са формирани в резултат на най-добрата оценка на Дружеството за размера на възникналите, но все още неизплатени претенции към датата на отчета, независимо дали са били заявени или не. ПВЩ се оценява чрез преглед на подадени индивидуални претенции и натрупване на задължение за възникнали, но незаявени претенции. Делът на презастрахователите в ПВЩ се оценява подобно на ПВЩ. Възстановяванията от презастрахователи се измерват по начин, който следва методите за оценка на възникнали, но изплатени претенции, покрити от презастрахователна полица.

Методите и оценките, използвани за изчисляване на ПВЩ/ цедиран ПВЩ, подлежат на регулярен преглед.

Немоделирани застрахователни договори

Задълженията по немоделирани застрахователни договори са представени от математическия резерв, изчислен на базата на нетната записана премия, която е разликата между настоящата стойност на бъдещите застрахователни плащания и настоящата стойност на бъдещите нетни премии. Задължението се интерполира линейно и се изчислява проспективно.

Първоначалните разходи за придобиване се разсрочват през живота на полиците, образувайки позиция за отложени разходи за придобиване, която се представя нетно в намаление на застрахователното задължение.

Изчисленията на математическия резерв се основават на предположения, включително вероятност за смърт на застрахования (коефициент на смъртност), заболяемост на застрахования и заложените режийни разходи, отнесени към съответното портфолио.

Немоделираните застрахователни пасиви не се оценяват чрез прилагане на модел съгласно МСФО 17 поради несъществеността и значителните усилия, които биха били поети, ако бъдат моделирани. Дружеството счита тяхната стойност, измерена по метода, описан по-горе, като добро приближение на тяхната най-добра оценка.

б) Задължения по инвестиционни договори

Дружеството има задължения по инвестиционни договори без значителен застрахователен риск, които се оценяват по амортизирана стойност съгласно МСФО 9. Това са краткосрочни договори (до 1 година) и тяхното задължение се равнява на дължимите анюитетни плащания.

в) Презастраховане

В обичайната си дейност Дружеството прехвърля част от застрахователния риск към презастрахователи, за да намали възможните нетни загуби (диверсификация на риска). Презастрахователният договор не отменя прякото задължение на Дружеството към застрахованото лице. Цедираните премии и възстановените щети се представят в отчета за печалбата или загубата като част от „Нетен резултат от държани презастрахователни договори“. Презастрахователните възстановявания, вземания и задължения са представени нетно в актива на отчета за финансовото състояние като „Активи по презастрахователни договори“, тъй като Дружеството ги урежда на нетна база на ниво презастраховател. Дружеството управлява съвкупността от държани презастрахователни договори като

6. Съществени счетоводни политики (продължение)
(в) Презастраховане (продължение)

едно общо портфолио, тъй като рисковете се управляват заедно на обща база. Следователно, сборът от нетните стойности на всички държани презастрахователни договори формира нетната балансова стойност на актива по презастрахователни договори в отчета за финансовото състояние.

Договори, при които се прехвърля значителен застрахователен риск, се отчитат като застрахователни договори. Възстановяванията по тях се признават през същата година, в която са възникнали съответните искове. Възстановимите суми се преоценяват редовно, за да отразят общите суми, които се очаква да бъдат възстановени от презастрахователите. Разходите за презастраховане, свързани с дългосрочни договори, се признават за срока на застрахователната полица, като се използват предположения, които са в съответствие с признаването на застрахователния доход за периода на полиците. Към 31.12.2024 г. Дружеството е приложило ПРП за оценката на държаните презастрахователни договори.

(з) Нетен инвестиционен доход

Нетният инвестиционен доход включва: Лихвен доход от финансови активи, които не се оценяват по ССПЗ, Нетни печалби/ (загуби) от инвестиции, оценявани по ССПЗ, Нетни печалби от инвестиции в дългови инструменти по ССДВД, рекласифицирани в печалби и загуби, Нетно изменение в очакваните кредитни загуби, Нетни печалби и загуби от валутна преценка, Нетно изменение в задълженията по инвестиционни договори, както и нетен резултат от преценка и продажба на инвестиционни имоти.

Приходите от лихви се признават по метода на ефективния лихвен процент. Приходите от дивиденди се признават в печалбата или загубата на датата, на която Дружеството получи правото на дивидент.

(г) Сделки в чуждестранна Валута

Сделките в чуждестранна валута се отчитат чрез функционалната валута по обменния курс, приложим към датата на транзакцията. Монетарните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, се признават във функционалната валута по заключителния обменен курс на БНБ към датата на отчета.

Курсовите разлики, произтичащи от монетарни позиции, са разликата между амортизираната стойност във функционална валута в началото на периода, коригирана с ефективната лихва и плащания през периода, и амортизираната стойност в чуждестранна валута, преизчислена към края на периода.

Курсовите разлики, произтичащи от преизчисляването на функционалната валута, се признават в отчета за печалбата или загубата. Обменният курс на българския лев (BGN) е фиксиран към еврото (EUR) в съотношение 1,95583 лева за 1,0 евро (2023: 1,95583).

(е) Данъци***Данък върху дохода***

Дружеството дължи данък върху корпоративната печалба съгласно действащото законодателство на Република България. Данъкът във финансовия отчет включва текущи и отсрочени данъци.

Разходите за корпоративен подоходен данък се отчитат в отчета за печалбата или загубата, с изключение на статиите, които са представени в друг всеобхватен доход.

Текущ данък

Текущият данъчен разход се изчислява, като се използват данъчни ставки, валидни за текущата отчетна година, и всички корекции, изисквани съгласно местния закон за корпоративния данък. Номиналната данъчна ставка в Република България за 2024 г. е 10% (2023 г.: 10%). Дължимият текущ данък се изчислява въз основа както на сумите, признати за текущ данък в отчета за печалбата или загубата, така и на позициите в ДВД, които подлежат на текущо данъчно облагане (нереализирани печалби и загуби от инвестиции, отчитани по ССДВД).

Отсрочен данък

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

6. Съществени счетоводни политики (продължение)
(е) Данъци (продължение)

Отсроченият данък се оценява по данъчните ставки, които се очаква да се прилагат за временните разлики, когато възникнат обратно, въз основа на закони, които са в сила към датата на отчета.

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 същите данъчни власти и само тогава, когато дружеството има законно право да извършва или получава нетни плащания на текущи данъчни задължения или вземания за данък върху приходите.

Дружеството признава отсрочен данъчен актив само до степенята, до която е вероятно да има налични бъдещи печалби или облагаеми разлики, срещу които могат да се използват неизползваните данъчни загуби или данъчен кредит. Отсрочените данъчни активи се коригират (отписват) в съответствие с намаляването на вероятността от данъчни ползи. Балансовата стойност на всички отсрочени данъчни активи се преразглежда в края на всеки отчетен период и се намалява до степенята, до която е вероятно Дружеството да генерира облагаема печалба или облагаеми временни разлики, които могат да бъдат приспособявани или компенсирани срещу отсрочения данъчен актив в рамките на законоустановените срокове за приспособяване на данъчни разлики.

Отсрочените данъци върху дохода, свързани с позиции, които са компоненти на друг всеобхватен доход или позиция на собствения капитал в отчета за финансовото състояние, също се отчитат директно към съответния компонент на друг всеобхватен доход или позиция на собствения капитал.

Към 31.12.2024 г. и към 31.12.2023 г. отсрочените данъци върху печалбата на Дружеството се измерват по корпоративната данъчна ставка от 10%, валидна за 2024 г. (2023 г.: 10%).

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.

(ж) Машини, съоръжения и оборудване***Първоначално признаване***

Машините, съоръженията и оборудването се оценяват първоначално по цена на придобиване, която включва разходите, пряко свързани с придобиването и привеждането на актива в работно състояние. Когато тези активи включват основни компоненти с различен полезен живот, те се отчитат отделно за целите на амортизацията.

Последващо оценяване

За целите на последващото оценяване на машините, съоръженията и оборудването, Дружеството прилага модела по себестойност и ги отчита по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и натрупаните загуби от обезценка.

6. Съществени счетоводни политики (продължение)
(ж) Машини, съоръжения и оборудване (продължение)**Последващи разходи**

Разходите за ремонт и поддръжка се признават текущо в периода, в който са възникнали. Последващи разходи, направени за подмяна на части от машини, съоръжения и оборудване, които се отчитат индивидуално, включително ремонти, се капитализират. Други последващи разходи се капитализират само в случаите, когато има вероятност Дружеството да получи бъдещи икономически ползи, свързани с актива. Всички други разходи се отразяват в отчета за приходите и разходите като текущ разход.

Амортизация

Амортизацията се начислява по линейния метод с цел разсрочване на разходите на равни части през целия очакван полезен живот на актива. Използваните годишни амортизационни норми (приложими и за сравнителния период) са както следва:

- Компютърна техника – 2 до 5 години;
- Моторни превозни средства – 4 години;
- Произведения на изкуството - неопределен полезен живот;
- Мебели – 7 години;
- Други активи - в зависимост от вида на актива.

Определеният полезен живот на имотите, машините и оборудването се преразглежда от ръководството на Дружеството в края на всеки отчетен период. Когато се установят значителни отклонения от бъдещите очаквания относно полезния живот на активите, те се коригират перспективно.

(з) Инвестиционни имоти

Инвестиционен имот е имотът (земята или сградата или част от сграда, или и двете), държан по-скоро за получаване на приходи от наем или за увеличаване на стойността на 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 или 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 продадат. Печалбите или загубите от продажби на отделни активи от групата на инвестиционните имоти се определят чрез сравняването на приходите от продажбата и балансовата стойност на актива към датата на продажбата. Те се посочват към "Приходи/(разходи) от преценка и продажба на инвестиционни имоти" в отчета за печалбата или загубата.

(и) Нематериални активи

Нематериалните активи са представени по цена на придобиване, намалена с начислената амортизация и загуба от обезценка. Разходите, свързани с последващи промени и поддръжка на нематериални активи, се капитализират само когато бъдещата икономическа печалба от актива се увеличи. Всички други бъдещи разходи се признават като разходи в периода, в който са направени.

Амортизация на нематериални активи

Амортизацията се начислява по линейния метод, съгласно определени амортизационни норми с цел отразяване равномерно разпределяне на стойността на дълготрайните активи за очаквания период на използване. По-году са представени използваните годишни амортизационни норми, приложими и за сравнителния период:

- Лицензи - 2-5 години;
- Софтуер - 2-5 години;
- Дългосрочен договор за ексклузивитет с друга финансова институция - 5 години.

Балансовата стойност на нематериалните активи се преглежда за обезценка в края на всяка година, както и когато има събития или промени в обстоятелствата, които показват, че балансовата стойност може да надвиши тяхната възстановима стойност. В случай на установена обезценка, разходът се включва в отчета за печалбата или загубата

б. Съществени счетоводни политики (продължение)**(и) Недеривативни финансови инструменти*****Недеривативни финансови активи******Признаване и първоначално оценяване***

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 ССПЗ, транзакционните разходи, които са пряко свързани с придобиването или издаването.

Класификация

При първоначално признаване финансов актив се класифицира като оценен по амортизирана стойност (АС), по справедлива стойност през друг всеобхватен доход (ССДВД) или по справедлива стойност в печалбата или загубата (ССПЗ). Финансовите активи не се рекласифицират след първоначалното им признаване, освен ако Дружеството не промени бизнес модела за управление на финансови активи, при което всички засегнати финансови активи се прекласифицират от деня, в който промяната в бизнес модела влезе в сила.

Бизнес модел и последващо оценяване

ССПЗ - 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, с изключение на хеджиращи деривати, за които се прилага хеджиране. Дружеството оценява по ССПЗ всички активи по застраховки, свързани с инвестиционен фонд (ЗИФ), и всички други активи, които се прехвърлят към/от клиентски сметки съгласно условията на ЗИФ и първоначално закупени с цел инвестиция по ЗИФ. Този тип активи са значителна част от капиталовите инструменти на Дружеството (договорни фондове) и част от неговите дългови ценни книжа (държавни и корпоративни облигации).

ССДВД - Тези активи впоследствие се оценяват по справедлива стойност. Печалбите и загубите от пазарна преценка се признават в Друг всеобхватен доход (ДВД). Обезценките, вкл. очакваните кредитни загуби и тяхното възстановяване, са представени в печалбата или загубата, както и в собствения капитал без влияние върху балансовата стойност на активите. Печалбите и загубите от валутни преценки се признават в печалбата или загубата, с изключение на тези, свързани с печалбите и загубите от пазарни преценки, включени в ДВД (в този случай печалбите и загубите от валутни преценки също се признават в ДВД). 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 рекласифицират от ДВД в печалбата или загубата. Дружеството оценява по ССДВД по-голямата част от своите дългови ценни книжа (облигации). Това са основно държавни облигации с висок кредитен рейтинг, които се използват преди всичко за обезпечаване на задължения по дългосрочни застрахователни договори (Смесени застраховки живот и индивидуални рентни застраховки) – по отношение на парични потоци, доходност (подобно на гарантираната доходност на математическия резерв) и матурирлет. Тъй като бизнес моделът на тези активи предполага съответствие и корелация със застрахователни пасиви, ССДВД се счита за най-подходящия модел за тяхното последващо оценяване. Дружеството отчита по ССДВД и срочните депозити в банки.

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. Приходите от лихви, загубите от обезценка и тяхното възстановяване, както и печалбите и загубите от валутна преценка се признават в отчета за печалбата или загубата. Печалби или загуби от отписвания се признават в печалбата или загубата. Дружеството оценява по АС активи, за които амортизираната стойност се счита за надеждно приближение на тяхната справедлива стойност, като например: търговски и други вземания (незастрахователни), предоставени заеми, финансови лизинги, парични средства и парични еквиваленти.

Отписване

Дружеството отписва финансов актив, когато договорните права върху паричните потоци изтекат 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 рисковете и ползите от собствеността, нито запазва контрол върху актива.

6. Съществени счетоводни политики (продължение)**(ii) Недеривативни финансови инструменти (продължение)****Недеривативни финансови активи (продължение)***Обезценка*

Загубата от обезценка се изчислява в зависимост от рисковата група, в която е отнесен активът, и може да бъде:

- Очаквана кредитна загуба за 12 месеца – Загуби, произтичащи от всички възможни събития по неизпълнение в рамките на 12 месеца след края на отчетния период (т. нар. ниво 1);
- Очаквана кредитна загуба за целия срок на актива – Загуби, произтичащи от всички възможни събития по неизпълнение спрямо очаквания живот на финансовия инструмент (т. нар. ниво 2), включително и когато активът е изцяло кредитно обезценен (ниво 3).

Очакваната кредитна загуба за целия срок на актива се изчислява, ако кредитният риск за финансовите активи към датата на отчитане, се увеличи значително спрямо първоначалното признаване, а очакваната кредитната загуба за 12 месеца се изчислява ако кредитният риск не се променя значително.

Дружеството признава загуба от обезценка за очакваните кредитни загуби (ОКЗ) за:

- финансови активи оценявани по амортизирана стойност;
- финансови активи, оценявани по ССАВА;
- активи по договори.

Дружеството измерва загубата от обезценка по стойност, равна на ОКЗ за целия живот на финансовия актив, освен за следните активи, за които се измерва ОКЗ за 12-месечен период:

- финансови активи, за които е определено, че имат нисък кредитен риск към отчетната дата; и
- финансови активи, за които кредитният риск (т.е. рискът от неизпълнение през очаквания живот на финансовия инструмент) не е нараснал значително от първоначалното признаване.

Загубите от обезценка на търговските и други вземания (незастрахователни), парични средства и парични еквиваленти, сročни депозити и активите по договор се оценяват в размер, равен на ОКЗ за целия срок на актива.

При определяне дали кредитният риск на даден финансов актив е нараснал значително след първоначалното признаване и при оценяването на ОКЗ, Дружеството взема предвид разумна и обоснована информация, която е подходяща и достъпна без излишни разходи или усилия. Това включва както количествена, така и качествена информация и анализ, основани на историческия опит на Дружеството и обоснована кредитна оценка и включваща прогнозна информация.

Общата рискова рамка на Allianz Group (Групата) по Платежоспособност II служи като основа за изчисления на обезценки по МСФО 9 от Дружеството. По отношение на кредитните рейтинги, които представляват основен параметър на кредитния риск, Дружеството използва повторно оценката на Платежоспособност II за дългосрочната кредитоспособност на своите контрагенти. В детайли присвояването на рейтинг Платежоспособност II за инвестиционния портфейл на Дружеството се основава на рейтинги на външни агенции, надградени с 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 прогресивна информация. Дружеството използва диапазони с рейтинги, които показват значително увеличение на кредитния риск и следователно необходимост за прехвърляне от ниво 1 към ниво 2. В допълнение, рейтинговото ниво зависи от очаквания падеж на инвестицията. Прехвърлянето към ниво 3 се задейства от рейтинг D или когато са настъпили едно или повече събития, които имат вредно въздействие върху очакваните бъдещи парични потоци на съответния финансов актив. Дружеството следва подход, базиран на паричните потоци, за изчисляване на очакваната кредитна загуба (ОКЗ). За изчисляването на ОКЗ Дружеството използва преходни матрици, които отчитат вероятността от неизпълнение като количествена мярка за кредитното качество на финансов инструмент или контрагент, със съответен присвоен рейтинг и ниво, както и вероятността за преход към друго ниво, като определя количествено вероятността за промяна в рейтинга с течение на времето. Използваните количествени критерии са, както следва:

- Рейтинг от AAA до BB- се отнася за групи 1-3 – активът е в ниво 1 (Очаквана кредитна загуба за 12 месеца);
- Рейтинг от B+ до C се отнася за групи 4-11 – активът е в ниво 2 (Очаквана кредитна загуба за целия срок на актива);
- Рейтинг D се отнася за група 12 – активът е в ниво 3 (Кредитно обезценен).

Дружеството счита, че финансовият актив е в неизпълнение, когато:

- е малко вероятно кредитополучателят да изплати кредитните си задължения към Дружеството в пълен размер, без да изисква от Дружеството действия като реализиране на гаранция (ако има такава); или
- финансовите активи, за които просрочието е по-голямо от 90 дни.

6. Съществени счетоводни политики (продължение)
(и) Недеривативни финансови инструменти (продължение)
Недеривативни финансови активи (продължение)
Обезценка (продължение)

Дружеството счита, че дълговата ценна книга има нисък кредитен риск, когато кредитният риск е еквивалентен на глобално възприетото определение на „инвестиционен клас“ (над BBB- по скалата на S&P).

ОКЗ за целия живот са тези ОКЗ, които са резултат от всички възможни събития на неизпълнение през очаквания живот на финансовия инструмент.

Оценяване на ОКЗ

ОКЗ са вероятно претеглени приблизителни оценки на кредитните загуби. Кредитните загуби се отчитат по настояща стойност на всички парични дефицити (т.е. разликата между дължимите паричните потоци, които се дължат от едно дружество в съответствие с договора и паричните потоци, които Дружеството очаква да получи). ОКЗ се дисконтират е ефективния лихвен процент на финансовия актив.

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

Оценка за наличие на кредитна обезценка

Към всяка отчетна дата Дружеството оценява дали финансовите активи, отчитани по амортизирана стойност или по ССДВД са с кредитна обезценка. Финансовият актив е с кредитна обезценка, когато едно или повече събития е възникнало, което има определено влияние върху очакваните бъдещи парични потоци от финансовия актив. Доказателствата, че финансов актив е кредитно обезценен, включват следните наблюдаеми данни:

- значителни финансови затруднения на кредитополучателя или емитента;
- нарушение на договор като неизпълнение или просрочие над 90 дни;
- реструктурирането на заем или аванс от Дружеството при условия, които Дружеството не би разгледало иначе;
- вероятно е кредитополучателят/емитентът да влезе в несъстоятелност или друга финансова реорганизация; или
- изчезването 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.

Недеривативни финансови пасиви – класификация, последващо оценяване и отписване

Финансовите пасиви се класифицират по амортизирана стойност или по ССПЗ. Финансов пасив се класифицира като ССПЗ, ако се държи за продажба или търгуване или е определен като такъв при първоначалното признаване. Финансовите пасиви по ССПЗ впоследствие се оценяват по справедлива стойност, а печалбите и загубите от преценка, както и разходите за лихви, се признават в печалбата или загубата.

Останалите финансови пасиви се оценяват впоследствие по цена на придобиване, като се използва методът на ефективния лихвен процент. Разходите за лихви и валутните печалби/загуби се признават в печалбата или загубата. Всяка печалба или загуба при отписване също се признава в отчета за печалбата или загубата.

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, при което се признава нов финансов пасив въз основа на променените условия. При отписване разликата между балансовата стойност и платеното възнаграждение (включително всички прехвърлени непарични активи или пасиви) се признава в печалбата или загубата.

Финансови инструменти – компенсирано представяне

Дружеството компенсира финансовите активи и финансовите пасиви и нетната сума се представя в баланса само когато Дружеството има правно основание да компенсира сумите и има намерение да уреди на нетна база или едновременно да

6. Съществени счетоводни политики (продължение)**(и) Недеривативни финансови инструменти (продължение)****Недеривативни финансови активи (продължение)**

организира уреждането на активите и пасивите.

(к) Деривативни финансови инструменти

Дружеството използва деривативни финансови инструменти за отчитане на опции, включени в структурата на застраховки, свързани с инвестиционни фондове.

Дериватите се признават първоначално по справедлива стойност, тъй като пряко свързаните със сделката разходи се признават в печалбата или загубата, когато бъдат направени. След първоначалното признаване дериватите се оценяват по справедлива стойност и ефектите от промените в справедливата стойност се отчитат в отчета за печалбата или загубата в „Нетен инвестиционен доход“.

(л) Оценка на справедливата стойност

Активите, които се оценяват и представят по справедлива стойност, са: финансови активи по ССПЗ, активи по застраховки, свързани с дялове в инвестиционни фондове (задължително по ССПЗ), финансови активи по ССДВД и инвестиционни имоти.

Справедливата стойност е цената, която би била получена от продажбата на актив или би била платена за прехвърляне на пасив в обичайна транзакция между пазарни участници към датата на оценяване на основния пазар за Дружеството или, при липса на такъв, в най-изгоден пазар, до който Дружеството има достъп към тази дата. Справедливата стойност на пасив отразява риска от неизпълнение на задължение. Когато е възможно, Дружеството измерва справедливата стойност на даден инструмент, като използва директни котирувани цени на активен пазар за този инструмент. Пазарът се счита за активен, когато транзакциите за актива или пасива се изпълняват с достатъчна честота и обем, така че да предоставя актуална информация за цените.

Ако няма борсова цена на активен пазар, Дружеството използва техники за оценка, които позволяват максимално използване на подходящи наблюдаеми входящи данни и минимално използване на ненаблюдаеми такива. Избраната техника за оценка обхваща всички фактори, които пазарните участници биха взели предвид при ценообразуването на сделката.

Най-доброто доказателство за справедливата стойност на даден финансов инструмент е цената на конкретна сделка (т.е. справедливата стойност на полученото или дадено възнаграждение). Ако Дружеството определи, че справедливата стойност при първоначалното признаване се различава от цената на транзакцията и няма доказателства за справедлива стойност чрез борсовата цена на подобен актив или пасив, или това се основава на техниката за оценяване, която използва данни от наблюдавани пазари, тогава финансовият инструмент първоначално се оценява по справедлива стойност, коригирана за отсрочване на разликата между справедливата стойност при първоначалното признаване и цената на сделката.

Впоследствие разликата се признава в текущата печалба или загуба, отсрочена на подходяща база за живота на инструмента, но не по-късно от времето, когато оценката може да бъде изцяло подкрепена от наблюдаеми пазарни данни или сделката е завършена. Ако активът или пасивът, който се оценява по справедлива стойност, има цена на покупка и цена на продажба, тогава Дружеството оценява активите и дългите позиции по цена на продажба, а пасивите и късите позиции - по цена на покупка. Последващото оценяване на дългови инструменти се извършва по цена купува при затваряне на пазара за последния работен ден на същия месец.

Справедливата стойност на депозита при поискване е не по-малка от дължимата сума при поискване, приспадната от първоначалната дата, на която депозитът може да стане изискуем.

(м) Провизии

Провизия се признава в отчета за финансовото състояние, когато Дружеството има правно или конструктивно задължение в резултат на минали събития и е вероятно да бъде необходим изходящ паричен поток за уреждането му. Ако ефектът от парите във времето е съществен, провизиите се определят чрез дисконтиране на бъдещи парични потоци с дисконтов процент преди данъци, който отразява текущата пазарна оценка на времевата стойност на парите и специфичните рискове за съответното задължение. Търговските и други задължения обикновено се признават по себестойност.

б. Съществени счетоводни политики (продължение)**(н) Лизинг***Лизингодател по договор за оперативен лизинг*

Лизингодателят продължава да държи значителна част от всички рискове и икономически ползи от собствеността върху актива. Следователно този актив все още е включен в състава на неговите имоти, машини и съоръжения, а амортизацията му за периода е включена в оперативните разходи на лизингодателя.

Приходите от лизинг от оперативен лизинг се признават на базата на линейния метод за периода на лизинга. Първоначалните преки разходи, направени при договоряне и уреждане на оперативния лизинг, се добавят към балансовата стойност на активите и се признават на линейна база за срока на лизинга.

Лизингополучател по договор за лизинг

По отношение на договорите, по които е лизингополучател, Дружеството признава актив (правото на ползване на лизинговия обект) и финансов пасив - задължение по лизинг, на датата, на която лизинговият актив е наличен за ползване от Дружеството. Единствените изключения са краткосрочните договори за наем (до 12 месеца) и договорите за наем с ниска стойност.

При първоначално признаване активите с право на ползване се оценяват по сумата, равна на задължението по лизинг, коригирано със сумата на всички предплатени или натрупани лизингови плащания, свързани с този лизинг, възникнали преди датата на признаване.

За изчисляване на настоящата стойност на задълженията по лизинг, Дружеството дисконтира с лихвен процент за финансиране, специфичен за Дружеството. Среднопретегленият диференциален лихвен процент, прилаган към задълженията по лизинг в края на 2024 г., е 0,21% за лизинг на сгради (2023 г.: 0,21%) и 0,40% за лизинг на превозни средства (2023 г.: 0,40%).

Дружеството прилага последващо оценяване, когато срокът на лизинговите договори съдържа опции за удължаване или прекратяване.

Всяко лизингово плащане се разпределя между лизинговото задължение и финансовите разходи. Финансовите разходи се начисляват в печалбата или загубата по време на лизинговия период, за да се получи постоянна периодична лихва върху остатъка от задължението за всеки период. Активът с право на ползване се амортизира по линейния метод за краткия от полезния живот на актива и срока на лизинга.

(о) Доходи на служители*Краткосрочни доходи на служителите*

Трудовите и осигурителните отношения със служителите на Дружеството се основават на разпоредбите на Кодекса на труда и разпоредбите на действащото осигурително законодателство в Република България.

Задълженията за краткосрочни доходи на наети лица се признават като текущ разход, когато се предоставя свързан с тях труд. Задължение се признава за сумата, която се очаква да бъде платена, ако Дружеството има правно или конструктивно задължение да плати тази сума в резултат на услуги, предоставени от служител, и задължението може да бъде надеждно оценено. Към датата на всеки финансов отчет Дружеството оценява размера на очакваните разходи за натрупване на компенсиран отпуск, който се очаква да бъде изплатен в резултат на неизползваното право на натрупан отпуск.

Оценката включва изчисление на сумите за заплати и задължителните социални и здравни осигуровки, които работодателят дължи върху тези суми.

Планове с дефинирани вноски

Вноските към планове с дефинирани вноски включват прехвърляне на вноските към съответните държавни институции и задължителни пенсионни фондове, управлявани от частни управляващи дружества в съответствие със законовите изисквания или индивидуален избор. Задължението за прехвърляне на вноски към планове с дефинирани вноски се признава като текущ разход, когато се предоставят свързаните с тях трудови услуги.

Планове с дефинирани доходи

Задължението на Дружеството, по отношение на планове с дефинирани доходи, е ограничено до законово 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.

6. Съществени счетоводни политики (продължение)
(о) Доходи на служители (продължение)

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 плановете с дефинирани доходи.

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

Доходи при напускане

Съгласно местните разпоредби на трудовото и осигурително законодателство в България, Дружеството като работодател има задължение да изплати при прекратяване на трудов договор преди пенсиониране определени видове обезщетения. Дружеството признава задължения към персонала по доходи при напускане преди настъпване на пенсионна възраст, когато е демонстриран обвързващ ангажимент, на база публично анонсиран план, включително 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.

(п) Промени в счетоводните политики

През 2024 г. няма стандарти, които са приети и които се очаква да окажат значително влияние върху Дружеството през настоящия или бъдещ отчетен период, както и в обзирими бъдещи транзакции.

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

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

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

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

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

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

От 01.01.2016 г. Дружеството прилага изискванията на Директивата Платежоспособност II, която въвежда рисковобазирани подходи за управление на рисковете, на които е изложено Дружеството, включително и застрахователния риск. Въведена е рамка за вътрешен контрол за управление на застрахователния риск посредством три линии на защита. Първа линия на защита е функцията, осъществяваща подписваческа дейност, разработване на продуктите и ценообразуването им. Като втора линия на защита е създадена независима функция за управление на риска с директна линия на докладване към Управителния съвет на Дружеството, която задава рисковата рамка, лимити, рисковия апетит на Дружеството и осъществява надзор върху рисковете, на които е изложено Дружеството, както и предлага мерки за тяхното смекчаване. Трета линия на защита е Вътрешният одит, който извършва мониторинг на първа и втора линия на защита. В Дружеството има създаден Комитет по управление на риска като помощен управленски орган към Управителния съвет

7. Управление на застрахователния риск (продължение)

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

(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 застрахователните рискове, както и описание на контролни процедури, които намаляват влиянието на рисковете върху дейността на Дружеството. Политиките и системите за управление на риска се преразглеждат периодично, за да отразяват промените на пазара и регулаторните условия. Дружеството се стреми да развие подходяща среда за контрол чрез подходящи обучения, прилагане на професионални стандарти за управление на риска и адекватни процедури за контрол.

За ефективно управление и избягване на големи рискове, както и концентрацията на такива рискове, е разработена система от лимити за подписване, инвестиции и уреждане на искове. Мониторингът и прогнозирането на възможните промени в рисковата рамка се извършват текущо, като периодично се изготвят подходящи мониторингови доклади, стрес тестове и сценарии. Процесът на измерване и оценка на риска използва количествени модели, базирани на модела на рисковия капитал, изчислен съгласно стандартната формула на ЕОРА, както и качествени модели за оценка на нематериални и репутационни рискове.

(б) Стратегия по сключване на полиците

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

(в) Презастрахователна стратегия

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

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

(г) Характер на покритите рискове

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

- Смесените застраховки живот съдържат едновременно спестовен и рисков елемент. Застрахователната сума е платима на по-ранната от датата на смъртта на застрахованото лице и датата на изтичане на срока на застраховката. Притежателят на такава полица има възможност за откуп след изтичане на определен период. Съответна част от застрахователната сума се изплаща при временна или трайна загуба на трудоспособност в следствие на злополука или болест. Инвестиционните компоненти, които касаят тези продукти, са неразграничени, т.е. оценяват се по МСФО 17 заедно с другите парични потоци, възникващи от застрахователния договор;
- Рентните застраховки са със спестовен характер. Вноските зависят от възрастта на застрахованото лице, периода на отсрочка, размера на месечната рента и продължителността на получаването ѝ във времето. Съществува възможност за покритие и на допълнителни рискове. Инвестиционните компоненти, които касаят тези продукти, са неразграничени, т.е. оценяват се по МСФО 17 заедно с другите парични потоци, възникващи от застрахователния договор;
- Рисковите застраховки „Живот“ и „Злополука“ не притежават спестовен елемент и нямат възможност за откуп. При този тип застраховки се изплаща сума при настъпване на застрахователно събитие в рамките на определен срок – смърт на застрахованото лице или временна или трайна загуба на трудоспособност;
- Здравни застраховки - не притежават спестовен елемент и нямат възможност за откуп. При този тип се застраховки изплащат суми, свързани с лечение, покриване на медицински разходи и лекарства.

7. Управление на застрахователния риск (продължение)

(з) Характер на покритиите рискове (продължение)

- Застраховките Живот, свързани с инвестиционен фонд, са в евро или в щатски долари. Инвестиционният риск и ползи са за (сметка на) застрахованите. Продуктът е типична застраховка, свързана с инвестиционен фонд, предлагаща следните ползи:

- застрахователна сума и набраната сума по сметката, в случай на смърт на застрахования по време на срока на полицата или;
- стойността на сметката, в случай на преживяване на застрахования до края на срока на полицата.

(г) Управление на застрахователния риск

Основните застрахователни рискове включват рисковете от смъртност/нетрудоспособност, откупуване и промяна в размера на разходите. Анализът на смъртността показва, че не е необходима ревизия на използваната от Дружеството таблица за смъртност. Добавките за риск от инвалидност, предвидени в премиите, са достатъчни за изплащане на обезщетенията по този риск.

Рискове от смъртност и нетрудоспособност

Тези видове риск отразяват несигурния характер на застрахователните събития, като например – кога се случва събитието и каква е сумата, която може да бъде платена. При повечето от продуктите на Дружеството сумата за плащане е сигурна или ограничена до определена сума. Поради това несигурната част, която остава, е моментът на плащане по претенцията.

Застрахователна сума хил. лв.	Смъртност			
	2024 г.		2023 г.	
	Брой застраховани лица	%	Брой застраховани лица	%
По-малко от 10	185,646	85.5%	149,325	84.4%
10 – 50	21,913	10.1%	21,107	11.9%
50 – 100	6,542	3.0%	4,159	2.3%
Повече от 100	3,083	1.4%	2,391	1.4%
Общо	217,184	100%	176,982	100%

Застрахователна сума хил. лв.	Нетрудоспособност			
	2024г.		2023г.	
	Брой застраховани лица	%	Брой застраховани лица	%
По-малко от 10	77,805	73.8%	81,304	77.5%
10 – 50	18,764	17.8%	18,052	17.2%
50 – 100	4,619	4.4%	3,333	3.2%
Повече от 100	4,251	4.0%	2,231	2.1%
Общо	105,439	100%	104,920	100%

Риск от откупуване

Този риск присъства във всички продукти със спестовен елемент (Смесени застраховки Живот, индивидуални ренти, застраховки с инвестиционен фонд), тъй като те имат опция за връщане. Този риск отразява несигурността на поведението на притежателя на полицата, тъй като поради промени в икономическата среда притежателят на полицата може да спре да плаща премия или да се откаже от полицата и да инвестира средствата си някъде другаде.

	Брой сключени застрахователни полици към края на годината					
	2024 г.			2023 г.		
	Брой полици	%	от които с опция за откупуване	Брой полици	%	от които с опция за откупуване
Общ модел – смесени застраховки Живот	28,152	19.3%	28,152	32,510	29.0%	32,510
Общ модел – рисково животозастраховане	84,975	58.3%	-	48,404	43.2%	-
ППТ – застраховки с инвестиционен фонд	27,003	18.5%	27,003	25,031	22.5%	25,031
ПРП – Заболяване и злополука	5,752	3.9%	-	5,985	5.3%	-
Общо	145,882	100%	55,155	111,930	100%	57,541

7. Управление на застрахователния риск (продължение)

(г) Управление на застрахователния риск (продължение)

Риск от промяна в размера на разходите

Този риск е свързан с неочаквани увеличения в разходите по администриране на полиците, обработката на искове и други разходи, свързани с изпълнението на договорните условия на застрахователни договори. Рискът се управлява чрез бюджетиране и периодични оценки на разходите.

	2024 г.	2023 г.
Реализирани относими разходи	5,816	5,904

(е) Презастрахователен риск

Дружеството преотстъпва застрахователен риск, за да ограничи излагането на загуби от застрахователна дейност по различни договори, покриващи индивидуален риск, групови рискове или определени линии бизнес, които се подновяват ежегодно. Тези презастрахователни договори разпределят риска и минимизират ефекта от загубите. Размерът на всеки удържан риск зависи от оценката на специфичния риск на Дружеството, който при определени обстоятелства достига лимити въз основа на характеристиките на покритието. Съгласно условията на презастрахователните договори, презастрахователят се съгласява да възстанови платената сума в случай на възникнала претенция. Дружеството обаче запазва отговорност към притежателите на полици за частта на преотстъпената застраховка, ако презастрахователят не изпълни задълженията, които поема по силата на презастрахователния договор. За дългосрочния бизнес необходимото ниво на презастраховане се оценява чрез специфично моделиране на експозицията на Дружеството към животозастрахователни рискове. Получените от тези модели стойности се основават на няколко възможни сценария, които осигуряват подробен анализ на потенциалните експозиции.

При избора на презастраховател Дружеството взема предвид относителната сигурност. Сигурността на презастрахователя се оценява въз основа на кредитен рейтинг и проведени вътрешни проучвания.

8. Основни допускания при изчисляване на пасивите по застрахователни договори

(а) Процес за определяне на основните допускания

Дружеството преглежда, оценява и актуализира нефинансовите допускания и инфлацията ежегодно, за да отрази най-актуалните промени в тенденциите и поведението на конкретния вид риск. При необходимост прегледът може да бъде по-често, особено когато се наблюдава значителна промяна в опита на Дружеството и средата (пандемии, войни и др. подобни). Основните рискове са смъртност, откупуване, нетрудоспособност и промяна в размера на разходите. Въздействието върху допусканията, свързани с промените в климата, е проучено от актюерската функция и заключението на този етап е, че то е несъществено. Анализите, които фирмата извършва са базирани на вътрешни и външни данни. Анализът се прави на ниво Дружеството и продукт, като когато наблюдаваната информация на ниво продукт не е значима или ненадеждна, се използват общите данни на ниво Дружеството. Резултатите са тествани наобратно, за да се потвърди, че моделите са калибрирани добре и произведените стойности отразяват наблюдаваните данни.

Допусканията, използвани за изчисляване на пасива за възникнали щети, се актуализират на тримесечие.

Смъртност

Оценката за смъртността се основава на собствени данни и национална таблица за смъртност. Таблицата за смъртността е актуализирана с националната таблица на смъртността за периода 2017-2019 г. Използва се именно тази таблица, тъй като последната таблица (публикувана след нея) е засегната от пандемията от COVID и следователно би надценила очакваната смъртност – ефектите от пандемията в България все още са включени в последните статистики. Дружеството използва процент на коригиране на смъртността, за да доближи по подходящ начин таблицата за смъртността към наблюдаваните нива на смъртност от Дружеството. При изчисленията се използват данни на Дружеството за последните 10 години, като анализът се прави за цялото Дружеството и на ниво продукт. Новите коефициенти на коригиране на смъртността са тествани чрез метода за обратна валидация на резултата с данни от четвъртото тримесечие на 2023 г. и са сравнени с действителните резултати за периода януари - август 2024 г.

Откупуване

Дружеството използва данни базирани на собствен опит за изчисляване на допусканията за откупуване. В случай, че няма достатъчно наблюдавани данни, се прилагат предположенията за ценообразуване. Актуализираните допускания за

8. Основни допускания при изчисляване на пасивите по застрахователни договори (продължение)**(а) Процес за определяне на основните допускания (продължение)**

откупуване се основават на опита на Дружеството през последните 10 години. Съотношението на действително откупени полици спрямо активни полици е проучено за всички години от посочения период. Портфолиото е разделено на база хомогенност на включените полици и година на тяхното издаване. Не се наблюдават значителни несъответствия между старите и новите проценти на откупуване, поради което за някои продукти допусканията не са променени през периода. Като цяло, процентите на откупуване остават стабилни между 2024 г. и предходната година, освен за линия бизнес Застраховки Живот, свързани с ИФ, където през 2024г. се наблюдава по-високо ниво на откупуване и това е отразено в завишение на очакванията за откупуване през следващите години.

Нетрудоспособност

Дружеството използва комбинация от собствени данни и презастрахователни данни, за да оцени най-добрите прогнозни допускания. Резултатите са тествани чрез метода за обратна валидация на резултата с действителни резултати от периода януари – август 2024 г. Извършена е незначителна актуализация на някои предположения за заболяемост за няколко продукта. Най-значителен ефект има при Рисковите застраховки „Живот“.

Risk от промяна в размера на разходите

Дружеството прилага разпределение на разходите на ниво продукт и разпределение между разходи за придобиване и разходи за администриране, въз основа на официалния бизнес план на Дружеството за следващите три години.

Разпределението между линии бизнес се основава на:

- Прогнозирано освобождаване на МДО преди включване на ефекта на разходите (за линии бизнес, моделирани по общия модел или по подхода на променливите такси) и;
- Прогнозиран брутен застрахователен резултат преди включване на ефекта на разходите (за линии бизнес, моделирани по подхода на разпределяне на премията и за немоделираните продукти).

Обосновката зад това е, че линии бизнес, които генерират по-високо освобождаване на МДО/брутен застрахователен резултат, се очаква да поемат основната част от режийните разходи, тъй като те са основен двигател на бизнес дейностите.

- Освобождаването на МДО се счита за основен двигател на резултатите от застрахователната услуга за линии бизнес, моделирани съгласно общия модел и ППТ;
- Брутният застрахователен резултат се счита за приближение на освобождаването на МДО за тези линии бизнес, за които не се прилага общият модел или ППТ.

И двата показателя (освобождаване на МДО и брутен застрахователен резултат) се извличат от официалните данни за бизнес плана след прилагане на разумни корекции.

Като се има предвид, че ръководството преглежда рентабилността на линиите бизнес преди разпределянето на режийните разходи, балансираното разпределение на режийните разходи между линии бизнес може да се основава на прогнози за бъдещо освобождаване на МДО/брутен застрахователен резултат.

Комисиони

Комисионите се разделят на директни комисиони и бонус комисиони. Моделите за оценка на застрахователните пасиви са настроени да използват действителни преки комисиони. Дружеството плаща допълнителни бонус комисиони при някои канали за продажба. Тези допълнителни разходи се заплащат като допълнителен бонус на застрахователните посредници, които са изпълнили предварително зададени цели за продажби на Дружеството. Текущите допускания за очакваните бонус комисиони са коригирани, за да отразят наблюдаваните действителни данни през 2024 г. и планираните продажби за периода на планиране (следващите 3 години).

Инфлация

Допускането за инфлация се основава на различни анализи на инфлацията от Allianz Research, Министерството на финансите, ОИСР и други надеждни източници. На база констатациите в тези документи и като се има предвид все още нестабилната икономическа и геополитическа среда в Европа, Дружеството използва по-консервативна оценка на бъдещата инфлация в първите няколко години и 2% за дългосрочна инфлация.

8. Основни допускания при изчисляване на пасивите по застрахователни договори (продължение)

(б) Анализ на чувствителността на задълженията по застрахователни договори

Дружеството извършва анализ на чувствителността на собствения капитал и на финансовия резултат от промени в избрани пазарни и застрахователни рискове, за които Дружеството счита, че имат значително влияние върху неговата платежоспособност и доходност.

i) Описание на рисковете при задълженията по застрахователни договори

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

- Риск от смъртност, свързан с неблагоприятна промяна в стойността на застрахователните задължения, произтичаща от промени в нивото, тенденцията или променливостта на процента на смъртност;
- Риск в допусканията относно размера на разходите за извършване на застрахователни услуги;
- Риск от прекратяване, който представлява риск от неблагоприятно развитие на застрахователните задължения, в резултат на предсрочно прекратяване на застрахователни договори.

Дружеството не отчита ефекта от промяна на риска от дълголетие, тъй като е изложено в незначителна степен на такъв риск. Доживотните анюитети, от които би възникнал подобен риск, представляват малка част от портфолиото на Дружеството, което не налага оценка на подобен сценарий.

ii) Формулиране на разумно възможни сценарии

Анализът на чувствителността включва тестови сценарии за възможни промени в променливите при разумни предположения за застрахователните рискове като: увеличение от 10% на застрахователните задължения на Дружеството в резултат на повишени разходи, обратно изкупуване и смъртност. Ефектите се отчитат еднакво както върху собствения капитал, така и върху печалбата.

iii) Резултати от симулациите

Ефект / хил. лв./	31 декември 2024 г.				
	Парични потоци за изпълнение	МАО	Компонент на загубата	ДВА	Освобождаване на МАО
Базови позиции	744,832	43,731	661	39,392	7,037
<i>Допускания за развитието на застрахователните рискове</i>					
Увеличение в разходите с 10%	3,149	(2,984)	(332)	167	(415)
Увеличение в смъртността с 15%	753	(714)	(79)	40	(99)
Увеличение в откупите 10%	1,339	(1,268)	(141)	70	(177)

Ефект / хил. лв./	31 декември 2023 г.				
	Парични потоци за изпълнение	МАО	Компонент на загубата	ДВА	Освобождаване на МАО
Базови позиции	642,319	43,673	615	48,842	7,609
<i>Допускания за развитието на застрахователните рискове</i>					
Увеличение в разходите с 10%	2,903	(2,852)	(405)	354	(422)
Увеличение в смъртността с 15%	547	(497)	(84)	34	(74)
Увеличение в откупите 10%	1,134	(645)	14	(503)	(96)

Увеличението на чувствителността към разходите на портфейла се дължи на разликите в разпределението на разходите, където повече разходи са разпределени към дългосрочни продукти. Промяната в смъртността се дължи на намалената смъртност при някои продукти. Предположенията за изтичане не са се променили значително в сравнение с предходната година, но промените в лихвените проценти и разпределението на разходите леко са променили рисковия профил (предимно при смесените застраховки Живот и индивидуалните ренти застраховки).

9. Управление на финансовия риск**Общ преглед**

В хода на обичайната си дейност по операции с финансови инструменти Дружеството е изложено на следните видове риск:

- Кредитен риск;
- Пазарен риск;
- Ликвиден риск;
- Операционен риск;
- Ценови риск.

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

Политиките за управление на риска на Дружеството включват анализ на рисковете, определяне на подходящи лимити за управление на финансовия риск, както и описание на контролни процедури. Управлението на инвестиционните активи на дружеството е поверено на Локален комитет по управление на инвестициите и Финансов комитет като помощни управленски органи към Управителния съвет на Дружеството. 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 извършва проверки за съответствие с политиките за управление на риска на Дружеството, приети от УС.

(а) Кредитен риск

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

Сумите, които най-добре представят максималната експозиция на кредитен риск в активите по презастрахователни договори към отчетните дати, са анализирани по-долу, като се използва рейтингът на Allianz Group за кредитен риск:

Кредитен рейтинг

хил. лв.

	31.12.2024 г.	31.12.2023 г.
Рейтинг AA+	122	-
Рейтинг AA	328	1,309
Рейтинг AA-	-	-
Рейтинг A-	2,115	2,213
Общо активи по презастрахователни договори	2,565	3,522

Таблицата по-долу представя качеството на финансовите активи като максимална кредитна експозиция въз основа на рейтинги от рейтингови агенции Standard & Poor's и Fitch, където тези рейтинги са приложими:

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

Кредитен рейтинг на финансови активи, различни от тези по застраховки, свързани с инвестиционни фондове

хил. лв.

31.12.2024 г. 31.12.2023 г.

Държавни ценни книжа с присъден кредитен рейтинг на емитента

Рейтинг AA+	41,131	43,261
Рейтинг AA-	16,658	13,257
Рейтинг A+	10,442	10,336
Рейтинг A	7331	-
Рейтинг A-	60,265	59,615
Рейтинг BBB+	19,463	19,679
Рейтинг BBB	111,179	119,879
Рейтинг BBB-	4,857	4,781
Общо държавни ценни книжа	271,326	270,808

Корпоративни ценни книжа с присъден кредитен рейтинг на емитента

Рейтинг BBB+	21,377	21,806
Общо корпоративни ценни книжа	21,377	21,806

Срочни банкови депозити

Рейтинг BBB+	1,970	-
Общо срочни банкови депозити	1,970	-

Финансови активи без присъден кредитен рейтинг

Договорни фондове, оценявани по ССПЗ	4,883	4,703
Структурирани финансови инструменти по ССПЗ	-	496
Деривати по ССПЗ	792	692
Общо финансови активи, различни от тези по застраховки, свързани с ИФ	300,348	298,505

Финансови активи по застраховки, свързани с ИФ

Дългови ценни книжа, оценявани по ССПЗ	209,007	147,891
Капиталови инструменти, оценявани по ССП	350,372	297,667
Общо финансови активи	859,727	744,063

Кредитният риск при инвестиции във договорни фондове е свързан с тези фондове, чиито дялове покриват предимно дългови инструменти (облигации), тъй като те имат собствен кредитен риск. Дружеството управлява кредитния риск, свързан с договорните фондове, чрез диверсификация на портфейла към няколко контрагента в различни валути, като тези инвестиции са съобразени със стратегията на Allianz Group за инвестиране в нискорискови активи, постигащи достатъчна доходност. Дружеството управлява кредитния риск, свързан с вземания и други активи, чрез избягване на транзакции с ненадеждни контрагенти, както и с редовен преглед на непогасените салда и анализ на събираемостта.

Що се отнася до финансовите активи по застраховки, свързани с инвестиционни фондове, кредитният риск се поема изцяло от притежателите на полици, поради което не е включен в следващата таблица за анализ на чувствителността.

Кредитният рейтинг на паричните средства в банки е оповестен в приложение 25.

Анализ на чувствителността на активите спрямо кредитния риск

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

хил. лв.	Ефект върху собствения капитал		Ефект върху нетната печалба	
	2024 г.	2023 г.	2024 г.	2023 г.
Кредитен спред – увеличение със 100 базисни точки	(17,423)	(18,237)	-	-

9. Управление на финансовия риск (продължение)

(а) Кредитен риск (продължение)

Таблицата по-долу показва структурата на портфейла от държавни облигации по държави към 31.12.2024 г. и 31.12.2023 г.:

Държава	2024 г.			2023 г.		
	Оценявани по модела ССАВА	Оценявани по модела ССПЗ	Общо	Оценявани по модела ССАВА	Оценявани по модела ССПЗ	Общо
Австрия	9,365	79	9,444	9,346	3	9,349
Белгия	1,143	-	1,143	-	-	-
България	102,340	53	102,393	110,774	-	110,774
Германия	7,331	-	7,331	-	-	-
Ирландия	10,442	-	10,442	10,336	-	10,336
Литва	5,818	-	5,818	5,683	-	5,683
Испания	54,349	98	54,447	53,803	129	53,932
Италия	8,758	28	8,786	8,940	165	9,105
Полша	-	-	-	-	-	-
Португалия	19,463	-	19,463	19,679	-	19,679
Румъния	4,850	7	4,857	4,748	32	4,780
САЩ	31,554	133	31,687	33,862	51	33,913
Франция	15,515	-	15,515	13,257	-	13,257
Общо	270,928	398	271,326	270,428	380	270,808

Таблицата по-долу показва структурата на портфейла от корпоративни облигации по държава на емитента към 31.12.2024 г.:

Държава	2024 г.			2023 г.		
	Оценявани по модела ССАВА	Оценявани по модела ССПЗ	Общо	Оценявани по модела ССАВА	Оценявани по модела ССПЗ	Общо
България	21,377	-	21,377	21,806	-	21,806
Общо	21,377	-	21,377	21,806	-	21,806

(б) Пазарен риск

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

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

Лихвен риск

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

9. Управление на финансовия риск (продължение)
(б) Пазарен риск (продължение)

Разбивка на експозициите към активи с фиксирана лихва и нелихвоносни активи към 31.12.2024 г. и 31.12.2023 г.

мл. лв.	2024 г.			2023 г.		
	Фиксирана лихва	Нелихвоносни	Общо	Фиксирана лихва	Нелихвоносни	Общо
Банкови депозити по ССДВА	1,970	-	1,970	-	-	-
Държавни ценни книжа по ССДВА	270,928	-	270,928	270,428	-	270,428
Държавни ценни книжа по ССПЗ	398	-	398	380	-	380
Корпоративни ценни книжа по ССДВА	21,377	-	21,377	21,806	-	21,806
Структурирани финансови инструменти по ССПЗ	-	-	-	496	-	496
Договорни фондове по ССПЗ	-	4,883	4,883	-	4,703	4,703
Деривати по ССПЗ	-	792	792	-	692	692
Финансови активи по застраховки, свързани с ИФ:						
Дългови ценни книжа по ССПЗ	209,007	-	209,007	147,891	-	147,891
Капиталови инструменти по ССПЗ	-	350,372	350,372	-	297,667	297,667
Вземания за корпоративен данък	-	-	-	-	5	5
Вземания по финансов лизинг	94	-	94	116	-	116
Вземания и други активи	-	406	406	-	149	149
Парични средства и парични еквиваленти	5,995	-	5,995	9,621	-	9,621
Общо	509,769	356,453	866,222	450,738	303,216	753,954

Дружеството няма финансови активи и пасиви с плаваща лихвена компонента.

Анализ на чувствителността на активите спрямо пазарния риск

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

31.12.2024 г.	Ефект върху собствения капитал		Ефект върху финансовия резултат		
	Парични потоци от изпълнение	МДО	ДВА	Освобождаване на МДО	Компонент на загубата
Анализ на чувствителността – пазарни рискове					
<i>Ефект върху лихвоносните активи</i>					
Безрискова лихва -50bp	-	-	8,643	-	-
Безрискова лихва +50bp	-	-	(8,183)	-	-
<i>Ефект върху застрахователните пасиви</i>					
Безрискова лихва -50bp	6,493	230	(6,745)	31	-
Безрискова лихва +50bp	(6,191)	(217)	6,429	(29)	-
Намаление в пазарната стойност на капиталови инвестиции с 30%	(75,816)	(4,423)	-	(596)	-
Увеличение в пазарната стойност на капиталови инвестиции с 30%	75,820	4,424	-	596	-

9. Управление на финансовия риск (продължение)
(б) Пазарен риск (продължение)

Анализ на чувствителността на активите спрямо пазарния риск (продължение)

Анализ на чувствителността – пазарни рискове	31.12.2023 г.		Ефект върху собствения капитал	Ефект върху финансовия резултат	
	Парични потоци от изпълнение	МДО	АВА	Освобожда- ване на МДО	Компонент на загубата
<i>Ефект върху лихвоносните активи</i>					
Безрискова лихва -50bp	-	-	9,855	-	-
Безрискова лихва +50bp	-	-	(9,349)	-	-
<i>Ефект върху застрахователните пасиви</i>					
Безрискова лихва -50bp	8,459	-	(7,948)	-	-
Безрискова лихва +50bp	(8,062)	-	7,535	-	-
Намаление в пазарната стойност на капиталови инвестиции с 30%	(74,267)	(1,978)	-	(293)	(3,138)
Увеличение в пазарната стойност на капиталови инвестиции с 30%	74,269	5,113	-	757	-

Анализ на чувствителността на нелихвоносни инвестиции по отношение на пазарния риск

Рискът за цената на капиталовите инструменти е рискът справедливата стойност на бъдещите парични потоци на финансов инструмент да варира поради промени в пазарните цени (различни от произтичащите от лихвен или валутен риск), независимо дали тези промени са причинени от фактори, или не, специфични за отделния финансов инструмент или неговия емитент, или фактори, засягащи всички подобни финансови инструменти, тързувани на пазара. Въздействието от разумни пазарни промени върху капиталовите инструменти и върху инвестиционните имоти е показано в следната таблица:

Ефект върху:	2024 г.		2023 г.	
	Собствен капитал	Финансов резултат	Собствен капитал	Финансов резултат
Намаление в пазарната стойност на капиталови инструменти с 30%	(778)	(700)	(481)	(433)
Намаление в пазарната стойност на инвестиционни имоти с 30%	(3,983)	(3,983)	(4,674)	(4,674)

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

(в) Валутен риск

Дружеството носи валутен риск при разплащанията си в чуждестранна валута. Дружеството е изложено на валутен риск основно спрямо щатския долар. Валутният риск е свързан с негативното движение на валутния курс на щатския долар спрямо българския лев при бъдещите стопански операции, по признатите валутни активи и пасиви, в това число 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 извършва при спазването на политика за икономическо хеджиране между финансовите активи и финансовите задължения, деноминирани в чуждестранни валути, различни от евро.

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

9. Управление на финансовия риск (продължение)
(в) Валутен риск (продължение)

Към 31.12.2024 г.	Лева	Евро	Щатски долари	Общо
Банкови депозити по ССДВА	-	1,970	-	1,970
Държавни ценни книжа по ССДВА	69,257	170,117	31,554	270,928
Държавни ценни книжа по ССПЗ	-	265	133	398
Корпоративни ценни книжа по ССДВА	-	21,377	-	21,377
Структурирани финансови инструменти по ССПЗ	-	-	-	-
Договорни фондове по ССПЗ	-	4,647	236	4,883
Деривати по ССПЗ	-	415	377	792
<i>Финансови активи по застраховки, свързани с ИФ:</i>				
Дългови ценни книжа по ССПЗ	-	134,843	74,164	209,007
Капиталови инструменти по ССПЗ	-	300,759	49,613	350,372
Вземания за корпоративен данък	-	-	-	-
Вземания по финансов лизинг	94	-	-	94
Вземания и други активи	188	218	-	406
Парични средства и парични еквиваленти	1,155	2,585	2,255	5,995
Общо активи	70,694	637,196	158,332	866,222
Пасиви				
Задължения по застрахователни договори	34,748	639,239	150,961	824,948
Задължения по инвестиционни договори	59	-	136	195
Задължения по доходи на наети лица	1,004	-	-	1,004
Лизингови задължения	1,597	-	-	1,597
Пасив по отсрочен данък	222	-	-	222
Задължения за корпоративен данък	534	-	-	534
Други данъчни задължения	789	-	-	789
Други задължения	365	1,026	7	1,398
Общо пасиви	39,318	640,265	151,104	830,687
Дълга/(къса) валутна позиция	31,376	(3,069)	7,228	35,535

Към 31.12.2023 г.	Лева	Евро	Щатски долари	Общо
Активи				
Държавни ценни книжа по ССДВА	75,938	160,627	33,863	270,428
Държавни ценни книжа по ССПЗ	-	330	50	380
Корпоративни ценни книжа по ССДВА	-	21,806	-	21,806
Структурирани финансови инструменти по ССПЗ	-	496	-	496
Договорни фондове по ССПЗ	-	4,101	602	4,703
Деривати по ССПЗ	-	586	106	692
<i>Финансови активи по застраховки, свързани с ИФ:</i>				
Дългови ценни книжа по ССПЗ	-	103,543	44,348	147,891
Капиталови инструменти по ССПЗ	-	259,900	37,767	297,667
Вземания за корпоративен данък	5	-	-	5
Вземания по финансов лизинг	116	-	-	116
Вземания и други активи	149	-	-	149
Парични средства и парични еквиваленти	1,931	5,810	1,880	9,621
Общо активи	78,139	557,199	118,616	753,954
Пасиви				
Задължения по застрахователни договори	35,788	571,379	111,901	719,068
Задължения по инвестиционни договори	80	5	383	468
Задължения по доходи на наети лица	824	-	-	824
Лизингови задължения	1,787	-	-	1,787
Пасив по отсрочен данък	-	-	-	-
Задължения за корпоративен данък	-	-	-	-
Други данъчни задължения	727	-	-	727
Други задължения	362	962	6	1,330
Общо пасиви	39,568	572,346	112,290	724,204
Дълга/(къса) валутна позиция	38,571	(15,147)	6,326	29,750

9. Управление на финансовия риск (продължение)
(в) Валутен риск (продължение)

Анализ на валутната чувствителност

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

хил. лв.	31.12.2024 г.	31.12.2023 г.
Финансов резултат +	614	569
Собствен капитал +	614	569
Финансов резултат -	(614)	(569)
Собствен капитал -	(614)	(569)

(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 парични средства и парични еквиваленти в портфейлите на управляваните фондове. За оперативно управление на ликвидния риск, Дружеството изготвя текущо петдневна прогноза на паричните потоци, свързани с дейността.

Матуритетен анализ

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

към 31.12.2024 г.	Балансова стойност	До 1 година	1 до 3 години	3 до 5 години	5 до 10 години	Над 10 години	Без матуритет	Общо
хил. лв.								
Активи								
Банкови депозити по ССДВД	1,970	1,970	-	-	-	-	-	1,970
Държавни ЦК по ССДВД	270,928	30,454	60,398	43,876	88,422	120,307	-	343,457
Държавни ЦК по ССПЗ	398	2	69	377	-	-	-	448
Корпоративни ЦК по ССДВД	21,377	1,340	22,238	-	-	-	-	23,578
Структурирани финансови инструменти по ССПЗ	-	-	-	-	-	-	-	-
Договорни фондове по ССПЗ	4,883	-	-	-	-	-	4,883	4,883
Деривати по ССПЗ	792	26	537	229	-	-	-	792
<i>Финансови активи по застраховки, свързани с ИФ:</i>								
Дългови ценни книжа по ССПЗ	209,007	6,825	105,261	115,908	-	-	-	227,994
Капиталови инструменти по ССПЗ	350,372	62,342	96,725	52,467	131,023	34,853	-	377,410
Вземания за корп. данък	-	-	-	-	-	-	-	-
Вземания по финансов лизинг	94	18	39	37	-	-	-	94
Вземания и други активи	406	320	-	-	86	-	-	406
Парични средства и парични еквиваленти	5,995	5,995	-	-	-	-	-	5,995
Общо активи	866,222	109,292	285,267	212,894	219,531	155,160	4,883	987,027

9. Управление на финансовия риск (продължение)
(е) Ликвиден риск (продължение)
Матуритетен анализ (продължение)

Към 31.12.2024 г. хил. лв.	Балансова стойност	До 1 година	1 до 3 години	3 до 5 години	5 до 10 години	Над 10 години	Без мату- ритет	Общо
Пасиви								
Задължения по застрахователни договори	824,948	103,574	234,727	198,446	225,123	127,163	-	889,033
Задължения по инвестиционни договори	195	195	-	-	-	-	-	195
Лизингови задължения	1,597	247	495	495	371	-	-	1,608
Други задължения	1,398	1,398	-	-	-	-	-	1,398
Общо пасиви	828,138	105,414	235,222	198,941	225,494	127,163	-	892,234
Нетна позиция	38,084	3,878	50,045	13,953	(5,963)	27,997	4,883	94,793
Към 31.12.2023 г., хил. лв.								
Активи								
Държавни ЦК по ССДВА	270,428	27,508	52,192	56,443	87,928	132,005	-	356,076
Държавни ЦК по ССПЗ	380	2	10	344	85	-	-	441
Корпоративни ЦК по ССДВА	21,806	1,340	2,679	20,898	-	-	-	24,917
Структурирани финансови инструменти по ССПЗ	496	496	-	-	-	-	-	496
Договорни фондове по ССПЗ	4,703	-	-	-	-	-	4,703	4,703
Деривати по ССПЗ	692	-	111	581	-	-	-	692
<i>Финансови активи по застраховки, свързани с ИФ:</i>								
Дългови ценни книжа по ССПЗ	147,891	10,031	17,001	113,127	7,732	-	-	147,891
Капиталови инструменти по ССПЗ	297,667	396	84,713	35,492	130,921	46,145	-	297,667
Вземания за корпоративен данък	5	5	-	-	-	-	-	5
Вземания по финансов лизинг	116	24	40	39	13	-	-	116
Вземания и други активи	149	149	-	-	-	-	-	149
Парични средства и парични еквиваленти	9,621	9,621	-	-	-	-	-	9,621
Общо активи	753,954	49,572	156,746	226,924	226,679	178,150	4,703	842,774
Пасиви								
Задължения по застрахователни договори	719,068	80,525	172,594	197,424	214,479	141,003	-	806,025
Задължения по инвестиционни договори	468	468	-	-	-	-	-	468
Лизингови задължения	1,787	241	480	480	586	-	-	1,787
Други задължения	1,330	1,330	-	-	-	-	-	1,330
Общо пасиви	722,653	82,564	173,074	197,904	215,065	141,003	-	809,610
Нетна позиция	31,300	(32,993)	(16,328)	29,020	11,614	37,147	4,703	33,163

9. Управление на финансовия риск (продължение)

(з) Ликвиден риск (продължение)

Следната таблица представя очаквания падеж на недисконтираните задължения по застрахователни договори, вкл. МДО и Корекция за нефинансов риск, по години:

<i>хил. лв.</i>	31.12.2024 г.	31.12.2023 г.
Балансова стойност	824,948	719,068
До 1 година	111,408	80,525
От 1 до 2 години	111,376	75,873
От 2 до 3 години	136,495	96,721
От 3 до 4 години	124,711	114,682
От 4 до 5 години	83,092	82,742
Над 5 години	370,351	355,482
Общо	937,433	806,025

Ликвиден риск - дължими суми при поискване

<i>хил. лв.</i>	31.12.2024 г.		31.12.2023 г.	
	Дължими суми при поискване	Балансова стойност	Дължими суми при поискване	Балансова стойност
Застрахователни договори с директно участие в дохода (Застраховки, свързани с ИФ)	546,206	563,072	433,720	442,884
Застрахователни договори с допълнителен негарантиран доход (Смесени застраховки Живот и индивидуални ренти застраховки Живот)	230,507	249,939	244,850	259,580
Застрахователни договори без участие в дохода (Рисково животозастраховане, Групови ренти с краткоср. характер, заболяване и злополука)	398	6,727	-	6,918
Инвестиционни договори	195	195	468	468
Нетни други застрахователни задължения	5,210	5,210	9,686	9,686
Общо	782,516	825,143	688,724	719,536

(г) Съответствие между активите и пасивите

Дружеството управлява активите си, като използва подход, който балансира между 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 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.

10. Управление на капиталовия риск

Политиката на Дружеството е да осигурява силна капиталова база така, че да се поддържа доверието на клиентите и на пазара като цяло, и да могат да се осигурят условия за развитие на бизнеса в бъдеще. Собственият капитал се състои от акционерен капитал, резерви и неразпределена печалба. Акционерният капитал на Дружеството е в размер на 18,640 хил. лв. при изискуем гаранционен капитал от 11,600 хил. лв., съгласно чл. 210 от Кодекса за застраховане.

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

Към 31 декември 2024 г. Дружеството разполага със собствени средства за покриване на минималното капиталово изискване от 13,475 хил. лв. и капиталовото изискване за платежоспособност от 29,945 хил. лв., както следва:

<i>хил. лв.</i>	31.12.2024 г.	31.12.2023 г.
Общо собствени средства, налични за посрещане на КИП	68,478	60,578
Капиталово изискване за платежоспособност	29,945	30,818
Коефициент на платежоспособност	229%	197%

11. Финансови инструменти

(а) Счетоводни класификации, модели за оценяване и справедливи стойности

Таблицата по-долу представя финансовите активи, различни от финансовите активи по застраховки, свързани с ИФ (които се оценяват по ССПЗ), по вид инвестиция и модел на измерване:

<i>31.12.2024 г.</i>	Деривати по ССПЗ	Дългови ценни книжа по ССПЗ	Капиталови инструмент и по ССПЗ	Дългови ценни книжа по ССАВД	Финансови активи по АС	Общо
Деривати	792	-	-	-	-	792
Структурирани финансови инструменти	-	-	-	-	-	-
Договорни фондове	-	-	4,883	-	-	4,883
Държавни ценни книжа	-	398	-	270,928	-	271,326
Корпоративни ценни книжа	-	-	-	21,377	-	21,377
Банкови депозити	-	-	-	1,970	-	1,970
Общо	792	398	4,883	294,275	-	300,348

<i>31.12.2023 г.</i>	Деривати по ССПЗ	Дългови ценни книжа по ССПЗ	Капиталови инструмент и по ССПЗ	Дългови ценни книжа по ССАВД	Финансови активи по АС	Общо
Деривати	692	-	-	-	-	692
Структурирани финансови инструменти	-	496	-	-	-	496
Договорни фондове	-	-	4,703	-	-	4,703
Държавни ценни книжа	-	380	-	270,428	-	270,808
Корпоративни ценни книжа	-	-	-	21,806	-	21,806
Банкови депозити	-	-	-	-	-	-
Общо	692	876	4,703	292,234	-	298,505

11. Финансови инструменти (продължение)

(а) Счетоводни класификации, модели за оценяване и справедливи стойности (продължение)

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

31 декември 2024 г.	Прил.	Балансова стойност				Справедлива стойност				
		Първоначално определени по справедлива стойност	Задължително оценявани по справедлива стойност	Амортизирана стойност	Справедлива стойност през ДВА	Общо	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
<i>хил. лв.</i>										
Финансови активи, оценявани по справедлива стойност										
Срочни банкови депозити		-	-	-	1,970	-	1,970	-	1,970	-
Договорни фондове		-	4,883	-	-	2,022	518	2,343	4,883	-
Деривати		-	792	-	-	-	792	-	792	-
Структурирани финансови инструменти		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Държавни ценни книжа		-	398	-	270,928	271,326	-	-	271,326	-
Корпоративни ценни книжа		-	-	-	21,377	-	21,377	-	21,377	-
<i>Финансови активи по застраховки, свързани с ИФ:</i>										
Дългови ценни книжа по ССПЗ		209,007	-	-	-	185,996	23,011	-	209,007	-
Капиталови инструменти по ССПЗ		350,372	-	-	-	350,372	-	-	350,372	-
		559,379	6,073	-	294,275	809,716	47,668	2,343	859,727	-
Финансови активи, които не се оценяват по справедлива стойност										
Срочни банкови депозити		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Вземания и други активи	24	-	-	406	-	-	-	406	406	-
Вземания по финансов лизинг	23	-	-	94	-	-	-	94	94	-
Парични средства и парични еквиваленти	25	-	-	5,995	-	-	5,996	-	5,996	-
		-	-	6,495	-	-	5,996	500	6,496	-
Финансови пасиви, които не се оценяват по справедлива стойност										
Задължения по инвестиционни договори	29	-	-	-	-	195	-	-	195	-
Други задължения	32	-	-	-	-	1,398	-	-	1,398	-
		-	-	-	-	1,593	-	-	1,593	-

11. Финансови инструменти (продължение)

(а) Счетоводни класификации, модели за оценяване и справедлива стойности (продължение)

31 декември 2023 г.

Прил.	Балансова стойност				Справедлива стойност				
	Първоначално определени по справедлива стойност	Задължително оценявани по справедлива стойност	Амортизирана стойност	Справедлива стойност през АВА	Общо	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
<i>хил. лв.</i>									
Финансови активи, оценявани по справедлива стойност									
	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Срочни банкови депозити	-	4,703	-	-	4,703	1,190	516	2,997	4,703
Договорни фондове	-	692	-	-	692	-	692	-	692
Деривати	-	496	-	-	496	496	-	-	496
Структурирани финансови инструменти	-	380	-	-	380	270,808	-	-	270,808
Държавни ценни книжа	-	-	-	270,428	270,428	270,808	-	-	270,808
Корпоративни ценни книжа	-	-	-	21,806	21,806	-	21,806	-	21,806
<i>Финансови активи по застраховки, свързани с ИФ:</i>									
Дългови ценни книжа по ССПЗ	147,891	-	-	-	147,891	129,241	18,650	-	147,891
Капиталови инструменти по ССПЗ	297,667	-	-	-	297,667	297,667	-	-	297,667
	445,558	6,271	-	292,234	744,063	699,402	41,664	2,997	744,063
Финансови активи, които не се оценяват по справедлива стойност									
Срочни банкови депозити	-	-	-	-	-	-	-	-	-
24 Вземания и други активи	-	-	149	-	149	-	-	149	149
23 Вземания по финансов лизинг	-	-	116	-	116	-	-	116	116
25 Парични средства и парични еквиваленти	-	-	9,621	-	9,621	-	9,623	-	9,623
	-	-	9,886	-	9,886	-	9,623	265	9,888
Финансови пасиви, които не се оценяват по справедлива стойност									
Задължения по инвестиционни договори	-	-	-	-	468	-	-	468	468
32 Други задължения	-	-	-	-	1,330	-	-	1,330	1,330
	-	-	-	-	1,798	-	-	1,798	1,798

11. Финансови инструменти (продължение)

(а) Счетоводни класификации, модели за оценяване и справедливи стойности (продължение)

Финансовите активи по договори за застраховки, свързани с инвестиционни фондове, се състоят от инвестиции в капиталови инструменти (договорни фондове) и дългови ценни книжа (облигации), при които кредитният риск и всички други свързани с инвестицията рискове се носят от притежателите на полици при условията на застраховката, свързана с фонд (когато инвестицията е в дялове на договорни фондове) или свързана с индекс (когато инвестицията е в дългови ценни книжа). Дружеството ги представя отделно в активите на баланса и представя съответната позиция Задължения по застраховки, свързани с инвестиционни фондове, в пасива на баланса като част от Задълженията по застрахователни договори.

Анализ на движението на финансовите активи по застраховки, свързани с инвестиционен фонд:

хил. лв.	2024 г.	2023 г.
Към 1 януари	445,558	346,517
Входящи парични потоци от записани застрахователни премии	120,801	84,411
Изходящи парични потоци по щети, откупи и изтекъл срок	(60,662)	(35,916)
Пазарна преоценка, призната в печалбата или загубата	46,807	55,845
Валутна преоценка, призната в печалбата или загубата	6,875	(5,299)
Към 31 декември	559,379	445,558

Равнение на позициите в ниво 3 на йерархията на справедливата стойност:

хил. лв.	Финансови активи, оценявани по справедлива стойност	
	2024 г.	2023 г.
Към 1 януари	2,997	3,266
Нетни загуби от пазарна преоценка, признати в печалбата или загубата	(654)	(269)
Към 31 декември	2,343	2,997

През 2024 г. няма извършени трансфери между нивата на справедливата стойност. През 2023 г. са прехвърлени от Ниво 1 към Ниво 2 финансови активи в договорни фондове на стойност 538 хил. лв.

(б) Оценка на справедливи стойности

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

Финансови инструменти, оценени по справедлива стойност

Вид	Техника за оценяване	Значими ненаблюдаеми входящи данни	Взаимовръзка между значими ненаблюдаеми входящи данни и оценената справедлива стойност
Опции (Ниво 2)	<ul style="list-style-type: none"> Пазарни котировки Изчисляване на справедлива стойност, базирана на модела Блэк-Сколс за оценяване на опции 	Очаквана колебливост на данните	Колкото е по-голяма колебливостта, толкова по-висока е стойността на опцията, и обратното.
Договорни фондове (Ниво 3)	<ul style="list-style-type: none"> Нетна стойност на активите – представлява последната определена и обявена от управляващия фонд (трета страна) цена на обратно изкупуване 	Възстановимата стойност на инвестиции, направени от съответния договорен фонд, предимно заеми	Колкото е по-висока възстановимата стойност на заемите, толкова по-висока е стойността на договорния фонд.

Дружеството счита, че балансовата стойност на финансовите инструменти, отчитани по амортизируема стойност, преди приспадане на ОКЗ, и на задълженията, които също се отчитат по амортизирана стойност, е разумна приблизителна оценка на справедливата им стойност и не са нужни специфични оценъчни техники, за да се достигне до друг измерител освен балансовата стойност преди ОКЗ.

11. Финансови инструменти (продължение)

(в) Изменение в очакваните кредитни загуби

Изменението в ОКЗ на финансовите активи е както следва:

хил. лв.	2024 г.			2023 г.		
	Финансови активи по ССАВА	Вземания и други активи	Парични средства и парични еквиваленти	Финансови активи по ССАВА	Вземания и други активи	Парични средства и парични еквиваленти
ОКЗ в началото на периода	(185)	(336)	(2)	(224)	-	(3)
ОКЗ за целия срок на актива, признати в печалбата или загубата	-	-	1	-	(336)	1
ОКЗ за 12 месеца, признати в печалбата или загубата	31	(1)	-	39	-	-
ОКЗ в края на периода	(154)	(337)	(1)	(185)	(336)	(2)

Няма превключване между ОКЗ за 12 месеца и ОКЗ за целия срок на актива, за нито един от финансовите инструменти през 2024 г. и 2023 г. Търговско вземане за 336 хил. лв. е напълно обезценено към края на 2023 г. Няма други кредитно обезценени финансови активи към края на 2024 и 2023 г.

(г) Деривати

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

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

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

	AEI 2020/ Емисия RSU	AEI 2021/ Емисия RSU
Справедлива стойност на датата на предоставяне (EUR)	325.55	287.37
Справедлива стойност на 31 декември 2024 г. (EUR)	578.73	473.17
Дата на издаване	05.03.2021	06.03.2020
Начална дата за период на притежание	02.01.2020	02.01.2019
Крайна дата за период на притежание	07.03.2025	01.03.2024
Период на обслужване	5	5
Съотношение за изтичане %	96%	97%
Съотношение на изтеклия период спрямо целия период на притежание	1825/1892	1824/1886
Брой права	45	61

Към 31 декември 2024 г. и 31 декември 2023 г. Дружеството няма трансакции във връзка с плащания по план за предоставяне на дружествени дялове.

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

Стойност на задължението и дериватите свързани с годишния план за членовете на ръководството (AEI)

Дружеството е заделило провизия по справедлива стойност в размер на задължението за изплащане, което е хеджирано с дериват. Стойностите им са следните:

11. Финансови инструменти (продължение)
(г) Деривати (продължение)

План	31 декември 2024 г.		31 декември 2023 г.	
	Провизия	Дериват	Провизия	Дериват
<i>хил. лв.</i>				
AEI 2019/ емисия RSU	-	-	-	-
AEI 2020/ емисия RSU	-	-	28	29
AEI 2020 2021 / емисия RSU	25	26	15	20
AEI 2023/начисление	-	-	-	-
Общо	25	26	43	49

През 2024 г. и 2023 г. няма рекласификации на финансови инструменти от една категория в друга.

12. Резултат от застрахователни услуги

Анализ по основни линии бизнес на застрахователните приходи, разходите по застрахователни услуги и нетния резултат от сдържани презастрахователни договори за 2024 г. и 2023 г. е показан в следните таблици:

<i>2024 г. В хил. лв.</i>	Рискови застра- ховки по общия модел	Рискови застра- ховки немодели- рани	Спестовно живото- застра- ховане	Групови рентни застра- ховки с кратко- срочен характер	Застра- ховки с ИФ	Заболя- ване и злополуки	Общо
Застрахователен приход, в т.ч.:							
<i>По договори, отчитани по подхода на разпределение на премиите</i>	-	-	-	507	-	4,892	5,399
<i>По договори, които не се моделират</i>	-	5,328	-	-	-	-	5,328
<i>По договори, отчитани по общия модел и модела на променливите такси:</i>							
- Очаквани щети и други директно относими разходи	1,799	-	1,250	-	404	-	3,453
- Очаквани аквизиционни разходи	709	-	475	-	1,672	-	2,856
- Очаквани административни разходи	963	-	1,726	-	1,844	-	4,533
- Промяна в корекцията за нефинансов риск за изтеклите рискове	169	-	257	-	383	-	809
- Признат МДО за предоставените услуги	1,732	-	2,332	-	2,973	-	7,037
- Корекция на компонент на загубите от предходни периоди	(47)	-	(29)	-	(235)	-	(311)
Общо застрахователен приход по договори, отчитани по общия модел и модела на променливите такси	5,325	-	6,011	-	7,041	-	18,377
Общо застрахователен приход	5,325	5,328	6,011	507	7,041	4,892	29,104
Разход по застрахователни услуги							
- Възникнали щети и други директно относими разходи	(1,185)	(2,218)	(1,141)	(17)	(725)	(2,967)	(8,253)
- Изменение в пасива по възникнали щети	(58)	(140)	(60)	(268)	185	456	115
- Загуба от обременяващи договори и обратно проявление на такива загуби	83	-	120	-	(249)	-	(46)
- Платени аквизиционни разходи	(1,119)	(2,561)	(368)	(186)	(5,448)	(804)	(10,486)
- Отсрочени аквизиционни разходи	1,016	151	367	-	5,275	285	7,094
- Амортизация на аквизиционни разходи	(709)	(126)	(476)	-	(1,671)	(287)	(3,269)
- Административни разходи	(666)	(91)	(1,146)	(38)	(1,192)	(138)	(3,271)

12. Резултат от застрахователни услуги (продължение)

<i>2024 г. В хил. лв.</i>	Рискови застра- ховки по общия модел	Рискови застра- ховки по немодели- рани	Спестовно живото- застра- ховане	Групови рентни застра- ховки с кратко- срочен характер	Застра- ховки с ИФ	Заболя- ване и злополуки	Общо
Общо разходи по застрахователни услуги	(2,638)	(4,985)	(2,704)	(508)	(3,825)	(3,455)	(18,115)
- Презастрахователни разходи по цедирани премии	(2,280)	(1,219)	(266)	-	(46)	(2,330)	(6,141)
- Приходи по възстановени щети	362	818	157	-	-	1,451	2,788
- Изменение в цедирания пасив по възникнали щети	(29)	1	(7)	-	1	(71)	(105)
- Други приходи по пасивно презастраховане	-	-	-	-	-	103	103
Нетен резултат от сгържани презастрахователни договори	(1,947)	(400)	(116)	-	(45)	(847)	(3,355)
Резултат от застрахователни услуги	740	(57)	3,191	(1)	3,171	590	7,634
<i>2023 г. В хил. лв.</i>	Рискови застра- ховки по общия модел	Рискови застра- ховки по немодели- рани	Спестовно живото- застра- ховане	Групови рентни застра- ховки с крат. характер	Застра- ховки с ИФ	Заболя- ване и злополуки	Общо
Застрахователен приход, в т.ч.:							
<i>По договори, отчитани по подгода на разпределение на премиите</i>	-	-	-	-	-	4,716	4,716
<i>По договори, които не се моделират По договори, отчитани по общия модел и модела на променливите такси:</i>	-	4,914	-	611	-	-	5,525
- Очаквани щети и други директно относими разходи	1,921	-	1,440	-	431	-	3,792
- Очаквани аквизиционни разходи	838	-	586	-	1,379	-	2,803
- Очаквани административни разходи	186	-	687	-	1,234	-	2,107
- Промяна в корекцията за нефинансов risk за изтеклите рискове	116	-	218	-	340	-	674
- Признат МДО за предоставените услуги	1,531	-	2,754	-	3,324	-	7,609
- Корекция на компонент на загубите от предходни периоди	(71)	-	(50)	-	(39)	-	(160)
Общо застрахователен приход по договори, отчитани по общия модел и модела на променливите такси	4,521	-	5,635	-	6,669	-	16,825
Общо застрахователен приход	4,521	4,914	5,635	611	6,669	4,716	27,066
Разход по застрахователни услуги							
- Възникнали щети и други директно относими разходи	(636)	(2,622)	(1,985)	(536)	(1,023)	(2,147)	(8,949)
- Изменение в пасива по възникнали щети	(206)	(719)	(185)	(27)	359	(1,284)	(2,062)
- Загуба от обременяващи договори и обратно проявление на такива загуби	457	-	(297)	-	832	-	992
- Платени аквизиционни разходи	(1,358)	(2,034)	(1,070)	(21)	(4,184)	(1,020)	(9,687)
- Отсрочени аквизиционни разходи	1,123	172	814	-	3,907	292	6,308
- Амортизация на аквизиционни разходи	(834)	(176)	(586)	-	(1,379)	(288)	(3,263)
- Административни разходи	(226)	(137)	(1,007)	-	(573)	(227)	(2,170)
Общо разходи по застрахователни услуги	(1,680)	(5,516)	(4,316)	(584)	(2,061)	(4,674)	(18,831)

12. Резултат от застрахователни услуги (продължение)

2023 г. В хил. лв.	Рискови застра- ховки по общия модел	Рискови застра- ховки немоде- лирани	Спестовно живото- застра- ховане	Групови рентни застра- ховки с крат. характер	Застра- ховки с ИФ	Заболя- ване и злополуки	Общо
- Презастрахователни разходи по цедирани премии	(630)	(1,119)	(288)	-	(42)	(2,358)	(4,437)
- Приходи по възстановени щети	245	797	164	-	-	1,608	2,814
- Изменение в цедирания пасив по възникнали щети	290	(26)	3	-	1	158	426
- Други приходи по пасивно презастраховане	-	-	-	-	-	96	96
Нетен резултат от сдържани презастрахователни договори	(95)	(348)	(121)	-	(41)	(496)	(1,101)
Резултат от застрахователни услуги	2,746	(950)	1,198	27	4,567	(454)	7,134

13. Нетен инвестиционен доход

По-долу е представен анализ на нетните инвестиционни приходи и нетните приходи и разходи от преценка на застрахователни договори по линии бизнес:

2024 г., хил. лв.	Рискови застра- ховки по общия модел	Рискови застра- ховки немоде- лирани	Спестовно живото- застра- ховане	Групови рентни застра- ховки с краткоср. характер	Застра- ховки с ИФ	Заболя- ване и злопо- луки	Други	Общо
Нетен инвестиционен приход/ (разход) - базови позиции, в т.ч.								
Лихвен доход от финансови активи, които не се оценяват по ССПЗ	48	48	9,111	-	-	-	-	9,207
Нетни печалби/ (загуби) от инвестиции, оценявани по ССПЗ	-	-	-	-	51,538	-	-	51,538
Нетни печалби от инвестиции в дългови инструменти по ССАВА, реклафицирани в печалби и загуби	-	-	11	-	-	-	-	11
Нетно изменение в ОКЗ	-	-	32	-	-	-	-	32
Общо нетен инвестиционен приход/ (разход) - базови позиции	48	48	9,154	-	51,538	-	-	60,788
Нетен инвестиционен приход/ (разход) - други инвестиции, в т.ч.								
Нетни печалби от инвестиции, оценявани по ССПЗ	-	-	-	-	-	-	550	550
Общо нетен инвестиционен приход/ (разход) - други инвестиции	-	-	-	-	-	-	550	550
Друг нетен инвестиционен приход/ (разход), в т.ч.								
Нетно изменение в задължения по инвестиционни договори	-	-	-	(23)	-	-	-	(23)
Нетни печалби и загуби от валутна преценка	-	-	687	-	-	-	-	687
(Разходи)/приходи от преценка и продажба на инвестиционни имоти	-	-	-	-	-	-	(741)	(741)
Общо друг нетен инвестиционен приход/ (разход)	-	-	687	(23)	-	-	(741)	(77)
Общо нетен инвестиционен доход	48	48	9,841	(23)	51,538	-	(191)	61,261

13. Нетен инвестиционен доход (продължение)

2024 г., хил. лв.	Рискови застра- ховки по общия модел	Рискови застра- ховки немоде- лирани	Спестовно живото- застра- ховане	Групови рентни застра- ховки с краткоср. характер	Застра- ховки с ИФ	Заболя- ване и злопо- луки	Други	Общо
Приходи и разходи от преценка на издадени застрахователни договори								
Изменение на базовите позиции по договори, отчитани по ППТ	-	-	-	-	(51,456)	-	-	(51,456)
(Разход за)/ приход от лихви	128	-	(1,908)	-	-	-	-	(1,780)
Ефект от промяна лихвените проценти и други финансови допускания	(3)	-	(530)	-	-	-	-	(533)
Общо приходи и разходи от преценка на издадени застрахователни договори	125	-	(2,438)	-	(51,456)	-	-	(53,769)
Нетни приходи и разходи от преценка на застрахователни договори	125	-	(2,438)	-	(51,456)	-	-	(53,769)
Нетен финансов резултат	173	48	7,403	(23)	82	-	(191)	7,492
Обобщение на сумите, признати в отчета за печалбата или загубата								
Нетен инвестиционен приход/ (разход) - базови позиции	48	-	9,154	-	51,538	-	-	60,740
Нетен инвестиционен приход/ (разход) - други инвестиции	-	-	-	-	-	-	550	550
Друг нетен инвестиционен приход/ (разход)	-	-	687	(23)	-	-	(741)	(77)
Нетни приходи и разходи от преценка на застрахователни договори	125	-	(2,438)	-	(51,456)	-	-	(53,769)
	173	-	7,403	(23)	82	-	(191)	7,444
Обобщение на сумите, признати в другия всеобхватен доход								
Нетен инвестиционен приход/ (разход) - базови позиции	-	-	6,508	-	51,456	-	-	57,964
Нетни приходи и разходи от преценка на застрахователни договори	257	-	(9,707)	-	(51,456)	-	-	(60,906)
	257	-	(3,199)	-	-	-	-	(2,942)
Обобщение на признатите суми								
Резултат от застрахователни услуги	740	(57)	3,191	(1)	3,171	590	-	7,634
Нетен инвестиционен доход	48	48	9,841	(23)	51,538	-	(191)	61,261
Нетни приходи и разходи от преценка на застрахователни договори	125	-	(2,438)	-	(51,456)	-	-	(53,769)
Нетен застрахователен и финансов резултат	913	(9)	10,594	(24)	3,253	590	(191)	15,126

13. Нетен инвестиционен доход (продължение)

2023 г., хил. лв.	Рискови застра- ховки по общия модел	Рискови застра- ховки немоде- лирани	Спестовно живото- застра- ховане	Групови рентни застра- ховки с краткоср. характер	Застра- ховки с ИФ	Заболя- ване и злопо- луки	Други	Общо
Нетен инвестиционен приход/ (разход) - базови позиции, в т.ч.								
Лихвен доход от финансови активи, които не се оценяват по ССПЗ	90	-	8,823	-	-	-	-	8,913
Нетни печалби/(загуби) от инвестиции, оценявани по ССПЗ	-	-	-	-	55,845	-	-	55,845
Нетни печалби от инвестиции в дългови инструменти по ССДВД, реклафицирани в печалби и загуби	-	-	(7,345)	-	-	-	-	(7,345)
Нетно изменение в ОКЗ	-	-	(297)	-	-	-	-	(297)
Общо нетен инвестиционен приход/ (разход) - базови позиции	90	-	1,181	-	55,845	-	-	57,116
Нетен инвестиционен приход/ (разход) - други инвестиции, в т.ч.								
Нетни печалби от инвестиции, оценявани по ССПЗ	-	-	-	-	-	-	783	783
Общо нетен инвестиционен приход/ (разход) - други инвестиции	-	-	-	-	-	-	783	783
Друг нетен инвестиционен приход/ (разход), в т.ч.								
Нетно изменение в задължения по инвестиционни договори	-	-	-	(53)	-	-	-	(53)
Нетни печалби и загуби от валутна преоценка	-	-	26	-	-	-	-	26
(Разходи)/приходи от преоценка и продажба на инвестиционни имоти	-	-	-	-	-	-	31	31
Общо друг нетен инвестиционен приход/ (разход)	-	-	26	(53)	-	-	31	4
Общо нетен инвестиционен доход	90	-	1,207	(53)	55,845	-	814	57,903
Приходи и разходи от преоценка на издадени застрахователни договори								
Изменение на базовите позиции по договори, отчитани по модела на променливите такси	-	-	-	-	(55,684)	-	-	(55,684)
(Разход за)/ приход от лихви	31	-	(1,471)	-	-	-	-	(1,440)
Ефект от промяна лихвените про- центи и други финансови допускания	1	-	(11)	-	-	-	-	(10)
Общо приходи и разходи от преоценка по издадени застрахователни договори	32	-	(1,482)	-	(55,684)	-	-	(57,134)
Нетни приходи и разходи от преоценка на застрахователни договори	32	-	(1,482)	-	(55,684)	-	-	(57,134)
Нетен финансов резултат	122	-	(275)	(53)	161	-	814	769
Обобщение на сумите, признати в отчета за печалбата или загубата								
Нетен инвестиционен приход/ (разход) - базови позиции	90	-	1,181	-	55,845	-	-	57,116

13. Нетен инвестиционен доход (продължение)

	2023 г., хил. лв.		Спестовно живото- застра- ховане	Групови рентни застра- ховки с краткоср. характер	Застра- ховки с ИФ	Заболя- ване и злопо- луки	Други	Общо
	Рискови застра- ховки по общия модел	Рискови застра- ховки немодер- лирани						
Нетен инвестиционен приход/ (разход) - други инвестиции	-	-	-	-	-	-	783	783
Друг нетен инвестиционен приход/ (разход)	-	-	26	(53)	-	-	31	4
Нетни приходи и разходи от преоценка на застрахователни договори	32	-	(1,482)	-	(55,684)	-	-	(57,134)
	122	-	(275)	(53)	161	-	814	769
Обобщение на сумите, признати в другия всеобхватен доход								
Нетен инвестиционен приход/ (разход) - базови позиции	-	-	20,724	-	55,684	-	-	76,408
Нетни приходи и разходи от преоценка на застрахователни договори	160	-	(14,161)	-	(55,684)	-	-	(69,685)
	160	-	6,563	-	-	-	-	6,723
Обобщение на признатите суми								
Резултат от застрахователни услуги	2,746	(950)	1,198	27	4,567	(454)	-	7,134
Нетен инвестиционен доход	90	-	1,207	(53)	55,845	-	814	57,903
Нетни приходи и разходи от преоценка на застрахователни договори	32	-	(1,482)	-	(55,684)	-	-	(57,134)
Нетен застрахователен и финансов резултат	2,868	(950)	923	(26)	4,728	(454)	814	7,903

Равнието на натрупаните суми в резерва от преоценки по справедлива стойност в друг всеобхватен доход (ДВД) на инвестиции, оценявани по ССДВД, които служат като базови позиции за задължения по застрахователни договори, е представено в следната таблица:

	2024 г.			2023 г.		
	Суми, отчетени до датата на преминаване	Суми, отчетени след датата на преминаване	Общо	Суми, отчетени до датата на преминаване	Суми, отчетени след датата на преминаване	Общо
Нетни печалби/ (загуби) от дългови ценни книжа, отчитани по ССДВД	28,620	(44,302)	(15,682)	28,620	(50,777)	(22,157)
Данъчен ефект	(2,862)	1,166	(1,696)	(2,862)	2,462	(400)
Крайно салдо на резерв по справедлива стойност на базови позиции	25,758	(43,136)	(17,378)	25,758	(48,315)	(22,557)

14. Други финансови разходи

	2024 г.	2023 г.
хил. лв.		
Разходи по управление на инвестициите	(463)	(280)
Разходи за лихви по договори за лизинг	(3)	(4)
	(466)	(284)

15. Други оперативни разходи

<i>хил. лв.</i>	2024 г.	2023 г.
Амортизация на нематериален актив, признат по дългосрочен договор за ексклузивитет с друга финансова институция	(1,744)	(1,744)
Аквизиционни разходи, които не са относими към застрахователния резултат	(670)	(586)
Административни разходи, които не са относими към застрахователния резултат	(1,289)	(660)
Други оперативни разходи	(315)	(31)
	(4,018)	(3,021)

16. Аквизиционни разходи по видове дейност

<i>хил. лв.</i>	2024 г.	2023 г.
Разходи за комисионни възнаграждения по директни застрахователни договори	(9,330)	(8,139)
Други аквизиционни разходи	(1,193)	(1,548)
	(10,523)	(9,687)

Горепосочените аквизиционни разходи по видове дейност влизат в състава на аквизиционните разходи, които са /не са/ относими към застрахователния резултат (оповестени в приложения 12 и 15).

17. Оперативни разходи по икономически елементи

<i>хил. лв.</i>	2024 г.	2023 г.
Възнаграждения на персонала	(3,214)	(2,764)
Социални осигуровки	(329)	(284)
Провизия за пенсиониране	(81)	2
Външни услуги (в т.ч. разходи за одит и правни услуги)	(3,754)	(2,947)
Начислена амортизация	(2,040)	(2,086)
Реклама и маркетинг	(259)	(134)
Материали	(20)	(124)
Други	(456)	(441)
	(10,153)	(8,778)

През 2024 г. сумите за услуги, предоставени от регистрираните одитори за законов независим финансов одит и свързаните с него услуги, са, както следва: за „ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД – 267 хил. лв. с включен ДДС (2023 г.: 294 хил. лв. с включен ДДС), „Ейч Ел Би България“ ООД - 19 хил. лв. с включен ДДС (2023 г.: 17 хил. лв. с включен ДДС).

През 2024 г. сумите за услуги от „ПрайсуотърхаусКупърс България“ ООД, различни от законов одит и свързаните с него услуги, са в размер на 7 хил. лв. с включен ДДС (2023 г.: 4 хил. лв. с включен ДДС). През 2024 г. сумите за услуги, различни от законов одит, от „ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД, са в размер на 96 хил. лв. с включен ДДС (2023 г.: 0 хил. лв. с включен ДДС). През 2024 г. сумите за услуги от „Ейч Ел Би България“ ООД, различни от законов одит и свързаните с него услуги, са в размер на 0 хил. лв. с Вкл. ДДС (2023 г.: 0 хил. лв. с Вкл. ДДС).

18. Данъци

(а) Ефективна данъчна ставка и данъци, признати в печалбата или загубата

<i>хил. лв.</i>	2024 г.	2023 г.
Разход за текущ данък, признат в печалбата или загубата	-	-
Разход за допълнителен национален корпоративен данък	(534)	-
(Разход за)/ приход от отсрочен данък, признат в печалбата или загубата	(1,073)	73
(Разход за) /данъчен кредит по корпоративен данък, признат в печалбата или загубата	(1,607)	73

18. Данъци (продължение)

(а) Ефективна данъчна ставка и данъци, признати в печалбата или загубата (продължение)

Равнението между разхода за данък, изчислен по приложимата данъчна ставка, и (разхода) за данък/ данъчния кредит, отразен в отчета за печалбата или загубата, е както следва:

<i>хил. лв.</i>	2024 г.	2023 г.
Финансов резултат преди данъци	10,674	4,663
Приложима данъчна ставка за корпоративен данък съгласно ЗКПО	10.00%	10.00%
Приложима данъчна ставка за допълнителен национален корпоративен данък съгл. ЗКПО	5.00%	-
Разход за корпоративен данък по приложимата данъчна ставка	(1,067)	(467)
Разход за допълнителен национален корпоративен данък	(534)	-
Постоянни данъчни разлики	(6)	(5)
Непризнат за данъчни цели разход за текущ данък в печалби и загуби	-	545
(Разход за) /данъчен кредит по корпоративен данък, признат в печалбата или загубата	(1,607)	73
Ефективна данъчна ставка	15.05%	(1.64)%

През 2024 г. Дружеството е начислило провизия за допълнителен национален корпоративен данък съгласно изменения в ЗКПО (Втори стълб) в размер на 5% от размера на финансовия резултат преди данъци. Данъкът следва да се декларира и внесе към данъчната администрация в срок до 30 юни 2026 г.

Преобразуването на финансовия резултат преди данъци за достигане до данъчния резултат, за съответния период е както следва:

<i>хил. лв.</i>	2024 г.	2023 г.
Финансов резултат преди данъци	10,674	4,663
Нетни преоценки на финансови активи, отчитани през ДВА (собствения капитал) *	6,510	20,723
Еднократен ефект от промяната в счетоводната политика	-	(37,744)
Други данъчни временни разлики	822	708
Други данъчни постоянни разлики	49	53
Данъчен резултат	18,055	(11,597)

*Съгласно местното данъчно законодателство, финансовите институции признават текущо за данъчни цели преоценките на финансови активи, отчитани през ДВА, в годината на тяхното възникване.

Данъкът в отчета за печалби или загуби за 2023 г. е положителна величина (73 хил. лв.), тъй като Дружеството не е признало никакъв разход за текущ данък в печалбата или загубата (вж. 545 хил. лв. в таблицата по-горе), а единствено приход от отсрочен данък за възникналите временни разлики и тяхното обратно проявление (73 хил. лв.), поради това, че исторически вече е признало отсрочен данък за данъчни загуби, възникнали в предходните периоди – 2021 г. и 2022 г.

В резултат на промяна в счетоводната политика през 2023 г., Дружеството е признало еднократно 37,863 хил. лв. загуба в собствения капитал (Неразпределена печалба), от които с 37,744 хил. лв. е преобразувано в данъчния резултат за 2023 г. (съгласно изискванията на местното данъчно законодателство). Съответно, крайният данъчен резултат за 2023 г. е отрицателен – данъчна загуба в размер на (11,597) хил. лв., върху която не е признат отсрочен данъчен актив.

18. Данъци (продължение)

(б) Текущи и отсрочени данъци, признати директно в другия всеобхватен доход (в собствения капитал)

хил. лв.	2024 г.			2023 г.		
	Данъчна основа	Данъчен (разход) приход	Нетно от данъци	Данъчна основа	Данъчен (разход) приход*	Нетно от данъци
Текущ данък върху преоценките на дългови инструменти, признати в ДВА	6,508	(650)	5,858	20,724	-*	20,724
Отсрочен данък върху Нереализирани нетни печалби и загуби от преценка на застрахователни договори (ДВА)	(9,450)	945	(8,505)	(14,001)	1,400	(12,601)
Отсрочен данък върху последващи оценки на задължение по пенсионни планове с дефинирани доходи	(11)	1	(10)	22	(2)	20
	(2,953)	296	(2,657)	6,745	1,398	8,143

* Върху преоценките на дългови инструменти Дружеството не е признало разход за данък в Другия всеобхватен доход през 2023 г., тъй като признаването е свързано с формиране на отсрочен данъчен актив върху данъчната загуба за 2023 г.

Дружеството няма основание за признаване на такъв актив поради историческото натрупване на данъчни загуби, които не са напълно възстановими съгласно извършен тест за обезценка (вж. 18(в)).

(в) Отсрочени данъци

Позициите на отсрочените данъци към края на периодите са, както следва:

хил. лв.	2024 г.			2023 г.		
	Актив	Пасив	Нетна стойност	Актив	Пасив	Нетна стойност
Данъчни загуби за пренасяне в следващи периоди	4,064	-	4,064	5,872	-	5,872
Нереализирани нетни печалби и загуби от преценка на застрахователни договори (ДВА)	-	(3,941)	(3,941)	-	(4,886)	(4,886)
Неизплатени доходи на физически лица	344	-	344	330	-	330
Амортизируеми активи	-	(689)	(689)	-	(760)	(760)
Нетно актив (пасив) по отсрочен данък	4,408	(4,630)	(222)	6,202	(5,646)	556

хил. лв.	2024 г.		2023 г.	
	Салдо към 1 януари 2024 г.	Признати в печалбата или загубата	Признати в друг всеобхватен доход	Салдо към 31 декември 2024 г.
Данъчни загуби за пренасяне в следващи периоди	5,872	(1,158)	(650)	4,064
Нереализирани нетни печалби и загуби от преценка на застрахователни договори (ДВА)	(4,886)	-	945	(3,941)
Неизплатени доходи на физически лица	330	13	1	344
Амортизируеми активи	(760)	71	-	(689)
Нетно актив (пасив) по отсрочен данък	556	(1,074)	296	(222)

18. Данъци (продължение)

(В) Отсрочени данъци (продължение)

хил. лв.	Салдо към 1 януари 2023 г.	Признати в печалбата или загубата	Признати в друг всеобхватен доход	Салдо към 31 декември 2023 г.
Данъчни загуби за пренасяне в следващи периоди	6,938	-	(1,066)	5,872
Нереализирани нетни печалби и загуби от преоценка на застрахователни договори (ДВА)	(6,286)	-	1,400	(4,886)
Неизплатени доходи на физически лица	243	90	(3)	330
Амортизируеми активи	(743)	(17)	-	(760)
Нетно актив (пасив) по отсрочен данък	152	73	331	556

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

Дружеството е признало през 2021 г. и през 2022 г. отсрочени данъчни активи от данъчни загуби за пренасяне в следващи периоди (съгл. таблицата по-долу). Причината за формирането на данъчните загуби е негативната нетна пазарна преоценка на финансови активи, преоценявани през собствения капитал. Съгласно българското данъчно законодателство, такива преоценки, отчетени в собствения капитал, се признават за данъчни цели в годината на тяхното възникване. Дружеството е извършило тест на възможността да пренесе напълно двете данъчни загуби в рамките на законово установения 5-годишен срок за всяка една от тях. В съответствие с резултатите от извършения тест, към 31.12.2021 г. Дружеството е признало отсрочен данъчен актив върху цялата данъчна загуба за 2021 г. (данъкът е в размер на 1,173 хил. лв.) а за данъчната загуба за 2022 г. е признало отсрочен данъчен актив до размера на очакваните бъдещи данъчни печалби съгласно извършен тест за възстановимост (признатият данък е в размер на 5,765 хил. лв., а непризнатият данък – 1,443 хил. лв.).

Година на данъчна загуба	Данъчни загуби, за които първоначално е признат отсрочен данък в отчета за финансовото състояние	Размер на първоначално признатия отсрочен данък	Размер на признатия отсрочен данък след отписвания	Пренесени данъчни загуби към 31.12.2024 г.	Данъчни загуби, за които не е признат отсрочен данък в отчета за финансовото състояние	Общо данъчни загуби за пренасяне в следващи периоди	Дата на изтичане давността за пренасяне
2021	11,727	1,173	1,173	11,727	-	-	31.12.2026 г.
2022	57,634	5,765	4,699	6,328	14,460	65,766	31.12.2027 г.
2023	-	-	-	-	11,597	11,597	31.12.2028 г.
Общо	69,361	6,938	5,872	18,055	26,057	77,363	

През 2024 г. Дружеството е пренесло изцяло (в размер на 11,727 хил. лв.) данъчната загуба от 2021 г., както и част (в размер на 6,328 хил. лв.) от данъчната загуба за 2022 г. срещу размера на данъчната печалба за 2024 г. в размер на 18,055 хил. лв.

През 2023 г. след извършен тест за обезценка на отсрочения данъчен актив, признат през 2022 г., е отразено отписване за 1,066 хил. лв. през Другия всеобхватен доход, където първоначално е бил начислен приходът от признаването на отсрочен данъчен актив. През 2024 г. е извършен идентичен тест за обезценка, като основание за корекция на стойността на отсрочения данъчен актив не е установено.

Тестът се базира на рационални и обосновани допускания за:

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

18. Данъци (продължение)

(В) Отсрочени данъци (продължение)

Съответните данъчни периоди на Дружеството могат да бъдат предмет на проверка от данъчните власти до 5 години от края на годината, през която е подадена декларацията или е трябвало да бъде подадена декларация. Последната данъчна проверка на Дружеството за корпоративно подоходно облагане, данък върху застрахователните премии и ДДС е приключила през 2014 г. и обхваща периоди до 31 декември 2013 г.

19. Нематериални активи

хил. лв.	Софтуер	Други	Общо
Отчетна стойност			
Към 1 януари 2023 г.	526	8,868	9,394
Придобивания	150	8,719	8,869
Трансфери към други класове активи	-	-	-
Отписани	-	(8,719)	(8,719)
Към 31 декември 2023 г.	676	8,868	9,544
Нагрупана амортизация			
Към 1 януари 2023 г.	(376)	(7,290)	(7,666)
Амортизация за годината	(84)	(1,759)	(1,843)
Амортизация на трансферирани активи	-	-	-
Отписани	-	8,719	8,719
Към 31 декември 2023 г.	(460)	(330)	(790)
Балансова стойност			
Към 1 януари 2023 г.	150	1,578	1,728
Към 31 декември 2023 г.	216	8,538	8,754
Отчетна стойност			
Към 1 януари 2024 г.	676	8,868	9,544
Придобивания	315	-	315
Трансфери към други класове активи	-	-	-
Отписани	-	-	-
Към 31 декември 2024 г.	991	8,868	9,859
Нагрупана амортизация			
Към 1 януари 2024 г.	(460)	(330)	(790)
Амортизация за годината	(52)	(1,758)	(1,810)
Амортизация на трансферирани активи	-	-	-
Отписани	-	-	-
Към 31 декември 2024 г.	(512)	(2,088)	(2,600)
Балансова стойност			
Към 1 януари 2024 г.	216	8,538	8,754
Към 31 декември 2024 г.	479	6,780	7,259

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.

20. Машини, съоръжения и оборудване

хил. лв.

	Компютърна техника	Мебели и произведения на изкуството	Моторни превозни средства	Други	Общо
Отчетна стойност					
Към 1 януари 2023 г.	506	973	23	6	1,508
Придобивания	70	2	-	30	102
Трансфери към други класове	-	-	-	-	-
Отписани	(1)	(25)	-	-	(26)
Към 31 декември 2023 г.	575	950	23	36	1,584
Натрупана амортизация и загуби от обезценка					
Към 1 януари 2023 г.	(491)	(391)	(23)	-	(905)
Амортизация през годината	(14)	(7)	-	-	(21)
Отписани	1	25	-	-	26
Към 31 декември 2023 г.	(504)	(373)	(23)	-	(900)
Балансова стойност					
Към 1 януари 2023 г.	15	582	-	6	603
Към 31 декември 2023 г.	71	577	-	36	684
Отчетна стойност					
Към 1 януари 2024 г.	575	950	23	36	1,584
Придобивания	77	11	-	-	88
Трансфери към други класове	-	-	-	(36)	(36)
Отписани	(33)	(12)	-	-	(45)
Към 31 декември 2024 г.	619	949	23	-	1,591
Натрупана амортизация и загуби от обезценка					
Към 1 януари 2024 г.	(504)	(373)	(23)	-	(900)
Амортизация през годината	(20)	(6)	-	-	(26)
Отписани	33	12	-	-	45
Към 31 декември 2023 г.	(491)	(367)	(23)	-	(881)
Балансова стойност					
Към 1 януари 2024 г.	71	577	-	36	684
Към 31 декември 2024 г.	128	582	-	-	710

21. Активи с право на ползване и пасиви по лизинг

Лизинг като наемател

хил. лв.

	Сгради	Транспортни средства	Общо
Отчетна стойност			
Към 1 януари 2023 г.	2,083	54	2,137
Прекратени лизингови договори	-	(54)	(54)
Към 31 декември 2023 г.	2,083	-	2,083
Амортизация и преоценки			
Към 1 януари 2023 г.	(312)	(48)	(360)
Амортизация и преоценки за годината	(157)	(8)	(165)
Отписана амортизация през годината	-	56	56
Към 31 декември 2023 г.	(469)	-	(469)
Нетна балансова стойност към 1 януари 2023 г.	1,771	6	1,777
Нетна балансова стойност към 31 декември 2023 г.	1,614	-	1,614

21. Активи с право на ползване и пасиви по лизинг (продължение)
Лизинг като наемател (продължение)

<i>хил. лв.</i>	Сгради	Транспортни средства	Общо
Отчетна стойност			
Към 1 януари 2024 г.	2,083	-	2,083
Прекратени лизингови договори	-	-	-
Към 31 декември 2024 г.	2,083	-	2,083
Амортизация и преоценки			
Към 1 януари 2024 г.	(469)	-	(469)
Амортизация и преоценки за годината	(166)	-	(166)
Отписана амортизация през годината	-	-	-
Към 31 декември 2024 г.	(635)	-	(635)
Нетна балансова стойност към 1 януари 2024 г.	1,614	-	1,614
Нетна балансова стойност към 31 декември 2024 г.	1,448	-	1,448

Активи с право на ползване по класове активи	2024 г.	2023 г.
<i>хил. лв.</i>		
Сгради	1,448	1,614
	1,448	1,614

Лизингови задължения	2024 г.	2023 г.
<i>хил. лв.</i>		
Краткосрочни задължения	247	237
Дългосрочни задължения	1,350	1,550
Общо лизингови задължения	1,597	1,787

31 декември 2024 г.

<i>хил. лв.</i>	Минимални лизингови плащания	Настояща стойност на лизинговите плащания
До 1 година	244	244
От 1 до 3 години	496	490
От 3 до 5 години	498	492
От 5 до 10 години	372	371
Общо минимални лизингови вноски	1,610	1,597
Намалени със сумите, представляващи финансови разходи	(13)	-
Настояща стойност на минималните лизингови вноски	1,597	1,597

31 декември 2023 г.

<i>хил. лв.</i>	Минимални лизингови плащания	Настояща стойност на лизинговите плащания
До 1 година	241	241
От 1 до 3 години	486	480
От 3 до 5 години	487	480
От 5 до 10 години	587	586
Общо минимални лизингови вноски	1,801	1,787
Намалени със сумите, представляващи финансови разходи	(14)	-
Настояща стойност на минималните лизингови вноски	1,787	1,787

Разходите за лихви по лизинг са включени във финансовите разходи и през 2024 г. са в размер на 4 хил. лв. (2023 г.: 4 хил. лв.)

21. Активи с право на ползване и пасиви по лизинг (продължение)
Лизинг като наемател (продължение)

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

<i>хил. лв.</i>	Пасиви по лизинги	Парични средства и еквиваленти	Нетни парични средства и еквиваленти
Баланс към 1 януари 2023 г.	(1,972)	7,213	5,241
Парични потоци	135	2,408	2,543
Прекратени договори	54	-	54
Начислена лихва	(4)	-	(4)
Баланс към 31 декември 2023 г.	(1,787)	9,621	7,834
Баланс към 1 януари 2024 г.	(1,787)	9,621	7,834
Парични потоци	247	(3,626)	(3,432)
Прекратени договори	-	-	-
Преоценка	(53)	-	-
Начислена лихва	(4)	-	(4)
Баланс към 31 декември 2024 г.	(1,597)	5,995	4,398

Дружеството наема помещения, офиси и дребно оборудване по оперативен лизинг. Лизингът обикновено е за период между една и пет години за превозни средства, а за офис помещения – 10 години, без опция за подновяване след крайната дата. Някои договори за лизинг предвиждат допълнителни наемни плащания, които са въз основа на промените в местния ценови индекс.

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

22. Инвестиционни имоти

<i>хил. лв.</i>	2024 г.	2023 г.
Стойност към 1 януари	13,975	14,156
Продажба	(61)	(183)
Приходи/(разходи) от преоценка на инвестиционни имоти, признати в печалбата или загубата	(867)	2
Стойност към 31 декември	13,047	13,975

Приходите от наеми на инвестиционни имоти за 2024 г. възлизат на 115 хил. лв. (2023 г.: 106 хил. лв.). През 2024 г. директните оперативни разходи, произтичащи от инвестиционни имоти, които генерират доход от наеми, са 23 хил. лв. (68 хил. лв. през 2023 г.)

През 2024 г. е продаден един имот – в гр. Разлог, с отчетна стойност 59 хил. лв. През 2023 г. е продаден един имот – в гр. Бургас, с отчетна стойност 179 хил. лв. Нетният резултат от продажбите е 2 хил. лв. печалба за 2024 г. и 17 хил. лв. печалба 2023 г., като е оповестен заедно с разходите от преоценка на инвестиционни имоти в Нетния инвестиционен доход.

През годината няма рекласификация на имот, класифициран преди това в имоти, машини, съоръжения и оборудване.

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

<i>хил. лв.</i>	31.12.2024 г.	31.12.2023 г.
По-малко от 1 година	27	71
От 1 до 2 години	-	9
	27	80

22. Инвестиционни имоти (продължение)

Оценяване по справедлива стойност

(i) Йерархия на справедливите стойности

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

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

(ii) Подход при оценката

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

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

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

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

Изборът и приложението на всеки от горепосочените методи или комбинация от методи при определянето на справедливата стойност е в пряка зависимост от вида на имота, състоянието на пазара и наличието на достатъчно надеждна и общодостъпна ценова информация. В тази връзка справедливата стойност на земите се определя по метода на пазарните сравнения, тъй като методът на капитализиране на приходите се счита за неприложим. Към 31.12.2024 г. портфолиото от инвестиционните имоти на Дружеството се състои от 7 имота (31.12.2024 г.: 8 имота).

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

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

22. Инвестиционни имоти (продължение)

Оценяване по справедлива стойност (продължение)

(iii) Техники за оценяване и значими ненаблюдаеми входящи данни

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

Техника за оценяване	Значими ненаблюдаеми входящи данни	Взаимовръзка между ключови ненаблюдаеми входящи данни и справедлива стойност
<p><u>За земите</u></p> <p>Методът, прилаган при оценката на стойността на земята, е методът на пазарните аналози. Този метод определя стойността чрез анализ на цените на наскоро продадени или предложени имоти, сравними с оценявания имот.</p> <p>Когато не е налична никаква информация за сделки, справедливата стойност се определя от продажни оферти (цени) от публично достъпна база данни. Поради спецификата на всеки имот, се правят корекции на сравнимите данни за продажбите, за да се отразят разликите между всеки сравним имот и имота, който е обект на оценката.</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. Ограничения в наличието на действителни данни за сделки или борсови цени на подобни активи на активен пазар. (-5% до 0%) 2. Ограничен брой на идентифицирани сравними имоти - по-малко от 3 за всеки имот (-5% до 0%). 3. Корекции на аналози, като коефициентите за: <ol style="list-style-type: none"> а. Договаряне (-10%) б. Размер (-10% до -4%) в. Местоположение (-3% до 0%) г. Достъпност (-3% до 0%) д. Градоустройствено планиране (-5% до 0%) е. Други фактори (-20% до 0%) 	<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. Влияние на чувствителността на данните върху промяната в справедливата стойност: колкото по-високи са цените на аналозите, толкова по-висока е справедливата стойност, и обратното.</p>

Техника за оценяване	Значими ненаблюдаеми входящи данни	Взаимовръзка между ключови ненаблюдаеми входящи данни и справедлива стойност
<p><u>За сградите</u></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 достъпна база данни. Поради спецификата на всеки имот, се правят корекции на сравнимите данни за продажбите, за да се отразят разликите между всеки сравним имот и имота обект на оценката.</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. Ограничения в наличието на борсови цени за наем на подобни активи на активен пазар. (-5% до 0%) 2. Ограничен брой на идентифицирани сравними имоти (по-малко от 3 за всеки имот) - (-5% до 0%) 3. Корекции на аналози, като коефициентите за: <ol style="list-style-type: none"> а. Договаряне (-5%) б. Размер (-3% до 0%) в. Местоположение (-3% до 0%) г. Достъпност (-3% до 0%) д. Градоустройствено планиране (-5% до 0%) е. Други (-5% до 0%) 	<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. Влияние на чувствителността на данните върху промяната в справедливата стойност: колкото по-високи са цените на аналозите, толкова по-висока е справедливата стойност, и обратното.</p>

22. Инвестиционни имоти (продължение)

Оценяване по справедлива стойност (продължение)

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

<p>Подход на приходите: Метод на капитализиране на доходите.</p> <p>Методът на капитализирането на доходите определя стойността чрез анализ на наемните цени на наскоро наети или отдадените под наем имоти, сравними с имота, предмет на оценката, което се превръща в оценка на справедлива стойност чрез прилагане на метода на капитализиране на доходите.</p> <p>Когато не е налична никаква информация за наеми, справедливата стойност се определя от търсени оферти (цени) за наеми от публично достъпна база данни. Поради уникалната природа на всеки имот, се правят корекции на сравнимите данни за наемите, за да се отразят разликите между всеки сравним имот и имота, който е обект на оценката.</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1. Ограничения в наличието на борсови цени за наем на подобни активи на активен пазар. (-5% до 0%) 2. Ограничен брой на идентифицирани сравними имоти (по-малко от 5 за всеки имот) - (-5% до 0%) 3. Корекции на аналози, като коефициентите за: <ol style="list-style-type: none"> а. Договаряне (-5%) б. Размер (-3% до 0%) в. Местоположение (-3% до 0%) г. Достъпност (-3% до 0%) г. Градоустройствено планиране (-5% до 0%) е. Други (-5% до 0%) 4. Капитализация на дохода 	<p>Справедливата стойност ще се промени, ако:</p> <ul style="list-style-type: none"> • е използват по-голям или по-малък брой аналози; • се прилагат по-малко или повече коефициенти за корекция; • коефициентите за корекция при договаряне, размер, местоположение, достъпност и т.н. са по-високи или по-ниски. <p>Освен това, оценката на справедливата стойност ще бъде по-достоверна, когато се прави предимно сравнение със сравними цени на сделки отколкото с цени на оферти.</p> <p>Влияние на чувствителността на данните върху промяната в справедливата стойност: колкото по-висок е ръстът на наемите са цените на аналозите, толкова по-висока е справедливата стойност, и обратното. Колкото по-висока е нормата на дисконтиране, толкова по-ниска е справедливата стойност, и обратното.</p>
---	--	--

Количествен анализ на стойностите:

Тип имот	Техника за оценяване	Показател	Диапазон (средно претеглена)	
			2024 г.	2023 г.
Офис площи (извън гр. София)	Пазарен подход	Възприета офертна цена на кв. м.	830-2,175 (1,418)	880-2,398 (1,639)
		Ръст/(спаг) спрямо предх. период	-13.46%	4.21%
		Отбив марж реална и офертна сделка в неактивен пазар	10%	5-15%
	Капитализиране на приходите	Възприета офертна цена на кв. м.	10.98-12.15 (11.57)	11.43-12.97 (12.20)
		Ръст/(спаг) спрямо предх. период	-5.2%	0.7%
		Норма на капитализация на чистия приход	9-10%	7.5-10.7%
Офис площи (гр. София)	Пазарен подход	Възприета офертна цена на кв. м.	2,150-3,220 (2,685)	2,056-3,473 (2,765)
		Ръст/(спаг) спрямо предх. период	-2.89%	-5.63%
		Отбив марж реална и офертна сделка в неактивен пазар	10%	5%
	Капитализиране на приходите	Възприета офертна цена на кв. м.	14.00-16.74 (15.37)	13.72-17.60 (15.66)
		Ръст/(спаг) спрямо предх. период	-1.85%	-0.57%
		Норма на капитализация на чистия приход	8-8.5%	5-7.5%
Други недвижими имоти (хотел, апартамент)	Пазарен подход	Възприета офертна цена на кв. м.	727-3,452 (2,005)	490-3,328 (1,545)
		Ръст/(спаг) спрямо предх. период	+29.77%	-15.98%
		Отбив марж реална и офертна сделка в неактивен пазар	5-10%	5-10%
	Капитализиране на приходите	Възприета офертна цена на кв. м.	14.00 (14.00)	8.67-13.72 (11.12)
		Ръст/(спаг) спрямо предх. период	25.00%	-0.89%
		Норма на капитализация на чистия приход	5.5-11%	5-11%
Незастроена земя	Пазарен подход	Възприета офертна цена на кв. м.	39	39

22. Инвестиционни имоти (продължение)*Оценяване по справедлива стойност (продължение)**(iii) Техники за оценяване и значими ненаблюдаеми входящи данни (продължение)*

Тегла по значимост на приложените методи	Пазарен подход	Капитализиране на приходите
Земя	100%	0%
Офиси и други недвижими имоти	80%	20%

Теглата за 2024 г. са определени от външния оценител и следват презумпцията, че пазарният подход е методът, водещ до най-доброто приближение на справедливата стойност. Същите тегла са валидни и за 2023 г.

23. Вземания по финансов лизинг*хил. лв.*

	2024 г.	2023 г.
Брутна инвестиция във финансов лизинг	114	136
Нереализиран финансов приход	(20)	(20)
Вземания по финансов лизинг	94	116

От нереализирания финансов приход са реализирани съответно 2 хил. лв. през първите два месеца на 2024 г. и 2 хил. лв. през първите два месеца на 2023 г.

Нетната инвестиция във финансов лизинг се разпределя, както следва:

хил. лв.

	2024 г.	2023 г.
С падеж до 1 година	18	23
С падеж от 1 до 5 години	76	79
С падеж над 5 години	-	14
Нетни минимални лизингови плащания	94	116
Обезценка	-	-
Вземания по финансов лизинг	94	116

Промяната на нетната инвестиция във финансов лизинг е, както следва:

хил. лв.

	2024 г.	2023 г.
Нетна инвестиция във финансов лизинг към 1 януари	116	139
Падежурани главници по лизингови вноски	(22)	(23)
Вземания по финансов лизинг към 31 декември	94	116

24. Вземания и други активи*хил. лв.*

	2024 г.	2023 г.
Търговски вземания, в това число:	392	132
<i>Брутна стойност на вземанията</i>	729	468
<i>Очаквани кредитни загуби</i>	(337)	(336)
Разходи за бъдещи периоди	14	17
	406	149

25. Парични средства и парични еквиваленти*хил. лв.*

	2024 г.	2023 г.
Разплащателни сметки	5,996	9,623
Очаквани кредитни загуби	(1)	(2)
	5,995	9,621

25. Парични средства и парични еквиваленти (продължение)**Кредитен рейтинг на парични средства и парични еквиваленти**

хил. лв.	2024 г.	2023 г.
Рейтинг А-	-	1,115
Рейтинг ВВВ+	2,372	3,245
Рейтинг ВВВ	-	5,242
Рейтинг ВВВ-	3,598	-
Без присъден рейтинг	25	21
	5,995	9,621

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 по номинална стойност на регистрираните в съда акции. Записаният дялов капитал от 18,640 хил. лв. се състои от 2,071,112 безналични поименни акции с номинал 9 лв. Притежателите на акциите имат право на дивидент и право на глас за всяка акция на общото събрание на акционерите.

Структурата на акционерния капитал на Дружеството е както следва:

Акционери

	2024 г.	2023 г.
	% собственост	% собственост
"Алианц България Холдинг" АД	99.00	99.00
Физически лица	1.00	1.00
	100.00	100.00

Други резерви

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

Резерв от преоценки по справедлива стойност на финансови активи, оценявани през Другия всеобхватен доход

Резервът от преоценки формиран от разликата между балансовата стойност на финансовите активи 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. Резервът от преоценки включва и корекция за размера на очакваните кредитни загуби, тъй като тя не коригира балансовата стойност на активите (поради това, че се представят по справедлива стойност).

Нереализирани нетни печалби и загуби от преценка застрахователни договори

Произтичащите суми от разликата между фиксирания в началото на договора (заклучен) лихвен процент и пазарния лихвен процент към датата на финансово отчитане, с който се олихвяват застрахователните задължения, оценявани по Общия модел (линии бизнес Смесена застраховка „Живот“ и Индивидуални рентни застраховки), 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 35,452 хил. лв. към 31.12.2024 г. (31.12.2023 г.: 43,957 хил. лв.).

Преоценен резерв на дълготрайни материални активи

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

27. Задължения по застрахователни договори

Разпределението на задълженията по застрахователни и инвестиционни договори и на активите по презастраховане, по основни линии бизнес, е показано в следната таблица:

31.12.2024 г. хил. лв.	Рискови застра- ховки	Спестовно живото- застра- ховане	Застраховки с ИФ	Заболяване и злополуки	Групови рентни с краткоср. характер	Нетни други вземания/ (задълже- ния)	Общо
Задължения по застрахователни договори, в това число оценени чрез:							
<i>Общ модел</i>	498	(244,642)	-	-	-	-	(244,144)
<i>Подход на променливите такси</i>	-	-	(556,113)	-	-	-	(556,113)
<i>Подход на разпределяне на премията</i>	-	-	-	(4,628)	(398)	-	(5,026)
<i>Немоделуиран бизнес</i>	(2,199)	(5,297)	(197)	-	-	-	(7,693)
Задължения по инвестиционни договори (бел. 29)	-	-	-	-	(195)	-	(195)
Нетни други вземания/ (задължения)	-	-	(6,762)	-	-	(5,210)	(11,972)
Активи по презастра- хователни договори (бел. 28)	634	61	7	2,663	-	(800)	2,565
	(1,067)	(249,878)	(563,065)	(1,965)	(593)	(6,010)	(822,578)
31.12.2023 г. хил. лв.	Рискови застра- ховки	Спестовно живото- застра- ховане	Застраховки с ИФ	Заболяване и злополуки	Групови рентни с краткоср. характер	Нетни други вземания/ (задълже- ния)	Общо
Задължения по застрахователни договори, в това число оценени чрез:							
<i>Общ модел</i>	81	(254,726)	-	-	-	-	(254,645)
<i>Подход на променливите такси</i>	-	-	(442,817)	-	-	-	(442,817)
<i>Подход на разпределяне на премията</i>	-	-	-	(4,998)	-	-	(4,998)
<i>Немоделуиран бизнес</i>	(2,001)	(4,828)	(66)	-	(27)	-	(6,922)
Задължения по инвестиционни договори (бел. 29)	-	-	-	-	(468)	-	(468)
Нетни други вземания/ (задължения)	-	-	(5,312)	-	-	(4,374)	(9,686)
Активи по презастра- хователни договори (бел. 28)	1,236	70	6	2,669	-	(459)	3,522
	(684)	(259,484)	(448,189)	(2,329)	(495)	(4,833)	(716,014)

Дружеството не разделя другите вземания и задължения в отделни колони и по вид дейност. Тези вземания и задължения се уреждат на нетна база, в зависимост от контрагента (клиент по застраховки или застрахователен посредник), с когото се уреждат, и не се прилага аналитичност по вид бизнес.

По отношение на застрахователни договори, които се оценяват по Общия модел и по ППТ, следващите таблици представят анализ на застрахователните приходи и МДО, разбити по подход за оценка към датата на преминаване към МСФО 17 (01.01.2022 г.). Подходите, които Дружеството е използвало, са пълният ретроспективен подход (FRA) и подходът на справедливата стойност (FVA). Застрахователните договори, отчитани съгласно Подхода на разпределяне на премията, както и държаните презастрахователни договори, не са включени в тези таблици, тъй като Дружеството е приложило пълния ретроспективен подход за тях.

27. Задължения по застрахователни договори (продължение)

2024 г., хил. лв.	Рискови Застр. FRA		Спестовно животозастраховане FRA FVA		Застраховки с ИФ FRA FVA		Общо
	Застрахователен приход	5,325	549	5,462	7,022	19	
МДО на 1 януари	5,913	2,086	12,105	23,366	203	43,673	
Изменения, касаещи услуги за периода							
- Признат МДО за текущите услуги	(1,732)	(327)	(1,983)	(2,971)	(24)	(7,037)	
Изменения, касаещи бъдещи услуги							
- Корекция на очакванията, която се отразява в МДО	2,183	27	488	(52,919)	(585)	(50,806)	
- Новосключени договори през периода	2,695			3,011		5,706	
	3,146	(300)	(1,495)	(52,879)	(609)	(52,137)	
Финансови (приходи) /разходи по издадени застрахователни договори	146	48	34	51,514	453	52,195	
Общо суми, признати във всеобхватния доход	3,292	(252)	(1,461)	(1,365)	(156)	58	
МДО на 31 декември	9,205	1,834	10,644	22,001	47	43,731	

2023 г., хил. лв.	Рискови застр. FRA		Спестовно животозастраховане FRA FVA		Застраховки с ИФ FRA FVA		Общо
	Застрахователен приход	4,521	581	5,054	6,552	117	
МДО на 1 януари	4,208	3,166	21,120	22,327	273	51,094	
Изменения, касаещи услуги за периода							
- Признат МДО за текущите услуги	(1,531)	(381)	(2,370)	(3,259)	(68)	(7,609)	
Изменения, касаещи бъдещи услуги							
- Корекция на очакванията, която се отразява в МДО	723	(702)	(6,649)	(53,237)	(1,628)	(61,493)	
- Новосключени договори през периода	2,444	-	-	3,305		5,749	
	1,636	(1,083)	(9,019)	(53,191)	(1,696)	(63,353)	
Финансови (приходи) /разходи по издадени застрахователни договори	69	3	4	54,230	1,626	55,932	
Общо суми, признати във всеобхватния доход	1,705	(1 080)	(9,015)	1,039	(70)	(7,421)	
МДО на 31 декември	5,913	2,086	12,105	23,366	203	43,673	

Следващите таблици представят ефекта върху отчета за финансовото състояние от първоначалното признаване на застрахователни договори, сключени през периода и оценявани по Общия модел и по Подхода на променливите такси:

2024 г., хил. лв.	Рискови застраховки		Застраховки с ИФ		Общо
	Сключени печеливши договори	Сключени обременяващи договори	Сключени печеливши договори	Сключени обременяващи договори	
Оценка на настоящата стойност на бъдещите изходящи парични потоци:					
- Аквизиционни разходи	(1,523)	(57)	(384)	(96)	(2,060)
- Щети и други директно относими разходи	(3,650)	(235)	(74,083)	(5,493)	(83,461)
Обща оценка на настоящата стойност на бъдещите изходящи парични потоци	(5,173)	(292)	(74,467)	(5,589)	(85,521)
Оценка на настоящата стойност на бъдещите входящи парични потоци:					
8,651	295	6,962	4,289	20,197	
Корекция за нефинансов риск	(226)	(8)	(196)	(23)	(453)
Марж на договорно обслужване	(3,179)	-	(2,616)	(104)	(5,899)
(Увеличение)/ намаление на задълженията по застрахователни договори от договори, сключени през периода	73	(5)	(70,317)	(1,427)	(71,676)

27. задължения по застрахователни договори (продължение)

2023 г., хил. лв.	Рискови застраховки		Застраховки с ИФ		Общо
	Сключени печеливши договори	Сключени обременяващи договори	Сключени печеливши договори	Сключени обременяващи договори	
Оценка на настоящата стойност на бъдещите изходящи парични потоци:					
- Аквизиционни разходи	(1,156)	(162)	(734)	(207)	(2,259)
- Щети и други директно относими разходи	(3,039)	(639)	(74,835)	(6,485)	(84,998)
Обща оценка на настоящата стойност на бъдещите изходящи парични потоци	(4,195)	(801)	(75,569)	(6,692)	(87,257)
Оценка на настоящата стойност на бъдещите входящи парични потоци:	6,804	896	13,360	3,730	24,790
Корекция за нефинансов риск	(199)	(32)	(284)	(58)	(573)
Марж на договорно обслужване	(1,998)	-	(3,076)	(189)	(5,263)
(Увеличение)/ намаление на задълженията по застрахователни договори от договори, сключени през периода	412	63	(65,569)	(3,209)	(68,303)

Анализ на очакваното освобождаване през печалбата или загубата на признатия към 31 декември МАО е представен в следната таблица:

31.12.2024 г.	Рискови застраховки	Спестовно животнозастраховане	Застраховки с ИФ	Общо
<i>Период</i>				
До 1 година	2,042	2,110	3,149	7,301
От 1 до 2 години	1,627	1,837	2,891	6,355
От 2 до 3 години	1,311	1,554	2,690	5,555
От 3 до 4 години	1,034	1,315	2,159	4,508
От 4 до 5 години	810	1,130	1,867	3,807
От 5 до 10 години	1,829	3,406	5,533	10,768
Над 10 години	552	1,126	3,759	5,437
Общо	9,205	12,478	22,048	43,731
31.12.2023 г.	Рискови застраховки	Спестовно животнозастраховане	Застраховки с ИФ	Общо
<i>Период</i>				
До 1 година	1,341	2,255	3,397	6,993
От 1 до 2 години	1,043	1,987	3,171	6,201
От 2 до 3 години	825	1,728	2,792	5,345
От 3 до 4 години	648	1,461	2,513	4,622
От 4 до 5 години	505	1,237	1,918	3,660
От 5 до 10 години	1,164	3,871	5,873	10,908
Над 10 години	387	1,652	3,905	5,944
Общо	5,913	14,191	23,569	43,673

27. Загължения по застрахователни договори (продължение)

Следващата таблица представя равнище на балансовата стойност на задълженията по застрахователни договори, на ниво линия бизнес, както и по отделни компоненти на пасива – Пасив за остатъчно покритие (ПОП) без Компонента на загубата (КЗ), Компонента на загубата (КЗ) и Пасив за възникнали щети (ПВЩ):

	Рискови застраховки по общия модел			Слестовно животнозастраховане			Застраховки с ИФ			Заболяване, злополуки и групови ренти с краткоср. х-р			Немодериран бизнес	Общо
	ПОП без			ПОП			ПОП			ПОП				
	КЗ	ПВЩ	без КЗ	КЗ	ПВЩ	без КЗ	КЗ	ПВЩ	КЗ	ПВЩ	ПОП	ПВЩ		
2024 г.														
<i>хил. лв.</i>														
Задължения по застрахователни договори към 1 януари														
Застрахователен приход	(625)	159	385	243,545	332	10,849	442,457	124	236	903	4,095	5,318	1,604	709,382
	(5,325)	-	-	(6,011)	-	-	(7,041)	-	-	(5,399)	-	(5,328)	-	(29,104)
Разход по застрахователни услуги														
- Възникнали щети и други директно относими разходи	-	-	995	-	-	640	-	-	24	-	2,717	-	2,318	6,695
- Загуба от обременяващи договори и обратно проявление на такава загуба	-	(83)	-	-	(120)	-	-	249	-	-	-	-	-	46
- Отсрочени аквизиционни разходи	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(285)	-	(151)	-	(436)
- Амортизация на аквизиционни разходи	709	-	-	476	-	-	1,671	-	-	287	-	126	-	3,269
Общо разходи по застрахователни услуги	709	(83)	995	476	(120)	640	1,671	249	24	2	2,717	(25)	2,318	9,574
Финансови (приходи) / разходи по издадени застрахователни договори	(383)	-	-	13,328	-	-	58,249	-	-	-	-	-	-	71,194
Общо суми, признати във всеобхватния доход	(4,999)	(83)	995	7,793	(120)	640	52,879	249	24	(5,397)	2,717	(5,353)	2,318	51,663
Инвестиционен компонент	-	-	-	(35,665)	-	35,759	(61,849)	-	61,327	-	-	-	-	(428)
Парични потоци														
- Получени премии	5,574	-	-	18,140	-	-	127,486	-	-	5,882	-	5,982	-	163,064
- Платени щети и други платени директно относими разходи	-	-	(891)	-	(36,263)	-	-	(61,372)	-	(3,174)	-	-	(2,176)	(103,876)
- Платени аквизиционни разходи	(1,013)	-	-	(368)	-	-	(5,448)	-	-	-	-	-	-	(6,829)
Общо парични потоци	4,561	-	(891)	17,772	-	(36,263)	122,038	-	(61,372)	5,882	(3,174)	5,982	(2,176)	52,408
Задължения по застрахователни договори към 31 декември	(1,063)	76	489	233,445	212	10,985	555,525	373	215	1,388	3,638	5,947	1,746	812,976

Движението на другите вземания и задължения, които са част от застрахователните задължения, не са показани в таблицата, тъй като към гмах Дружеството не прилага аналитичност по вид бизнес.

27. Задължения по застрахователни договори (продължение)

	2023 г. ХИЛ. ЛВ.												Общо		
	Рискови застраховки по общия модел			Спестовно животозастраховане			Застраховки с ИФ			Забеляване и злополуки				Немодериран бизнес	
	ПОП без КЗ	КЗ	ПВЩ	ПОП без КЗ	КЗ	ПВЩ	ПОП без КЗ	КЗ	ПВЩ	ПОП	ПВЩ	ПОП		ПВЩ	ПОП
<i>Задължения по застрахователни договори към 1 януари</i>	111	616	181	251,720	35	10,560	342,465	956	149	890	2,811	7,758	883	619,135	
Застрахователен приход	(4,521)	-	-	(5,635)	-	-	(6,669)	-	-	(4,716)	-	(5,525)	-	(27,066)	
Разход по застрахователни услуги	-	-	439	-	-	2,733	-	-	664	-	3,431	-	3,744	11,011	
- Възникнали щети и други директно относимии разходи	-	-	439	-	-	2,733	-	-	664	-	3,431	-	3,744	11,011	
- Загуба от обременяващи договори и обратно проявление на такива загуби	-	(457)	-	-	297	-	(832)	-	-	-	-	-	-	(992)	
- Отсрочени аквизиционни разходи	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(292)	-	(176)	-	(468)	
- Амортизация на аквизиционни разходи	838	-	-	586	-	-	1,379	-	-	288	-	172	-	3,263	
Общо разходи по застрахователни услуги	838	(457)	439	586	297	2,733	1,379	(832)	664	(4)	3,431	(4)	3,744	12,814	
Финансови (приходи) / разходи по издадени застрахователни договори	(191)	-	-	14,710	-	-	53,190	-	-	-	-	-	-	67,709	
Общо суми, признати във всеобхватния доход	(3,874)	(457)	439	9,661	297	2,733	47,900	(832)	664	(4,720)	3,431	(5,529)	3,744	53,457	
Инвестиционен компонент	-	-	-	(37,511)	-	36,001	(28,135)	-	25,099	-	-	-	-	(4,546)	
Парични потоци	4,018	-	-	20,728	-	-	84,411	-	4,733	-	-	3,089	-	116,979	
- Получени премии	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
- Платени щети и други платени директно относими разходи	-	-	(235)	-	-	(38,445)	-	-	(25,676)	-	(2,147)	-	(3,023)	(69,526)	
- Платени аквизиционни разходи	(880)	-	-	(1,053)	-	-	(4,184)	-	-	-	-	-	-	(6,117)	
Общо парични потоци	3,138	-	(235)	19,675	-	(38,445)	80,227	-	(25,676)	4,733	(2,147)	3,089	(3,023)	41,336	
<i>Задължения по застрахователни договори към 31 декември</i>	(625)	159	385	243,545	332	10,849	442,457	124	236	903	4,095	5,318	1,604	709,382	

Движението на другите вземания и задължения, които са част от застрахователните задължения, не са показани в таблицата, тъй като към тях Дружеството не прилага аналитичност по вид бизнес.

Анализът на изплатените претенции показва, че Дружеството обикновено урежда претенциите не по-късно от 1 година от датата на възникване, поради което не е необходимо допълнително оповестяване относно развитието на претенциите в предходни периоди.

27. Задължения по застрахователни договори (продължение)

Следната таблица представя равнище на ниво линия бизнес за отделните компоненти на пасива за остатъчното покритие – настояща стойност на бъдещите парични потоци (НСБП), Корекция за нефинансов риск (КНР) и марж на договорно обслужване (МАО):

	2024 г. хил. лв.			Спестовно животозастраховане			Застраховки с ИФ			Общо
	НСБП	МАО	КНР	НСБП	МАО	КНР	НСБП	МАО	КНР	
Задължения по застрахователни договори към 1 януари	(6,878)	5,913	499	228,282	14,191	1,404	416,610	2,402	23,569	685,992
Изменения, касаещи услуги за периода	-	(1,732)	-	-	(2,332)	-	-	-	(2,973)	(7,037)
- Признат МАО за текущите услуги	-	-	(169)	-	-	(257)	-	-	(383)	(809)
- Промяна в корекцията за нефинансов риск - за изтеклите рискове	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Корекции въз основа на опита - касаещи разхода за застрахователни услуги	-	277	-	-	(1,768)	-	-	-	(22,807)	(24,298)
	-	(1,455)	(169)	-	(4,100)	(257)	-	(383)	(25,780)	(32,144)
Изменения, касаещи бъдещи услуги	(2,140)	2,140	-	(2,459)	2,459	-	(20,879)	-	20,879	-
- Корекция на очакванията, която се отразява в МАО	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Корекция на очакванията, която се изразява в зазуби от обременяващи договори или обратно проявление на такива	-	(35)	-	-	(90)	-	-	-	482	357
- Новосключени договори през периода	(2,877)	2,654	223	-	-	-	(3,136)	211	2,925	-
- Корекции въз основа на опита - касаещи разхода за застрахователни услуги	-	(152)	152	-	(210)	210	-	270	(270)	-
	(5,017)	4,607	375	(2,459)	2,159	210	(24,015)	481	24,016	357
Резултат от застрахователни услуги	(5,017)	3,152	206	(2,459)	(1,941)	(47)	(24,015)	98	(1,764)	(31,787)
Финансови (приходи) /разходи по издадени застрахователни договори, признати в печалбата или зазубата	(289)	140	24	3,369	228	23	6,527	23	243	10,288
Финансови (приходи) /разходи по издадени застрахователни договори, признати в АВА	(275)	-	17	9,688	-	20	51,456	-	-	60,906
Финансови (приходи) /разходи по издадени застрахователни договори	(564)	140	41	13,057	228	43	57,983	23	243	71,194
Общо суми, признати във всеобхватния доход	(5,581)	3,292	247	10,598	(1,713)	(4)	33,968	121	(1,521)	39,407
Парични потоци										
- Получени премии	5,574	-	-	18,140	-	-	127,486	-	-	151,200
- Възникнали щети и други директно относими разходи	(4,056)	-	-	(37,241)	-	-	(46,739)	-	-	(88,036)
Общо парични потоци	1,518	-	-	(19,101)	-	-	80,747	-	-	63,164
Задължения по застрахователни договори към 31 декември	(10,941)	9,205	746	219,779	12,478	1,400	531,325	2,523	22,048	788,563

27. Забеляжания по застрахователни договори (продължение)

2023 г.
хил. лв.

	Рискови застраховки			Спестовно животозастраховане			Застраховки с ИФ			Общо
	НСБП	КНР	МАО	НСБП	КНР	МАО	НСБП	КНР	МАО	
Забеляжания по застрахователни договори към 1 януари	(3,804)	323	4,208	226,188	1,281	24,286	318,709	2,112	22,600	595,903
Изменения, касаещи услуги за периода										
- Признат МАО за текущите услуги	-	-	(1,531)	-	-	(2,754)	-	-	(3,324)	(7,609)
- Промяна в корекцията за нефинансов риск - за изтеклите рискове	-	(116)	-	-	(218)	-	-	(340)	-	(674)
- Корекции въз основа на опита - касаещи разхода за застрахователни услуги	-	-	259	-	-	1,588	-	-	1,932	3,779
	-	(116)	(1,272)	-	(218)	(1,166)	-	(340)	(1,392)	(4,504)
Изменения, касаещи бъдещи услуги										
- Корекция на очакванията, която се отразява в МАО	(1,212)	-	1,212	8,864	-	(8,864)	(451)	-	451	-
- Корекция на очакванията, която се изразява в загуби от обременяващи договори или обратно проявление на такива	-	-	(386)	-	-	347	-	-	(793)	(832)
- Новосключени договори през периода	(2,375)	190	2,185	-	-	-	(3,439)	339	3,100	-
- Корекции въз основа на опита - касаещи разхода за застрахователни услуги	-	96	(96)	-	318	(318)	-	278	(278)	-
	(3,587)	286	2,915	8,864	318	(8,835)	(3,890)	617	2,480	(832)
	(3,587)	170	1,643	8,864	100	(10,001)	(3,890)	277	1,088	(5,336)
Резултат от застрахователни услуги										
Финансови (приходи) /разходи по издадени застрахователни договори, признати в печалбата или загубата	(93)	-	62	626	(12)	(94)	(2,358)	13	(119)	(1,975)
Финансови (приходи) /разходи по издадени застрахователни договори, признати в ДВА	(166)	6	-	14,155	35	-	55,654	-	-	69,684
	(259)	6	62	14,781	23	(94)	53,296	13	(119)	67,709
Общо суми, признати във всеобхватния доход	(3,846)	176	1,705	23,645	123	(10,095)	49,406	290	969	62,373
Парични потоци										
- Получени премии	4,018	-	-	20,728	-	-	84,411	-	-	109,157
- Възникнали щети и други директно относими разходи	(3,246)	-	-	(42,279)	-	-	(35,916)	-	-	(81,441)
Общо парични потоци	772	-	-	(21,551)	-	-	48,495	-	-	27,716
Забеляжания по застрахователни договори към 31 декември	(6,878)	499	5,913	228,282	1,404	14,191	416,610	2,402	23,569	685,992

28. Активи по презастрахователни договори

Следната таблица представя равнение на балансовата стойност на активите по презастрахователни договори, на ниво линиен бизнес, както и по отделни компоненти на актива –актив за остатъчно покритие и актив за възникнали щети:

	Рискови застраховки по общия модел		Рискови застраховки немоделирани		Спестовно животно-застраховане		Застраховки, свързани с инвестиционни фондове		Забояване и злополуки		Общо
	Ост. Покри-тие	Възн. щети	Ост. Покри-тие	Възн. щети	Ост. Покри-тие	Възн. щети	Ост. Покри-тие	Възн. щети	Ост. Покри-тие	Възн. щети	
<i>2024 г., хил. лв.</i>											
Актив по презастрахователни договори на 1 януари	558	659	16	4	21	49	(1)	6	544	2,125	3,522
Нетни приходи (разходи) от свържани презастрахователни договори	(2,280)	-	(1,219)	-	(266)	-	(46)	-	(2,330)	-	(6,141)
Разходи по презастраховане	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Други възникнали директни разходи	-	333	-	819	-	150	-	1	-	1,483	2,786
Възстановени по щети	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Нетни приходи (разходи) от свържани презастрахователни договори	(2,280)	333	(1,219)	819	(266)	150	(46)	1	(2,330)	1,483	(3,355)
Финансови приходи/ (разходи) от свържани презастрахователни договори	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Общо суми, признати във всеобхватния доход	(2,280)	333	(1,219)	819	(266)	150	(46)	1	(2,330)	1,483	(3,355)
Парични потоци											
Нетно изменение на вземания и задължения	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(341)
Платени премии, нетно от комисиони и други платени директни разходи	1,722	-	1,222	-	245	-	47	-	2,395	-	5,631
Възстановявания по презастраховане	-	(730)	-	(450)	-	(157)	-	(1)	-	(1,554)	(2,892)
Общо парични потоци	1,722	(730)	1,222	(450)	245	(157)	47	(1)	2,395	(1,554)	2,398
Актив по презастрахователни договори на 31 декември	-	262	19	373	-	42	-	6	609	2,054	2,565

Другите вземания и задължения се уреждат нетно на ниво презастраховател и Дружеството не ги разпределя по линия бизнес, тъй като касят суми, които вече са излезли от актива за остатъчно покритие или актива за възникнали щети и са дължими за получаване/платане.

28. Активи по презастрахователни договори (продължение)

2023 г., хил. лв.

	Рискови застраховки по общия модел		Рискови застраховки немоделирани		Спестовно Животно застраховане		Застраховки, свързани с инвестиционни фондове		Забояване и злоупотреку		Нетни други (вземания)/ задължения		
	Ост. Покри- тие	Възн. щети	Ост. Покри- тие	Възн. щети	Ост. Покри- тие	Възн. щети	Ост. Покри- тие	Възн. щети	Ост. Покри- тие	Възн. щети	Ост. Покри- тие	Възн. щети	Общо
Актив по преастрахователни договори на 1 януари	-	128	-	271	23	47	-	5	641	1,964	(818)	2,261	
Нетни приходи (разходи) от държани преастрахователни договори	(630)	-	(1,119)	-	(288)	-	(42)	-	(2,358)	-	-	(4,437)	
Разходи по преастраховане	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Други възникнали директни разходи	-	535	-	771	-	167	-	1	-	1,766	-	3,240	
Възстановени по щети	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Нетни приходи (разходи) от държани преастрахователни договори	(630)	535	(1,119)	771	(288)	167	(42)	1	(2,358)	1,766	-	(1,197)	
финансови приходи/ (разходи) от държани преастрахователни договори	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Общо суми, признати във всеобхватния доход	(630)	535	(1,119)	771	(288)	167	(42)	1	(2,358)	1,766	-	(1,197)	
Парични потоци													
Нетно изменение на вземания и задължения	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	359	359
Платени премии, нетно от Комисии и други платени директни разходи	1,188	-	1,135	-	286	-	41	-	2,261	-	-	-	4,911
Възстановявания по преастраховане	-	(4)	-	(1,038)	-	(165)	-	-	-	(1,605)	-	(2,812)	
Общо парични потоци	1,188	(4)	1,135	(1,038)	286	(165)	41	-	2,261	(1,605)	359	2,458	
Актив по преастрахователни договори на 31 декември	558	659	16	4	21	49	(1)	6	544	2,125	(459)	3,522	

29. Задължения по инвестиционни договори

Равнението на задълженията по инвестиционни договори е, както следва:

<i>хил. лв.</i>	2024 г.	2023 г.
Към 1 януари	468	592
Постъпления	2,565	7,152
Плащания	(2,754)	(7,205)
Нетен (приход) от инвестиционни договори	(84)	(71)
Към 31 декември	195	468

30. Задължения по доходи на наети лица

<i>хил. лв.</i>	2024 г.	2023 г.
Задължения за възнаграждения	800	697
Задължения за планове с дефинирани доходи на наети лица	143	51
Задължения за осигурителни вноски	35	32
Задължения по Групов план към членове на ръководството	26	44
	1,004	824

Задължения за планове с дефинирани доходи на наети лица

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

<i>хил. лв.</i>	2024 г.	2023 г.
Настояща стойност на задълженията към 1 януари	51	71
Платени суми	-	(7)
Разходи за минал стаж, признати в печалбата или загубата	68	-
Разходи за текущ стаж, признати в печалбата или загубата	8	3
Разходи за лихви, признати в печалбата или загубата	5	1
Актьорски печалби и загуби	11	(17)
Настояща стойност на задълженията към 31 декември	143	51

Актьорски предположения

Основните актьорски предположения към датата на отчета са както следва:

<i>хил. лв.</i>	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.

31. Други данъчни задължения

<i>хил. лв.</i>	2024 г.	2023 г.
Задължения за данък по ЗДФЛ върху изплатени суми по застраховки	269	308
Задължения за ДДС	95	54
Задължение за обезпечителен фонд	378	323
Други данъчни задължения	47	42
Общо други данъчни задължения	789	727

32. Други задължения

<i>хил. лв.</i>	2024 г.	2023 г.
Задължения към доставчици	1,308	1,242
Други задължения	90	88
	1,398	1,330

33. Свързани лица

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

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

Акционери и лица, свързани с тях:

- Allianz SE и 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 негови близки членове на семейството;
- Ключов ръководен персонал и дружества и юридически лица с нестопанска цел под техен пряк и непряк контрол.

Ключов ръководен персонал и лица свързани с тях:

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

(а) Сделки с Дружеството-майка

<i>хил. лв.</i>		Стойност на сделките през:		Крайни салда към 31 декември	
	Вид сделка	2024 г.	2023 г.	2024 г.	2023 г.
Алианц България Холдинг	Записани бруто премии	61	60	-	-
	Изплатен дивидент	(4,654)	(3,178)	-	-
Алианц СЕ	Приходи от/ (разходи по) инвестиции	5,267	6,400	-	-
	Разходи за външни услуги	(336)	(301)	(1)	-
	Деривати по ССПЗ	7	13	792	692

(б) Сделки с ключов ръководен персонал

<i>хил. лв.</i>		Стойност на сделките през:		Крайни салда към 31 декември	
	Вид сделка	2024 г.	2023 г.	2024 г.	2023 г.
	Краткосрочни доходи на служителите	508	265	100	54
	Записани брутни премии	146	46	-	-
	Задължения по Групов план към членове на ръководството	(30)	20	25	43
	Задължения по удържани гаранции за управление	-	-	10	10

33. Свързани лица (продължение)

(в) Сделки със свързани компании

ХИЛ. ЛВ.	Вид сделка	Стойност на сделките през:		Крайни салда към 31 декември	
		2024 г.	2023 г.	2024 г.	2023 г.
Алианс Банк България	Записани бруто премии	824	1,044	-	-
	Приходи от наеми	54	54	-	-
	Разходи за комисиони и бонуси	(1,172)	(898)	(108)	-
	Банкови такси и други финансови разходи	(119)	(103)	-	-
	Сметки с особено предназначение (ИФ)	-	-	540	537
	Разплащателни сметки	-	-	2,372	3,245
	Корпоративни облигации по ССАВА, Лихвен доход от финансови активи, които не се оценяват по ССПЗ	-	20,563	21,377	21,806
		1,340	994	-	-
ЗАД Алианс България	Записани бруто премии	77	61	-	-
	Разходи за външни услуги	(19)	(17)	-	-
ПОД Алианс България	Записани бруто премии	41	35	-	-
ЗАД Енергия АД	Записани бруто премии	13	13	-	-
Алианс Лизинг	Записани бруто премии	12	11	-	-
	Погашения по договори за лизинг	-	(7)	-	-
Агенция България	Разходи за комисиони и бонуси	(96)	(61)	(5)	-
Алианс РЕ	Дял на презастрахователя в ПОП	(1,545)	667	19	1,564
	Дял на презастрахователя в ПВЩ	(464)	(351)	613	720
	Приход от възстановени щети	1,504	1,767	-	-
	Разход за цедирани премии	(2,691)	(2,486)	-	-
	Вземания по презастраховане	-	-	281	120
	Задължения по презастраховане	-	-	(474)	(122)
Алианс Бест Стайл	Капиталови инвестиции по ССПЗ, държани за застраховки с ИФ	(224)	(54)	1,174	1,390
Allianz Global Investors GmbH	Капиталови инвестиции по ССПЗ, държани за застраховки с ИФ	(13)	(29)	101	107
PIMCO	Капиталови инвестиции по ССПЗ, държани за застраховки с ИФ	(13)	-	388	376
Алианс WWC	Разход за цедирани премии	(974)	(532)	-	-
	Приходи по възстановени щети	230	-	91	-
	Дял на презастрахователя в ПВЩ	-	-	5	-
Алианс Технологичи Германия и дъщерните ѝ дружества	Разходи за външни услуги	(1,306)	(1,111)	(193)	50
Алианс Инвестмент Менеджмънт	Разходи за външни услуги	(85)	(88)	-	-
Алианс Холдинг Австрия	Разходи за външни услуги	(82)	(87)	-	-
IDS	Разходи за външни услуги	(70)	(66)	-	-
Allianz Kontakt, s.r.o., Чехия	Разходи за външни услуги	(2)	(6)	-	-

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

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

33. Свързани лица (продължение)

(В) Сделки със свързани компании (продължение)

Част от записаните премии от Алианц Банк България са по групова рискова застраховка на кредитополучателите на банката със застрахователна сума до размера на кредита.

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

34. Условни задължения

Към 31 декември 2024 г. няма условни задължения, които да изискват допълнително оповестяване във финансовия отчет на Дружеството.

35. Събития след датата на отчетния период

Няма съществени събития след датата на отчетния период, изискващи корекции или оповестяване във финансовия отчет, които са се случили за периода от отчетната дата до датата, когато този финансов отчет е одобрен за издаване от Управителния съвет на Дружеството.