

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД

**ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

31 ДЕКЕМВРИ 2024 г.

СТРАНИЦА

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ

ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД 1

ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ 2

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ 3

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ 4

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ 5

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО
УПРАВЛЕНИЕ 1

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ

До акционера на Групама Застраховане ЕАД

ДОКЛАД ОТНОСНО ОДИТА НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

Квалифицирано мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на Групама Застраховане ЕАД („Дружеството“), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2024 и отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към финансовия отчет, съдържащи съществена информация за счетоводната политика и друга пояснителна информация.

По наше мнение, с изключение на ефекта от въпроса, описан в раздела от нашия доклад „База за изразяване на квалифицирано мнение“, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2024 и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с МСФО счетоводни стандарти, приети от Европейския съюз („ЕС“).

База за изразяване на квалифицирано мнение

Към 31 декември 2024 Дружеството отчита пасиви по издадени застрахователни договори на стойност 60,976 хил. лева. Както е оповестено в приложение 2.3.5.1. към финансовия отчет съгласно МСФО 17 „Застрахователни договори“ обезщетението, което Дружеството изисква за поемане на несигурността относно размера и сроковете на паричните потоци от нефинансов риск по издадени застрахователни договори, се отчита отделно като корекция за нефинансов риск в рамките на пасивите по издадени застрахователни договори. На база на извършените от нас процедури, ние установихме, че не цялата определена стойност за несигурност от нефинансов риск е представена в корекцията за нефинансов риск. Съответно стойността оповестена в приложение 7.1, в таблицата представяща движението на пасива за остатъчно покритие и пасива за възникнали щети, в колона „ПВЩ за договори по ПРП – Корекция за нефинансов риск“, ред „Крайно салдо пасив ЗД“ следва да бъде увеличена с минимум 5,770 хил. лева, а стойността в колона „ПВЩ за договори по ПРП – настояща стойност на бъдещите парични потоци“, ред „Крайно салдо пасив ЗД“ следва да бъде намалена със същата стойност. Не ни бяха предоставени достатъчни одиторски доказателства, за да определим ефектите в представянето на началните салда на пасивите по застрахователни договори в съответни колони и тяхното движение през годината.

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 одитора за одита на финансовия отчет“. Ние сме независими от Дружеството в съответствие с Международния етичен кодекс на професионалните счетоводители (включително Международни стандарти за независимост) на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители („Кодекса на СМСЕС“), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта („ЗНФОИСУ“), приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФОИСУ и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето квалифицирано мнение.

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.

В допълнение към въпроса, описан в раздела „База за изразяване на квалифицирано мнение” по-горе, ние определихме въпроса, описан по-долу като ключов одиторски въпрос, който да бъде комуникиран в нашия доклад.

Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
Оценка на пасиви по издадени застрахователни договори – преценки при изчислението на паричните потоци от изпълнение Както е оповестено в приложение 7.1. към финансовия отчет, балансовата стойност на пасивите по издадени застрахователни договори, е в размер на 60,976 хил. лева към 31 декември 2024, или 54% от Общо собствен капитал и пасиви в отчета за финансовото състояние на Дружеството. От тази стойност пасивът за остатъчно покритие е в размер на 21,393 хил. лева, а пасива за възникнали щети в размер на 39,538 хил. лв. Както е оповестено в приложение 2.3.1 и 2.3.5. Дружеството оценява пасивите по застрахователни договори, следвайки Подхода на разпределение на премиите (ПРП) на база на текущите преценки за бъдещите парични потоци в рамките на договора за група договори, които Дружеството очаква да събере от премии и да изплати за щети и разходи, коригирани така, че да отразяват времето и несигурността на тези суми, като пасивът за остатъчно покритие се определя първоначално като стойността на получените премии за периода на покритие в границата на договора. Както е оповестено в приложение 2.3.7.1 към финансовия отчет определянето на стойността на пасивите по издадени застрахователни договори е обект на множество допускания и комплексни изчисления. За целта на определянето на адекватността на направените допускания, се прилагат съществени преценки. Основните от тях са: определянето на очакваните парични потоци на базата на историческа информация, настоящи условия и прогнози за бъдещи такива, използването на дисконтови проценти, прилагането на детерминистични сценарии при изчислението на	В тази област нашите одиторски процедури, наред с други такива включиха: • Проучващи запитвания, инспекции на документи и анализи за получаване на разбиране за процеса за определяне на пасивите по издадени застрахователни договори, по отношение на пасива за остатъчно покритие и пасива за възникнали щети. • Преглед, инспекция на документи и оценяване на адекватността на политиките и процедурите относно прилаганите методи за определяне на пасивите по издадени застрахователни договори. • Нашите одиторски процедури включиха и следното: а) проучващи запитвания, отправени към експертите на Дружеството, отговорни за определянето на пасивите по издадени застрахователни договори – отговорен актюер и актюери на дружеството-майка на ниво Група; б) тестове на оперативна ефективност на вътрешни контроли, свързани с вътрешния преглед на изчислените пасиви по издадени застрахователни договори; в) включване на експерти на одиторите-актюери в оценката на съществените допускания при определянето на пасива за възникнали щети, както и при анализа на адекватността на използваните от Дружеството методи за определяне на пасива за остатъчно покритие и цялостния процес на оценка на пасивите по издадени застрахователни договори. г) на база извадка, извършване на тест по същество на детайли от регистрите носители на информация за премии и щети, включително предявени, но неизплатени щети, използвани в

<i>Ключов одиторски въпрос</i>	<i>Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит</i>
средно-претеглената стойност на бъдещите парични потоци и преценките при определяне на корекцията за нефинансов риск. В този контекст, Дружеството е оповестило в приложение 4.1. към финансовия отчет, информацията относно изложеността си на застрахователен риск. Поради значимостта на горепосочените обстоятелства ние сме определили, че оценката на пасивите по издадени застрахователни договори е ключов одиторски въпрос.	изчисленията на пасивите по издадени застрахователни договори; д) оценка и проверка на пълнотата, уместността и адекватността на съответните оповестявания във финансовия отчет.

Други въпроси

Финансовият отчет на Дружеството за годината, завършваща на 31 декември 2023, е одитиран от друг одитор, който е изразил немодифицирано мнение относно този отчет на 12 април 2024.

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

Управителният съвет на Дружеството („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.

Както е описано в раздела „База за изразяване на квалифицирано мнение“ по-горе, Дружеството е допуснало съществено неправилно представяне във връзка с отчитането на част от корекцията за нефинансов риск в рамките на очакваните бъдещи парични потоци при оповестяването на пасивите по издадени застрахователни договори към 31 декември 2024. Ние достигнахме до заключението, че другата информация съдържа съществено неправилно докладване, поради влиянието на ефектите от това съществено неправилно представяне върху съпътстващите оповестявания за този обект, включени в другата информация.

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

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

Надзорният съвет и Одитният комитет („Лицата, натоварени с общо управление“) носят отговорност за осъществяването на надзор над процеса по финансово отчитане на Дружеството.

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

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

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

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

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

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

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

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на годишния доклад за дейността и декларацията за корпоративно управление, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно „Указания относно нови 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:

- Информацията, включена в годишния доклад за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, съответства на финансовия отчет, върху който сме изразили квалифицирано мнение в „Доклад относно одита на финансовия отчет“ по-горе.
- Годишният доклад за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.
- 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.

Докладване съгласно чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014 във връзка с изискванията на чл. 59 от Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта

Съгласно изискванията на Закона за независимия 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.

- Делойт Одит ООД и Ейч Ел Би България ООД са назначени за задължителни одитори на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2024 на Дружеството от едноличния собственик на капитала на 7 октомври 2024, за период от една година.
- Одитът на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2024 на Дружеството представлява първи пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от Делойт Одит ООД и осми 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.

Делойт Одит ООД
Регистрационен номер: 033
Silvia Gueorguieva
Peneva
Силвия Пенева
Управител
Регистриран одитор, отговорен за одита

Digitally signed by Silvia
Gueorguieva Peneva
Date: 2025.05.20 17:36:06
+03'00'

ул. Михаил Тенев 4
1784 София, България

Ейч Ел Би България ООД
Регистрационен номер: 017

Stoycho
Kirilov Milev

Digitally signed by
Stoycho Kirilov Milev
Date: 2025.05.20
19:15:37 +03'00'

Стойчо Милев
Управител

Stoyan Dimitrov
Stoyanov

Digitally signed by Stoyan
Dimitrov Stoyanov
Date: 2025.05.20 19:20:29
+03'00'

Стоян Стоянов
Регистриран одитор, отговорен за одита
Регистрационен номер: 0043

бул. Константин Величков 149-151
1309 София, България

Използвани съкращения

АС - амортизирана себестойност
ДВД - друг всеобхватен доход
ЕЛП - ефективен лихвен процент
ЕПГЛ - единствено плащания на главница и лихва
ЗД - застрахователен договор
МДО – марж на договорно обслужване
МСФО - международни стандарти за финансово отчитане
ОКЗ - очаквана кредитна загуба
ПВЩ - пасив за възникнали щети
ПЗ - печалба или загуба
ПОП - пасив за остатъчно покритие
ПРП - подход на разпределение на премиите
ППИ – парични потоци от изпълнение
СК - собствен капитал
СС - справедлива стойност
ССДВД - справедлива стойност през друг всеобхватен доход
ССПЗ - справедлива стойност през печалба или загуба

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ПЕЧАЛБАТА ИЛИ ЗАГУБАТА И ДРУГИЯ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ

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

	Прил.	31.12.2024	31.12.2023
Застрахователен приход	6	88,151	56,357
Разходи по застрахователни услуги	6	(67,764)	(50,425)
Резултат от застрахователни услуги		20,387	5,932
Застрахователни разходи от закупени презастрахователни договори	6	(5,066)	(4,708)
Застрахователни приходи от закупени презастрахователни договори	6	(1,258)	4,385
Резултат от презастрахователни услуги		(6,324)	(323)
Резултат от застрахователни услуги нетен от презастраховане		14,063	5,609
Приходи от лихви		1,543	558
Нетни печалби от инвестиции, оценени по ССПЗ		781	899
Нетни печалби от инвестиции в дългови ценни книжа, оценени по ССДВД, прехвърлени в печалба или загуба при продажба		3	(23)
Нетни загуби от обезценка		13	(6)
Други приходи и разходи		(87)	(71)
Нетни печалби от инвестиции	12	2,253	1,356
Финансови разходи по издадени застрахователни договори	7.1	(642)	(142)
Финансови приходи по закупени презастрахователни договори	7.2	132	12
Финансов резултат от застрахователни и презастрахователни договори		(510)	(130)
Други оперативни приходи и разходи	9	(1,709)	(990)
Печалба преди данък върху дохода		14,097	5,845
Разход за данък	19	(1,954)	(821)
Печалба за годината		12,143	5,024
Друг всеобхватен доход, подлежащ на рекласифициране в печалба или загуба			
Финансови разходи по издадени застрахователни договори	20	(251)	(315)
Нетни печалби от инвестиции в дългови ценни книжа, оценени по ССДВД	20	1,616	1,825
Призната актюерска печалба при изчисление на провизии за пенсии	20	33	101
Друг всеобхватен доход, нетно от данъци		1,398	1,611
Общо всеобхватен доход за годината		13,541	6,635

Финансовият отчет е одобрен за издаване от Управителния съвет на 16 май 2025 г. и е подписан от:

TIHOMIR PETYOV MINCHEV
Digitally signed by TIHOMIR PETYOV MINCHEV
Date: 2025.05.20 15:36:54 +03'00'

Тихомир Минчев
Изпълнителен директор

CELINE Edith Bolard
Digitally signed by CELINE Edith Bolard
Date: 2025.05.20 16:07:42 +03'00'

Селин Болар
Главен изпълнителен директор

TODORKA ILIEVA RANCHEVA
Digitally signed by TODORKA ILIEVA RANCHEVA
Date: 2025.05.20 15:27:01 +03'00'

Тодорка Ранчева
Главен счетоводител

Silvia Gueorguieva Peneva
Digitally signed by Silvia Gueorguieva Peneva
Date: 2025.05.20 17:38:12 +03'00'

Силвия Пенева
Регистриран одитор, отговорен за одита
Делойт Одит ООД
Регистрационен номер: 033

Stoycho Kirilov Milev
Digitally signed by Stoycho Kirilov Milev
Date: 2025.05.20 19:16:02 +03'00'

Стойчо Милев
Управител
Ейч Ел Би България ООД
Регистрационен номер: 017

Stoyan Dimitrov Stoyanov
Digitally signed by Stoyan Dimitrov Stoyanov
Date: 2025.05.20 19:20:57 +03'00'

Стоян Стоянов, рег. №0043
Регистриран одитор, отговорен за одита
Ейч Ел Би България ООД
Регистрационен номер: 017

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ

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

		Към 31 декември 2023 г.	01 Януари 2023 г.	
	Прил.	2024 г.	преизчислен	преизчислен
АКТИВИ				
Пари и парични еквиваленти	11	4,083	7,891	1,919
Инвестиции във финансови активи:	12	103,727	72,606	60,774
Банкови депозити		-	218	217
Дългови ценни книжа по справедлива стойност през друг всеобхватен доход		88,915	53,219	31,651
Дялове в инвестиционни фондове по справедлива стойност през печалбата и загубата		14,812	19,169	28,906
Активи по отсрочени данъци	19	230	304	268
Активи от презастрахователни договори	7.2	1,468	3,868	(133)
Други вземания	15	212	719	305
Вземания от данъци	15	-	-	117
Нематериални активи	14	378	363	370
Материални активи	13	355	241	100
Активи с право на ползване	13	1,375	1,556	1,903
Други активи	15	266	174	169
ОБЩО АКТИВИ		112,094	87,722	65,792
СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ				
СОБСТВЕН КАПИТАЛ				
Акционерен капитал	21	7,000	7,000	7,000
Преоценъчен резерв на финансови активи по ССДВД и ОКЗ		(1,362)	(2,979)	(4,804)
Застрахователен финансов резерв		59	311	626
Общи резерви		27,130	22,753	21,747
Печалба от текущата година		12,143	5,024	899
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ		44,970	32,109	25,468
ПАСИВИ				
Пасиви по издадени застрахователни договори	7.1	60,976	50,851	35,712
Данъчни задължения	16	1,619	689	259
Други задължения	16	3,080	2,473	2,433
Лизингови задължения	16	1,449	1,600	1,920
ОБЩО ПАСИВИ		67,124	55,613	40,324
ОБЩО КАПИТАЛ И ПАСИВИ		112,094	87,722	65,792

Финансовият отчет е одобрен за издаване от Управителния съвет на 16 май 2025 г. и е подписан от:

ТИНОМИР РЕТУОВ
 MINCHEV

Тихомир Минчев
 Изпълнителен директор

CELINE Edith Bolard

Селин Болар
 Главен изпълнителен директор

Silvia Gueorguieva Peneva

Силвия Пенева
 Регистриран одитор, отговорен за одита
 Делойт Одит ООД
 Регистрационен номер: 033

TODORKA ILIEVA
 RANCHEVA

Тодорка Ранчева
 Главен счетоводител

Stoycho Kirilov Milev

Стойчо Милев
 Управител
 Ейч Ел Би България ООД
 Регистрационен номер: 017

Stoyan Dimitrov Stoyanov

Стоян Стоянов, рег. №0043
 Регистриран одитор, отговорен за одита
 Ейч Ел Би България ООД
 Регистрационен номер: 017

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ

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

	Акционен капитал	Общи резерви	Преоценъчен резерв на финансови активи по ССДВД	Застрахователен финансов резерв	Очаквана кредитна загуба	Неразпределена печалба	Общо
САЛДО 1 ЯНУАРИ 2023	7,000	21,749	(4,835)	625	30	899	25,468
Печалба за годината	-	-	-	-	-	5,024	5,024
Друг всеобхватен доход							
Застрахователни финансови разходи, признати през капитала	-	-	-	(350)	-	-	(350)
Преценка на финансови инвестиции в дългови ценни книжа по ССДВД	-	-	1,821	-	6	-	1,825
Отсрочени данъци	-	-	(1)	36	-	-	35
Призната актюерска печалба при изчисление на провизии за пенсии	-	99	-	-	-	-	101
Общо всеобхватен доход	-	99	1,820	(314)	6	5,024	6,635
Покриване на загуба от предходни години от резерви	-	899	-	-	-	(899)	-
Други изменения	-	6	-	-	-	-	4
САЛДО КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2023г.	7,000	22,753	(3,015)	311	36	5,024	32,109
САЛДО КЪМ 1 ЯНУАРИ 2024 г.	7,000	22,753	(3,015)	311	36	5,024	32,109
Печалба за годината	-	-	-	-	-	12,143	12,143
Друг всеобхватен доход							
Застрахователни финансови разходи, признати през капитала	-	-	-	(280)	-	-	(280)
Преценка на финансови инвестиции в дългови ценни книжа по ССДВД	-	-	1,475	-	(13)	-	1,462
Отсрочени данъци	-	-	154	28	1	-	183
Призната актюерска печалба при изчисление на провизии за пенсии	-	33	-	-	-	-	33
Общо всеобхватен доход	-	33	1,629	(252)	(12)	12,143	13,541
Прекласификация на печалби от предходни години	-	5,024	-	-	-	(5,024)	-
Други изменения	-	(680)	-	-	-	-	(680)
САЛДО КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2024 г.	7,000	27,130	(1,386)	59	24	12,143	44,970

Финансовият отчет е одобрен за издаване от Управителния съвет на 16 май 2025 г. и е подписан от:

ТИНОМИР ПЕТЬОВ
 MINCHEV

Digitally signed by TINOMIR PETYOV MINCHEV
 Date: 2025.05.20 15:37:35 +03'00'

Тихомир Минчев
 Изпълнителен директор

CELINE Edith Bolard

Digitally signed by CELINE Edith Bolard
 Date: 2025.05.20 16:09:07 +03'00'

Селин Болар
 Главен изпълнителен директор

Silvia Gueorguieva
 Peneva

Digitally signed by Silvia Gueorguieva Peneva
 Date: 2025.05.20 17:41:07 +03'00'

Силвия Пенева
 Регистриран одитор, отговорен за одита
 Делойт Одит ООД
 Регистрационен номер: 033

TODORKA
 ILIEVA
 RANCHEVA

Digitally signed by TODORKA ILIEVA RANCHEVA
 Date: 2025.05.20 15:29:13 +03'00'

Тодорка Ранчева
 Главен счетоводител

Stoycho Kirilov Milev

Digitally signed by Stoycho Kirilov Milev
 Date: 2025.05.20 19:16:42 +03'00'

Стойчо Милев
 Управител
 Ейч Ел Би България ООД
 Регистрационен номер: 017

Stoyan Dimitrov Stoyanov

Digitally signed by Stoyan Dimitrov Stoyanov
 Date: 2025.05.20 19:21:41 +03'00'

Стоян Стоянов, рег. №0043
 Регистриран одитор, отговорен за одита
 Ейч Ел Би България ООД
 Регистрационен номер: 017

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ

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

	Прил.	2024 г.	2023 г.
Парични потоци от основна дейност			
Получени премии по застрахователни договори		95,269	60,707
Платени премии за държани презастрахователни договори		(4,563)	(4,823)
Парични потоци за придобиване на ЗД (аквизиционни парични потоци)		(26,968)	(17,257)
Платени претенции по ЗД		(24,391)	(11,621)
Възстановявания от презастрахователя		781	293
Плащания и осигуровки, свързани с персонала		(8,361)	(6,575)
Платен данък върху печалбата		(1,356)	(433)
Плащания за други данъци и ведомства		(2,970)	(2,039)
Други парични потоци от оперативна дейност		(2,806)	(2,758)
Нетни парични потоци от оперативна дейност		24,635	15,494
Парични потоци от инвестиционна дейност			
Плащания за придобиване на дълготрайни активи		(487)	(411)
Постъпления от продажба на дълготрайни активи		-	11
Постъпления от продажба на правителствени ценни книжа		4,050	6,388
Постъпления от продажба на други ценни книжа с фиксиран доход		1,760	587
Постъпления от продажба на дялове в инвестиционни фондове		40,438	26,183
Покупка на правителствени ценни книжа		(22,746)	(10,156)
Покупка на други ценни книжа с фиксиран доход		(16,885)	(16,486)
Покупка на дялове в инвестиционни фондове		(35,298)	(15,552)
Получени лихви		1,152	476
Други парични потоци от инвестиционна дейност		217	-
Нетни парични потоци за инвестиционна дейност		(27,799)	(8,960)
Парични потоци от финансова дейност			
Погасена главница по финансов лизинг		(644)	(562)
Нетни парични потоци за финансова дейност		(644)	(562)
Нетно увеличение на парични средства и парични еквиваленти		(3,808)	5,972
Парични средства и еквиваленти в началото на годината		7,891	1,919
Парични средства и еквиваленти в края на годината	11	4,083	7,891

Финансовият отчет е одобрен за издаване от Управителния съвет на 16 май 2025 г. и е подписан от:

TIHOMIR PETYOV MINCHEV
Digitally signed by TIHOMIR PETYOV MINCHEV
Date: 2025.05.20 15:37:57 +03'00'
 Тихомир Минчев
 Изпълнителен директор
 CELINE Edith Bolard
Digitally signed by CELINE Edith Bolard
Date: 2025.05.20 16:09:43 +03'00'
 Селин Болар
 Главен изпълнителен директор

Silvia Gueorguieva Peneva
Digitally signed by Silvia Gueorguieva Peneva
Date: 2025.05.20 18:02:25 +03'00'
 Силвия Пенева
 Регистриран одитор, отговорен за одита
 Делоит Одит ООД
 Регистрационен номер: 033

TODORKA ILIEVA RANCHEVA
Digitally signed by TODORKA ILIEVA RANCHEVA
Date: 2025.05.20 15:29:59 +03'00'
 Тодорка Ранчева
 Главен счетоводител

Stoycho Kirilov Milev
Digitally signed by Stoycho Kirilov Milev
Date: 2025.05.20 19:17:02 +03'00'
 Стойчо Милев
 Управител
 Ейч Ел Би България ООД
 Регистрационен номер: 017

Stoyan Dimitrov Stoyanov
Digitally signed by Stoyan Dimitrov Stoyanov
Date: 2025.05.20 19:22:03 +03'00'
 Стоян Стоянов, рег. №0043
 Регистриран одитор, отговорен за одита
 Ейч Ел Би България ООД
 Регистрационен номер: 017

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2024 Г.

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

1. Резюме на дейността

Групама Застраховане ЕАД ("Дружеството") е еднолично акционерно дружество, регистрирано в Софийски градски съд, на основание чл. 3, ал. 1 ТЗ, с решение № 1 от 13 май 2005 г., по фирмено дело № 5488/2005, с ЕИК 131421443. Дружеството е със седалище и адрес на управление: гр. София, бул. Цариградско шосе 47А.

Към 31 декември 2024 г. Дружеството се управлява от Съвет на директорите в състав: Флоранс Мартейл, гражданин на Република Франция; Катрин Пол Гранже-Поншон, Председател - гражданин на Република Франция; Деян Стоев Денев, независим член - гражданин на Република България; Пламен Иларионов Пантев – независим член, гражданин на Република България; Селин Болар – Главен изпълнителен директор, гражданин на Република Франция; Тихомир Минчев – Изпълнителен директор – гражданин на Република България.

Дружеството се представлява заедно от Селин Болар – Главен изпълнителен директор и Тихомир Минчев – Изпълнителен директор.

Крайният собственик на Дружеството е „Групама Холдинг Филиали и Участия СА”, Франция.

Предметът на дейност е дейност по общо застраховане и има лиценз за следните видове застраховки: Пожар и други щети имущество, включително и Индустриален пожар; Гражданска отговорност на притежателите и ползвателите на моторни превозни средства; Злополука на местата в превозните средства; Застраховка КАСКО; Застраховка Обща гражданска отговорност; Застраховка Разни финансови загуби; Застраховка Товари по време на превоз (включително стоки, багаж и други); Помощ при пътуване с асистанс; Помощ при пътуване на картодържателите на Банка ДСК; Индивидуална и групова застраховка Злополука; Застраховка Заболяване.

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

Броят на персонала към 31 декември 2024 г. е 242 служители (към 31 декември 2023 г.: 228).

2. Обобщение на съществените счетоводни политики

По-долу са представени съществените счетоводни политики, приложени при изготвянето на финансовия отчет, доколкото те не са оповестени в другите приложения по-горе. Политиките са последователно прилагани за всички представени години, освен ако изрично не е упоменато друго.

Ръководството носи отговорност за съставянето и достоверното представяне на информацията в настоящия финансов отчет.

Финансовият отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството. Всички суми са представени в хиляди лева (включително сравнителната информация за 2023 г.), освен ако не е посочено друго.

Финансовият отчет е съставен при спазване на принципа на действащо предприятие.

Към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет ръководството е направило преценка на способността на Дружеството да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще.

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2024 Г.

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

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

След извършения преглед на дейността на Дружеството Съветът на директорите очаква, че Дружеството има достатъчно финансови ресурси, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и продължава да прилага принципа за действащо предприятие при изготвянето на финансовия отчет.

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет

а) Съответствие с МСФО счетоводни стандарти

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

б) Представяне на финансовия отчет

Финансовият отчет е представен в съответствие с МСС 1 „Представяне на финансови отчети. Дружеството представя отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход в единен отчет.

В отчета за финансовото състояние се представят два сравнителни периода, когато Дружеството прилага счетоводна политика ретроспективно, преизчислява ретроспективно позиции във финансовия отчет или прекласифицира позиции във финансовия отчет и това има съществен ефект върху информацията в отчета за финансовото състояние към началото на предходния период.

Преизчисление на сравнителна информация

Дружеството представя сравнителна информация в годишния финансов отчет за една предходна година.

Когато е необходимо, сравнителните данни се преизчисляват (и прекласифицират), за да се постигне съпоставимост спрямо промени в представянето в текущата година.

През текущия период Дружеството е преразгледало разгърнатото представяне на пасивите и активите по издадени застрахователни договори, вкл. задължения за комисионни, както и на активите и пасивите по презастрахователни договори, за да покаже коректно ефекта на получените премии по застрахователни договори, както и изплатени суми по презастрахователни договори изискванията на МСФО 17, като е коригирало ретроспективно чрез преизчисление, следвайки подхода на корекция на грешка. Преизчислението няма ефект в отчета печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2024 Г.

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

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

б) Представяне на финансовия отчет (продължение)

Преизчисление на сравнителна информация (продължение)

Преизчислението има следния ефект върху отчета за финансовото състояние към 31 декември 2023 и към 1 януари 2023:

Отчет за финансовото състояние	Към 31 декември	
	2023, преди преизчисление	2023 г. Преизчислен
АКТИВИ		
...		
Активи от застрахователни договори	14,397	-
Активи от презастрахователни договори	5,187	3,868
...		
ОБЩО АКТИВИ	19,584	3,868
ПАСИВИ		
...		
Пасиви по издадени застрахователни договори	59,453	50,851
Пасиви по държани презастрахователни договори	1,319	-
...		
Други задължения	8,267	2,473
ОБЩО ПАСИВИ	69,039	53,324
Отчет за финансовото състояние	Към 01 януари	
	2023, преди	2023 г.
	преизчисление	Преизчислен
АКТИВИ		
...		
Активи от застрахователни договори	7,759	-
Активи от презастрахователни договори	852	(133)
...		
ОБЩО АКТИВИ	8,611	(133)
ПАСИВИ		
....		
Пасиви по издадени застрахователни договори	40,059	35,712
Пасиви по държани презастрахователни договори	985	-
...		
Други задължения	5,845	2,433
ОБЩО ПАСИВИ	46,889	38,145

В допълнение, Дружеството е преразгледало представянето на инвестиции във финансови активи в отчета за финансовото състояние, като ги е представило разгърнато в зависимост от бизнес модела, в рамките на които те се държат. Дружеството е представило активите и пасивите в отчета за финансовото състояние по ред на ликвидност в съответствие с изисквания на МСС 1. Дружеството е отразило тези промени и в сравнителната информация с цел съпоставимост. В допълнение Дружеството е преизчислило сравнителната информация в Приложение 5 относно нивата в йерархията на справедливата стойност на инвестициите в ценни книги на база на извършен детайлен анализ на активността на пазарите на които те се търгуват.

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2024 Г.

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

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

Преизчисление на сравнителна информация

В отчета за печалбата и загубата и другия всеобхватен доход Дружеството е изнесло на отделен ред лихвения приход от финансови инструменти, като е отразило това и в сравнителната информация с цел съпоставимост.

Дружеството е отчетало ефектът на включването в изчислението на пасивите по застрахователни договори на вземанията по регреси и начислената им обезценка от предходен период като корекция директно в собствения капитал поради несъществена им стойност, виж още Приложение 15.

в) Историческа стойност

Настоящият финансов отчет е изготвен на принципа на историческата стойност, с изключение на:

- финансови активи и пасиви (включително деривативни инструменти), отчетани по справедлива стойност;
- пенсионни планове с дефинирани доходи – активи по плана по справедлива стойност.

г) Изменения на съществуващи МСФО счетоводни стандарти, влезли в сила през текущия отчетен период

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

- **Изменение на МСС 1 Представяне на финансови отчети** - Класификация на задълженията като текущи и нетекущи и нетекущи задължения с ковенанти (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2024);
- **Изменение на МСС 7 и МСФО 7: Финансови споразумения с доставчици** (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2024);
- **Изменение на МСФО 16 Лизинг** – Задължения по лизинг при продажба и обратен лизинг (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2024);

Приемането на новите изменения на съществуващите МСФО счетоводни стандарти не е довело до съществени промени във финансовия отчет на Дружеството.

д) Изменения на съществуващи МСФО счетоводни стандарти, издадени от СМСС и приети от ЕС, които все още не са влезли в сила

Към датата на одобрение на настоящия финансов отчет не е прилагано следното изменение на МСФО счетоводни стандарти, което е издадено от СМСС и прието от ЕС, но все още не е влязло в сила:

- **Изменение на МСС 21: Ефекти от промените в обменните курсове** – Липса на обменяемост (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2025);

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2024 Г.

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

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.1. База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

е) Нови стандарти и изменения на съществуващи МСФО счетоводни стандарти, издадени от СМСС, които все още не са приети от ЕС

Понастоящем МСФО счетоводни стандарти, приети от ЕС, не се различават съществено от МСФО счетоводни стандарти, приети от СМСС, с изключение на следните счетоводни стандарти и изменения на съществуващите счетоводни стандарти, които не са били одобрени за прилагане в ЕС към датата на одобрение на настоящия финансов отчет (посочените по-долу дати на влизане в сила са за МСФО счетоводни стандарти, издадени от СМСС):

- **МСФО 18 – Представяне и оповестявания във финансовия отчет** (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2027);
- **МСФО 19 - Дъщерни дружества без публична отчетност: Оповестявания** (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2027);
- **Изменения на МСФО 9 и МСФО 7 – Класификация и оценка на финансовите инструменти** (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2026);
- **Изменения на МСФО 9 и МСФО 7 – Договори, отнасящи се до зависима от природата електроенергия** (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2026);
- **Изменения на МСФО 1, МСФО 7, МСФО 9, МСФО 10 и МСС 7 - Годишни подобрения на счетоводните стандарти по МСФО - том 11 - в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2026;**
- **МСФО 14 Разчети за регулаторни отсрочени сметки** (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016) – Европейската комисия е взела решение да не започва процеса по приемане на този междинен стандарт и да изчака окончателния стандарт;
- **Изменение на МСФО 10 Консолидирани финансови отчети и МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия** - Продажба или вноска на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие и последващи изменения (датата на влизане в сила е отложена за неопределен период, но е разрешено по-ранно прилагане). Датата на влизане в сила е отложена за неопределен период до приключване на проекта за оценка на метода на собствения капитал).

Дружеството очаква приемането на тези нови МСФО счетоводни стандарти и изменения на съществуващи МСФО счетоводни стандарти да не окаже съществен ефект върху финансовия отчет на Дружеството в периода на първоначалното им прилагане, с изключение на МСФО 18, който се очаква да окаже съществен ефект върху представянето и оповестяването на информация във финансовия отчет. Дружеството е в процес на анализиране на специфичния ефект на МСФО 18 върху финансовия му отчет.

Отчитането на хеджирането, отнасящо се до портфейли от финансови активи и пасиви, чиито принципи не са приети от ЕС, е все още нерегулирано. Според преценката на Дружеството прилагането на отчитане на хеджирането за портфейли от финансови активи и пасиви съгласно **МСС 39 Финансови инструменти** - Признаване и оценяване, няма да окаже съществен ефект върху финансовия отчет, ако се приложи към отчетната дата.

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2024 Г.

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

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.2. Сделки в чуждестранна валута

(а) Функционална валута и валута на представяне

Отделните елементи на финансовите отчети на Дружеството се оценяват във валутата на основната икономическа среда, в която Дружеството извършва дейността си (“функционална валута”). Финансовият отчет е представен в български лева, която е функционална валута на Дружеството и валута на представяне.

(б) Сделки и салда

Функционалната валута е валутата на основната икономическа среда, в която Дружеството функционира и в която се генерират и изразходват паричните му средства. Дружеството осъществява своите сделки предимно в лева, поради което като функционална валута е определен българският лев.

Съгласно изискванията на българското счетоводно законодателство, Дружеството води счетоводните си сметки и изготвя финансови отчети в националната валута на Република България – български лев. От 1 януари 1999 българският лев е фиксиран към еврото в отношение 1.95583 лева за 1 евро. Настоящият финансов отчет е изготвен в хиляди лева.

На 10 юли 2020 г. по искане на българските власти, финансовите министри на сраните-членки на Еврозоната, Президентът на Европейската централна банка и финансовите министри и гуверньорите на централните банки на Кралство Дания и Република България взеха единодушно решение да включат българския лев във Валутен Механизъм II (ERM II). Централният курс на българския лев е фиксиран на 1 евро/1.95583 лева, като около този централен курс на лева ще бъде поддържан диапазон от плюс/минус 15 процента, също така след внимателна оценка на адекватността и устойчивостта на валутния борд (паричен съвет) в Република България, бе прието, че Република България се присъединява към валутния механизъм със съществуващия си режим на валутен борд (паричен съвет), като едностранен ангажимент и без допълнителни изисквания към Европейската централна банка.

Курсовете на основните чуждестранни валути, в които са деноминирани активите и пасивите на Дружеството към 31 декември 2024 г. и 2023 г. са следните:

	<u>2024 г.</u>	<u>2023 г.</u>
Евро	1.95583	1.95583
Долар на САЩ	1.88260	1.76998

Сделките в чуждестранна валута се трансформират във функционална валута, като се прилага официалният курс на БНБ за съответния ден. Печалбите и загубите от промяна във валутните курсове, възникнали в резултат на разплащания по сделки в чуждестранна валута, както и от преоценка по заключителен валутен курс на деноминираните в чуждестранна валута активи и пасиви се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Валутните разлики от преизчисления на непарични финансови активи и пасиви, такива като акции, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, се признават в печалбата или загубата. Валутни разлики от преизчисления на непарични активи, като акции класифицирани като финансови активи, оценени по справедлива стойност през другия всеобхватен доход, се отчитат в резерв за отчитане на промените в стойността на финансовите активи.

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2024 Г.

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

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.3. Застрахователни договори (застрахователни полици)

2.3.1. Обобщение на значимите счетоводни политики за застрахователни договори
Обобщение на подходите за оценка

Дружеството използва различни подходи за оценка, в зависимост от вида на договорите, както следва:

	Класификация на договора	Модел на оценка
Издадени договори		
Застраховане във връзка с медицински разходи	Застрахователен договор	ПРП
Застраховане във връзка със защита на доходите	Застрахователен договор	ПРП
Застраховане на гражданска отговорност във връзка с моторни превозни средства	Застрахователен договор	ПРП
Друго застраховане във връзка с моторни превозни средства	Застрахователен договор	ПРП
Морско, авиационно и транспортно застраховане	Застрахователен договор	ПРП
Имуществено застраховане срещу пожар и други бедствия	Застрахователен договор	ПРП
Застраховане във връзка с обща гражданска отговорност	Застрахователен договор	ПРП
Оказване на помощ	Застрахователен договор	ПРП
Разни финансови загуби	Застрахователен договор	ПРП
Презастрахователни договори		
Застраховане във връзка с медицински разходи	Презастрахователен договор	ПРП
Застраховане във връзка със защита на доходите	Презастрахователен договор	ПРП
Застраховане на гражданска отговорност във връзка с моторни превозни средства	Презастрахователен договор	ПРП
Друго застраховане във връзка с моторни превозни средства	Презастрахователен договор	ПРП
Морско, авиационно и транспортно застраховане	Презастрахователен договор	ПРП
Имуществено застраховане срещу пожар и други бедствия	Презастрахователен договор	ПРП
Застраховане във връзка с обща гражданска отговорност	Презастрахователен договор	ПРП
Оказване на помощ	Презастрахователен договор	ПРП
Разни финансови загуби	Презастрахователен договор	ПРП

Дружеството няма договори за презастраховане, издадени от нея за компенсиране на друго предприятие за щети, произтичащи от един или повече застрахователни договори, издадени от това друго предприятие.

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2024 Г.

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

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.3. Застрахователни договори (застрахователни полици) (продължение)

2.3.2. Определение и класификация

Застрахователни договори са договори, съгласно които Дружеството поема значителен застрахователен риск като се съгласява да компенсира притежателя на полицата, ако определено несигурно бъдещо събитие се отрази неблагоприятно на притежателя на полицата. При извършване на тази оценка всички същностни права и задължения, включително тези, произтичащи по силата на закон или наредба, се разглеждат на база договор по договор. Дружеството прави преценка дали даден договор прехвърля застрахователен риск (т.е. дали има сценарий с търговска същност, при който Дружеството би претърпяло загуба на база настояща стойност) и дали поетият застрахователен риск е значителен.

Дружеството използва презастраховане, за да смекчи рисковите си експозиции. Презастрахователният договор прехвърля значителен риск, ако прехвърля по същество целия застрахователен риск, произтичащ от застрахователната част на основните застрахователни договори, дори ако не излага презастрахователя на възможността за значителна загуба. Споменаването на «застрахователни договори» в този финансов отчет се отнася към МСФО 17(5) - издадени застрахователни договори, закупени или издадени презастрахователни договори и инвестиционни договори с ДНД, освен ако не е изрично посочено друго.

2.3.3. Отчетна единица

Дружеството управлява застрахователни договори, издадени по продуктови линии в рамките на оперативен сегмент, където всяка продуктова линия включва договори, които са обект на сходни рискове. Всички застрахователни договори в рамките на дадена продуктова линия представляват портфолио от договори. Всеки портфейл е допълнително разделен на групи договори, които са издадени в рамките на една календарна година (годишни кохорти) и представляват (i) договори, които са обременителни при първоначалното им признаване; (ii) договори, които при първоначалното им признаване нямат значителна вероятност да станат обременителни впоследствие; или (iii) група от останалите договори. Тези групи представляват нивото на обобщение, на което застрахователните договори първоначално се признават и оценяват. Впоследствие групите не се преразглеждат.

За всяко портфолио от договори, Дружеството определя подходящото ниво, на което е налична разумна и аргументирана информация, за да се прецени дали тези договори са обременителни при първоначалното им признаване и дали необременителните договори имат значителна вероятност да станат обременителни. Това ниво на детайлност определя множество от договори. Дружеството използва съществена преценка, за да определи на какво ниво на детайлност Дружеството разполага с разумна и обоснована информация, която е достатъчна, за да се заключи, че всички договори в рамките на едно множество са достатъчно хомогенни и ще бъдат разпределени към една и съща група, без да се извършва индивидуална оценка на договора.

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2024 Г.

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

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.3. Застрахователни договори (застрахователни полици) (продължение)

2.3.3. Отчетна единица (продължение)

За застрахователните договори, оценени чрез ПРП, Дружеството приема, че такива договори не са обременителни при първоначалното им признаване, освен ако фактите и обстоятелствата не индикират друго. Ако фактите и обстоятелствата показват, че някои договори са обременителни, се извършва допълнителна оценка, за да се разграничат обременителните договори от необременителните. Що се отнася до необременителните договори, Дружеството оценява вероятността от промени в приложимите факти и обстоятелства през следващите периоди, за да определи дали договорите имат значителна вероятност да станат обременителни.

Портфейлите от закупени договори за презастраховане се групират отделно от издадените застрахователни договори.

Прилагайки изискванията за групиране на сключените договори за презастраховане, Дружеството обединява презастрахователни договори, сключени в рамките на една календарна година (годишни кохорти), в групи от (i) договори, които имат нетна печалба при първоначално признаване, ако има такава; (ii) договори, за които при първоначалното им признаване нямат значителна вероятност за нетна печалба, възникваща впоследствие; и (iii) оставащи договори в портфейла, ако има такива.

Сключените договори за презастраховане се оценяват за изискванията за обобщаване на ниво индивидуален договор. Дружеството проследява вътрешната управленска информация, отразяваща историческия опит от рентабилността на подобни договори. Тази информация се използва за определяне цените на тези договори, така че да доведат до сключени презастрахователни договори, държани в позиция с нетни разходи, без значителна възможност за нетна печалба, възникваща впоследствие.

Преди Дружеството да отчете застрахователен договор въз основа изискванията на МСФО 17, тя анализира дали договора съдържа компоненти, които трябва да бъдат отделени. МСФО 17 разграничава три категории компоненти, които трябва да се отчитат отделно:

- парични потоци, свързани с вградени деривативи, които се изисква да бъдат отделени;
- парични потоци, свързани с разграничими инвестиционни компоненти; и
- ангажименти за прехвърляне на стоки или незастрахователни услуги.

Дружеството прилага МСФО 17 за всички останали компоненти на договора. Дружеството няма договори, които да изискват допълнително разделяне или комбиниране на застрахователни договори.

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2024 Г.

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

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.3. Застрахователни договори (застрахователни полици) (продължение)

2.3.4. Признаване и отписване

Издадените групи застрахователни договори първоначално се признават на най-ранната от следните дати:

- началото на периода на покритие;
- датата, на която е дължимо или действително получено първото плащане от притежателя на полицата, ако няма дължима дата; и
- когато Дружеството определи, че група договори става обременителна.

Застрахователните договори, придобити в бизнес комбинация или при прехвърляне на портфейл, се отчитат така, сякаш са сключени към датата на придобиване или прехвърляне.

Група презастрахователни договори, които покриват загубите от отделни застрахователни договори на пропорционална основа (пропорционална или квотна презастраховка) се признават на най-късната от следните дати:

- началото на периода на покритие на групата; или
- първоначалното признаване на който и да е от базовите застрахователни договори.

Дружеството не признава група закупени договори за презастраховане на квотна база, докато не признае поне един от основните застрахователни договори.

Група сключени презастрахователни договори, която покрива съвкупните загуби от базисни договори над определена сума (непропорционални договори за презастраховане, като експес лосовите), се признава в началото на периода на покритие на тази група.

В групите са включени само договори, които отговарят на критериите за признаване към края на отчетния период. Когато договорите отговарят на критериите за признаване в групите след датата на отчитане, те се прибавят към групите през отчетния период, в който те отговарят на критериите за признаване, при спазване на годишните кохорти. Съставът на групите не се преразглежда в следващите периоди.

Осчетоводяване на модификации и отписване на договори

Застрахователен договор се отписва, когато е:

- погасен (т.е. когато задължението, посочено в застрахователния договор изтича или е изпълнено или отменено); или
- договорът е модифициран и са изпълнени определени допълнителни критерии.

Когато застрахователният договор бъде променен от Дружеството в резултат на споразумение с контрагентите или поради промяна в нормативната уредба, Дружеството третира промените в паричните потоци, причинени от промяната, като промени в преценките за ППИ, освен ако не са налице условията за отписването на първоначалния договор. Дружеството прекратява признаването на първоначален договор и признава модифицирания договор като нов договор, ако е налице някое от следните условия:

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2024 Г.

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

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.3. Застрахователни договори (застрахователни полици) (продължение)

2.3.4. Признаване и отписване (продължение)

а) ако променените условия бяха включени при възникване на договора и Дружеството би заключило, че променения договор:

- не е в обхвата на МСФО 17;
- води до различни разграничими компоненти;
- води до различна граница на договора; или
- принадлежи към различна група договори;

б) първоначалният договор представлява застрахователен договор с характеристики на директен допълнителен доход, но модифицираният договор вече не отговаря на това определение или обратно; или

в) първоначалният договор е бил отчетен според ПРП, но промяната означава, че договорът вече не отговаря на критериите за прилагане на този подход.

Когато застрахователен договор, отчетен по ПРП, се отписва, корекциите на ППИ за отпадане на съответните права и задължения и отчитане на ефекта от отписването водят до следните суми, които се признават незабавно за печалба или загуба:

а) ако договорът бъде прекратен, всяка нетна разлика между отписаната част от ПОП от първоначалния договор и всички други парични потоци, произтичащи от прекратяването;

б) ако договорът се прехвърли на трета страна, всяка нетна разлика между отписаната част от ПОП от първоначалния договор и премията, начислена от третото лице;

в) ако първоначалният договор е променен, което води до отписването му, всяка нетна разлика между отписаната част от ПОП и хипотетичната премия, която Дружеството би начислило, ако беше сключило договор с еквивалентни условия като новия договор към датата на изменение на договора, намалена с всяка допълнителна премия, начислена за модификацията.

2.3.5. Оценка

2.3.5.1. Парични потоци от изпълнение

Парични потоци от изпълнение в рамките на договора

ППИ са текущите преценки за бъдещите парични потоци в рамките на договора за група договори, които Дружеството очаква да събере от премии и да изплати за щети и разходи, коригирани така, че да отразяват времето и несигурността на тези суми.

Преценките за бъдещи парични потоци:

а) се основават на средно претеглена вероятност от пълния спектър от възможни резултати;

б) се определят от гледна точка на Дружеството, пазарни цени за пазарни променливи; и при условие че прогнозите съответстват на наблюдаваните;

в) отразяват условията, съществуващи към датата на оценка.

Изричната корекция за нефинансов риск се определя отделно от останалите преценки. За договори, оценени според ПРП, освен ако договорите не са обременителни, изричната корекция за нефинансов риск се изчислява само за оценка на ПВЩ.

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2024 Г.

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

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.3. Застрахователни договори (застрахователни полици) (продължение)

2.3.5. Оценка (продължение)

2.3.5.1. Парични потоци от изпълнение (продължение)

Парични потоци от изпълнение в рамките на договора (продължение)

Преценките за бъдещите парични потоци се коригират, използвайки текущите дисконтови проценти, за да отразят стойността на парите във времето и финансовите рискове, свързани с тези парични потоци, ако това не е вече отразено в преценките за паричните потоци. Дисконтовите ставки отразяват характеристиките на паричните потоци, произтичащи от групите застрахователни договори, включително срокове, валута и ликвидност на паричните потоци. Определянето на дисконтовия процент, който отразява характеристиките на паричните потоци и характеристиките на ликвидността на застрахователните договори, изисква значителна преценка и оценка. Рискът от неизпълнение от страна на Дружеството не е включен в оценяването на групи издадени застрахователни договори.

При оценката на презастрахователните договори, вероятно-претеглената настояща стойност на бъдещи парични потоци, включва потенциалните кредитни загуби и други оспорвания от презастрахователя, които отразяват риска от неизпълнение на презастрахователя.

Дружеството оценява някои ППИ на ниво портфейл или на по-високо ниво и след това ги разпределя по групи договори.

Дружеството използва последователни предположения за измерване на приблизителната оценка на настоящата стойност на бъдещите парични потоци за група закупени презастрахователни договори и такива оценки за групите основни застрахователни договори.

Граница на договора

Дружеството използва концепцията за рамка на договора, за да определи кои парични потоци трябва да се вземат предвид при оценката на групи застрахователни договори. Тази оценка се преразглежда всеки отчетен период.

Паричните потоци са в границите на застрахователния договор, ако те произтичат от правата и задълженията, които съществуват през периода, в който притежателят на полица е задължен да плаща премии или Дружеството има същностно задължение да предоставя на застрахования застрахователно покритие или други услуги. Едно същностно задължение приключва, когато:

а) Дружеството има практическата възможност да прецениобразува рисковете на даден притежател на полица или да промени размера на обезщетенията, така че цената да отразява напълно тези рискове; или

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2024 Г.

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

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.3. Застрахователни договори (застрахователни полици) (продължение)

2.3.5. Оценка (продължение)

2.3.5.1. Парични потоци от изпълнение (продължение)

Граница на договора (продължение)

б) и двата от следните критерии са задоволени:

- Дружеството има практическата способност да прецени образува договора или портфолио от договори, така че цената да отразява напълно преоценявания риск от този портфейл; и
- ценообразуването на премиите, свързани с покритието до датата, когато рисковете се преоценяват, не отразява рисковете, свързани с периоди след датата на преценка.

При определяне на практическата способност да прецени образува се вземат предвид рисковете, прехвърлени от притежателя на полица към Дружеството, като застрахователен риск и финансов риск; други рискове, като например риска от предсрочно прекратяване, поради неплащане на дължимите премии или по инициатива на застрахования и риск от размера на разходите, не са включени. Допълнителни покрития (райдъри) към основна застрахователна полица, които осигуряват допълнително покритие на притежателя на полица срещу допълнителна премия и се издават заедно с основните застрахователни договори, са част от единен застрахователен договор с всички парични потоци в рамките на границите му.

Паричните потоци извън границата на застрахователните договори се отнасят към бъдещи застрахователни договори и се признават, когато тези договори задоволят критериите за признаване.

За групите закупени презастрахователни договори паричните потоци са в границите на договора, ако произтичат от същностни права и задължения на Дружеството, които съществуват през отчетния период, в който Дружеството е длъжно да изплаща суми на презастрахователя или в който Дружеството има същностно право за получаване на услуги от презастрахователя.

Закупените от Дружеството презастрахователни договори с пропорционално покритие имат неограничен срок, но могат да бъдат прекратени за нова продукция бизнес с едногодишно предизвестие от която и да е от страните. По тази причина Дружеството третира такива презастрахователни договори като поредица от годишни договори, които обхващат основния бизнес, издаден в рамките на една година. Прогнозите за бъдещи парични потоци, произтичащи от всички базови договори, издадени и очаквани да бъдат издадени в рамките на едногодишния период, се включват във всяко оценяване на презастрахователните договори.

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2024 Г.

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

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.3. Застрахователни договори (застрахователни полици) (продължение)

2.3.5. Оценка (продължение)

2.3.5.1. Парични потоци от изпълнение (продължение)

Граница на договора (продължение)

Закупените екسس-лосови презастрахователни договори осигуряват покритие на претенции, възникнали през годината на инцидента. По този начин всички парични потоци, произтичащи от претенции, възникнали и очаквани да възникнат през годината на инцидента, се включват в оценката на презастрахователните договори. Някои от тези договори могат да включват задължителни или доброволни възстановителни презастрахователни премии, които са гарантирани съгласно договорните условия и следователно са в рамките на съответните презастрахователни договори.

Паричните потоци, които не са свързани пряко с портфолио от застрахователни договори, като например някои разходи за разработване на продукти и обучение, се признават в други оперативни разходи, при възникването им.

Аквизационни разходи

Дружеството включва следните аквизационни парични потоци в границата на застрахователния договор, които възникват от продажба, сключване и стартиране на група застрахователни договори и това са:

- а) разходи, пряко свързани с отделни договори и групи договори; и
- б) разходи, пряко свързани с портфейла от застрахователни договори, към който принадлежи групата, и те се разпределят на разумна и последователна основа за оценка на групата от застрахователни договори.

Преди група от застрахователни договори да бъде призната, Дружеството може да е платило аквизационни разходи пряко свързани със сключването им. Когато такива предплатени разходи подлежат на възстановяване в случай на прекратяване на застрахователните договори, те се записват като актив на предплатените аквизационни парични потоци в рамките на други активи и се разпределят към балансовата стойност на група застрахователни договори, когато застрахователните договори впоследствие бъдат признати.

Корекция за нефинансов риск

Корекцията за нефинансовия риск се прилага към настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци и отразява обезщетението, което Дружеството изисква за поемане на несигурността относно размера и сроковете на паричните потоци от нефинансов риск, когато Дружеството изпълнява застрахователни договори.

За закупените презастрахователни договори корекцията на нефинансовия риск представлява размера на риска, прехвърлен от Дружеството върху презастрахователя.

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2024 Г.

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

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.3. Застрахователни договори (застрахователни полици) (продължение)

2.3.5. Оценка (продължение)

2.3.5.2. Първоначална и последваща оценка - Групи от договори, оценявани съгласно ПРП

Закупените експес-лос презастрахователни договори осигуряват покритие за щети, възникнали през годината и се отчитат по ПРП.

За издадени застрахователни договори, аквизационните парични потоци се разсрочват и признават през периода на покритие на договорите в Дружеството.

При първоначално признаване на издадени застрахователни договори Дружеството оценява ПОП в размер на получените премии, намален с всички изплатени аквизационни парични потоци.

При първоначално признаване на сключени презастрахователни договори, Дружеството оценява оставащото покритие в размер на платените цедирани аквизационни премии.

Балансовата стойност на група застрахователни договори, издадени в края на всеки отчетен период, е сумата от:

- а) ПОП; и
- б) ПВЩ, включващ ППИ, свързан с предишна услуга, разпределена към групата към датата на отчитане.

Балансовата стойност на група закупени презастрахователни договори, държани в края на всеки отчетен период, е сумата от:

- а) оставащото покритие; и
- б) възникналите претенции, включващи ППИ, свързани с минали услуги, разпределени към групата към датата на отчитане.

За издадени застрахователни договори към всяка от следващите отчетни дати ПОП е:

- а) увеличен за премии, получени през периода;
- б) намален с аквизационните парични потоци, изплатени през периода;
- в) намален със сумите на очакваните получени премии, признати като застрахователни приходи за предоставените услуги през периода; и
- г) увеличен с амортизацията на аквизационните парични потоци за периода, признати като разходи за застрахователни услуги.

За закупените презастрахователни договори на всяка следваща отчетна дата оставащото покритие е:

- а) увеличено за цедирани платени премии, платени през периода; и
- б) намалено за сумите на цедирани премии, признати като разходи за презастраховане за услугите, получени през периода.

Дружеството не коригира ПОП за издадени застрахователни договори и оставащото покритие за закупени договори за презастраховане, за ефекта на стойността на парите във времето, тъй като застрахователните премии се дължат в рамките на покритието на договорите, което е една година или по-малко.

За договори, оценени по ПРП, ПВЩ се оценява подобно на ПВЩ, съгласно Общия модел. Бъдещите парични потоци се коригират спрямо стойността на парите във времето, тъй като договорите за застраховка на автомобили, издадени от Дружеството и оценени съгласно ПРП, имат период на уреждане над една година.

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2024 Г.

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

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.3. Застрахователни договори (застрахователни полици) (продължение)

2.3.5. Оценка (продължение)

2.3.5.2. Първоначална и последваща оценка - Групи от договори, оценявани съгласно ПРП

Ако група договори стане обременителна, Дружеството увеличава балансовата стойност на ПОП до сумите на ППИ, определени съгласно Общия модел, с размера на увеличението, признато в разходите за застрахователни услуги. Впоследствие Дружеството амортизира размера на компонента на загубата в рамките на ПОП чрез намаляване на разходите за застрахователни услуги. Амортизацията на компонента на загубата се основава на изтичане на времето през останалия период на покритие на договорите в обременителна група.

Ако факти и обстоятелства показват, че очакваната рентабилност на обременителната група по време на оставащото покритие се е променила, тогава Дружеството преразглежда ППИ чрез прилагане на Общия модел и отразява промените в ППИ, като коригира компонента на загубата според изискванията, докато компонента на загубата спадне до нула.

2.3.6. Суми, признати във всеобхватен доход

2.3.6.1. Резултат от застрахователни услуги от издадени застрахователни договори

Застрахователен приход

Тъй като Дружеството предоставя услуги от група застрахователните договори, тя намалява ПОП и признава застрахователен приход.

За групи застрахователни договори, оценени съгласно ПРП, Дружеството признава застрахователния приход въз основа на изминалото време спрямо периода на покритие на групата договори.

Разходи за застрахователни услуги

Разходите за застрахователни услуги включват следното:

- а) възникнали щети и обезщетения без инвестиционните компоненти;
- б) други направени директни аквизиционни разходи за застрахователни услуги;
- в) амортизация на аквизиционни парични потоци;
- г) промени, свързани с предишна услуга (т.е. промени във ППИ, свързани с ПВЩ); и
- д) промени, свързани с бъдеща услуга (т.е. загуби или тяхното сторниране за обременителни договори при промени в компонентите на загуба).

За договорите, оценени по ПРП, амортизацията на аквизиционните парични потоци при придобиване на застраховка се основава на изминалото време.

Други разходи, които не отговарят на горните категории, се включват в други оперативни разходи в отчета за печалбата или загубата.

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2024 Г.

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

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.3. Застрахователни договори (застрахователни полици) (продължение)

2.3.6. Суми, признати във всеобхватен доход (продължение)

2.3.6.2. Резултат от закупени презастрахователни договори

Нетни приходи (разходи) от закупени презастрахователни договори

Дружеството представя финансови резултати на групи закупени презастрахователни договори на нетна база в нетен доход (разход) от закупени презастрахователни договори, включващи следните суми:

- а) презастрахователни разходи;
- б) възстановяване на възникнали щети;
- в) други директни разходи за застрахователни услуги;
- г) ефект от промени в риска от неизпълнение на презастрахователя;
- д) за договори, оценени съгласно ОМО, промени, свързани с бъдеща услуга (т.е. промени в ППИ, които не коригират МДО за групата на основните застрахователни договори); и
- е) промени, свързани с предишна услуга (т.е. корекции на възникнали щети).

Презастрахователните разходи се признават подобно на застрахователните приходи. Размерът на разходите за презастраховане, признати през отчетния период, показва прехвърлянето на получени услуги в размер, който отразява частта от цедираните премии, които Дружеството очаква да плати в замяна на тези услуги.

За групи закупени презастрахователни договори, измерени по ПРП, Дружеството признава презастрахователни разходи въз основа на изминалото време през периода на покритие на група договори.

Комисионните за цедиране, които не зависят от щетите по основните издадени договори, намаляват цедираните премии и се отчитат като част от разходите за презастраховане.

2.3.6.3. Застрахователни финансови приходи или разходи

Застрахователни финансови приходи или разходи включват промяната в балансовата стойност на групата застрахователни договори, произтичаща от:

- а) ефекта от стойността на парите във времето и промените във времевата стойност на парите; и
- б) ефекта на финансовия риск и промените във финансовия риск.

За договорите, оценени по ПРП, основните суми на застрахователните финансови приходи или разходи са:

- лихви, начислени по ПВЩ; и
- ефектът от промените в лихвените проценти и други финансови предположения.

Дружеството разграничава промените в корекцията за нефинансов риск между резултата от застрахователни услуги и застрахователните финансови приходи или разходи.

За договорите, оценени по ПРП, Дружеството включва всички застрахователните финансови приходи или разходи за периода в печалбата или загубата (т.е. се прилага опцията за печалба или загуба).

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2024 Г.

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

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.3. Застрахователни договори (застрахователни полици) (продължение)

2.3.7. Съществени преценки и оценки при прилагане на МСФО 17

2.3.7.1. Преценки

Потенциални области на преценка	Приложимост за Дружеството
Определение и класификация - дали договорите попадат в обхвата на МСФО 17 и за тези, които попадат в обхвата на МСФО 17, какъв модел на оценка е приложим:	
Дали издаденият договор поема значителен застрахователен риск и, съответно, дали закупения договор за презастраховане прехвърля значителен застрахователен риск	Приложимо за Дружеството при определяне на класификацията на договорите.
За застрахователни договори с период на покритие повече от една година и за които предприятието прилага ПРП, оценката за допустимост, както се изисква от МСФО 17 (53) (а), (54), (69) (а), (70) и може да включва значителна преценка.	За всички договори, оценени от Дружеството по ПРП, Дружеството е направило тест и допълнителна преценка относно критериите за правото да се използва ПРП.

Отчетна единица - Решения, свързани с комбинация от застрахователни договори и отделяне на разграничими компоненти

Комбинация от застрахователни договори - дали договорите със същия или свързан контрагент постигат или са предназначени за постигане на общ търговски ефект и изискват тяхното комбиниране	Няма съответна преценка на Дружеството
Разделяне - дали компонентите в МСФО 17 (11) - (12) са разграничими (т.е. отговарят на критериите за разделяне).	Няма съответна преценка на Дружеството
Разделяне на договори с множество застрахователни покрития - дали има факти и обстоятелства, при които правната форма на застрахователния договор не отразява същността и се изисква разделяне.	Няма съответна преценка на Дружеството
Отчетна единица - групиране на застрахователни договори	
Решения, свързани с идентифицирането на портфейли от договори, както се изисква от МСФО 17 (14) (т.е. имат сходни рискове и се управляват заедно).	Не е област на значителна преценка за Дружеството.

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2024 Г.

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

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.3. Застрахователни договори (застрахователни полици) (продължение)

2.3.7. Съществени преценки и оценки при прилагане на МСФО 17 (продължение)

2.3.7.1. Преценки (продължение)

Агрегиране на издадени застрахователни договори при първоначално признаване в групи обременителни договори, групи договори без значителна вероятност да станат обременителни и други договори. Подобна оценка за групиране на презастрахователни договори: ✓ МСФО 17 (17) - определяне на множество от договори в портфейли и дали Дружеството разполага с разумна и обоснована информация, за да заключи, че всички подобни договори ще попаднат в една и съща група, както се изисква от МСФО 17 (16); За договорите, оценени съгласно ПРП, оценката на вероятността от неблагоприятни промени в приложимите факти и обстоятелства е потенциално област на преценка.	
За издадени застрахователни договори, оценени съгласно ПРП, може да се изисква преценка от ръководството, за да се оцени дали фактите и обстоятелствата показват, дали група от договори са станали обременителни. Освен това е необходимо да се прецени дали фактите и обстоятелствата показват някакви промени в рентабилността на групата обременителни договори и дали се изисква преоценка на компонентите на загубата.	Тази област на преценка е потенциално приложима за Дружеството. През 2024 и 2023 Дружеството не е установила никакви факти или обстоятелства, които биха могли да сочат, че група от договори, оценени съгласно ПРП, са станали обременителни. Всички договори, оценени от Дружеството през 2023 и 2024 съгласно ПРП, са определени като обременителни при първоначално признаване.
Определянето дали закони или регулации ограничават практическата способност на Дружеството да определя различна цена или размер на обезщетенията за притежателите на полици с различни рискови профили, така че Дружеството да може да включва такива договори в една и съща група, независимо от изискванията за обобщаване, определени в МСФО 17 (14) - (19), е област на преценка.	Регулаторната среда, в която Дружеството оперира, не налага никакви цени или други ограничения. Поради това Дружеството не прилага такава преценка

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2024 Г.

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

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.3. Застрахователни договори (застрахователни полици) (продължение)

2.3.7. Съществени преценки и оценки при прилагане на МСФО 17 (продължение)

2.3.7.1. Преценки (продължение)

Признаване и отписване - Отчитане на модификация по договор Когато договорите се променят, може да се направи преценка за да се установи дали модификацията отговаря на критериите за отписване. По-специално след изменението се прилага преценка, за да се определи дали: а. все още съществува значителен застрахователен риск; б. има елементи от договора, които трябва да се разграничават; в. границите на договора са променени; г. договърът трябва да бъде включен в друга група при спазване на изискванията за обобщаване; и д. договърът вече не отговаря на изискванията на модела за оценка.	За 2023 и 2024 г. Дружеството не прилага такива преценки.
Оценка - Парични потоци от изпълнение Концепцията за договорна граница се използва за определяне кои бъдещи парични потоци трябва да се вземат предвид при оценяването на договор в обхвата на МСФО 17. Възможно е да има нужда от преценки, за да се определи кога Дружеството е в състояние да преориентира целия договор, за да отрази преразглежданите рискове, кога притежателите на полици са задължени да плащат премии и кога премиите отразяват рисковете извън периода на покритие. Когато такива характеристики като опции и гаранции са включени в застрахователните договори, може да се изисква преценка, за да се оцени практическата способност на предприятието да прецени образува целия договор, за да определи дали съответните парични потоци са в рамките на договора. Предприятието може да използва преценка, за да определи кои парични потоци в границите на застрахователните договори са тези, които са свързани пряко с изпълнението на договорите.	Няма такива преценки на Дружеството. Когато опциите за анюитет са предвидени в застрахователните договори, те не са гарантирани и не са в рамките на договора. Дружеството извършва редовни проучвания на разходите и използва преценка, за да определи степента, в която фиксирани и променливи общи разходи са пряко свързани с изпълнението на застрахователни договори.

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2024 Г.

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

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.3. Застрахователни договори (застрахователни полици) (продължение)

2.3.7. Съществени преценки и оценки при прилагане на МСФО 17 (продължение)

2.3.7.1. Преценки (продължение)

Финансови резултати Определянето на това кое представлява инвестиционен компонент, може да изисква преценка, която значително влияе върху сумите на признатите застрахователни приходи и разходите за застрахователни услуги, тъй като инвестиционните компоненти трябва да бъдат изключени от тях.	
---	--

2.3.7.2. Преценки и предположения

Изготвянето на финансови отчети изисква използването на счетоводни преценки, които по дефиниция рядко се равняват на реалните резултати.

Тази бележка предоставя преглед на позиции, които е по-вероятно да бъдат съществено коригирани поради промени в прогнозите и предположенията в следващите периоди.

При прилагането на изискванията за оценка на МСФО 17 са използвани следните входящи параметри и методи, които включват значителни преценки. Настоящата стойност на бъдещите парични потоци се оценява с помощта на детерминистични сценарии. Предположенията, използвани в детерминирания сценарий, са получени за приблизително изчисляване на средно-претеглената стойност за пълен набор от сценарии.

За чувствителността по отношение на направените предположения, които имат най-значително влияние върху оценката съгласно МСФО 17.

2.3.7.3. Дисконтови ставки

При определянето на дисконтовите ставки за различните продукти е приложена комбинация от подходи „отдолу нагоре“ и „отгоре надолу“.

Подходът „отдолу нагоре“ е използван за извличане на дисконтовия процент за паричните потоци, които не варират въз основа на възвръщаемостта на базови инструменти в договорите с допълнителен доход (с изключение на инвестиционните договори без ДНД, които не попадат в обхвата на МСФО 17). При този подход дисконтовият процент се определя като безрисковата доходност се коригирана за разлики в характеристиките на ликвидността между финансовите активи, използвани за получаване на безрискова доходност и съответните парични потоци (известни като премия за неликвидност). Безрисковата доходност е получена с помощта на суап проценти, налични на пазара, деноминирани в същата валута като продукта, който се оценява. Когато не са налични суап лихви, се използват високоликвидни държавни облигации с кредитен рейтинг AAA. Ръководството използва преценка за ликвидните характеристики на паричните потоци на пасивите.

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2024 Г.

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

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.3. Застрахователни договори (застрахователни полици) (продължение)

2.3.7. Съществени преценки и оценки при прилагане на МСФО 17 (продължение)

2.4.7.3. Дисконтови ставки (продължение)

Подходът "отгоре надолу" се използва за определяне на дисконтовите ставки за паричните потоци, които не варират въз основа на възвръщаемостта на базовите инструменти във всички други договори в обхвата на МСФО 17. При този подход дисконтовият процент се определя като доходността, присъща за справедливата стойност на референтен портфейл, коригирана за разлики между референтния портфейл от активи и съответните парични потоци на пасиви. Референтният портфейл съдържа комбинация от държавни и корпоративни облигации, предлагани на пазарите. Активите са избрани с цел да съответстват на паричните потоци на пасивите. Доходността от референтния портфейл беше коригирана, за да премахне очаквания и неочакван кредитен риск. Тези корекции са оценени, като се използва информация от наблюдавани исторически нива на суапове за неизпълнение и кредитни неизпълнения, свързани с облигациите, включени в референтния портфейл.

Както за подхода "отдолу нагоре", така и "отгоре надолу", наличната наблюдаема пазарна информация е до 20 години. За ненаблюдаемия период кривата на доходност е интерполирана между крайна ставка и последна наблюдаема точка, използвайки метода на Смит-Уилсън.

Паричните потоци, вариращи въз основа на базовите инструменти, се дисконтират с помощта на дисконтов процент, който отразява променливостта на основните активи.

Кривите на доходността, използвани за дисконтиране на прогнозите за бъдещи парични потоци, които не варират въз основа на възвръщаемостта на основните позиции, са следните:

Валута	2024					2023				
	1 год.	5 год.	10 год.	20 год.	30 год.	1 год.	5 год.	10 год.	20 год.	30 год.
Лева	2.72%	2.63%	2.75%	2.75%	2.80%	4.34%	3.30%	3.37%	3.38%	3.36%
Евро	2.77%	2.68%	2.80%	2.80%	2.64%	4.38%	3.35%	3.42%	3.45%	3.17%

2.3.7.4. Възвръщаемост на инвестиционните активи

За спестовни и договори с допълнителен доход (с изключение на инвестиционни договори без ДНД, които не попадат в обхвата на МСФО 17), се правят предположения за бъдещата доходност от базови инвестиционни активи. Поради прилаганите модели на оценка и естеството на продуктите, по-специално определянето на дисконтовите ставки, използвани за дисконтиране на бъдещи прогнозни паричните потоци, които варират в зависимост от възвръщаемостта на базовите инструменти, предположенията за бъдещата доходност от базови инвестиционни активи не оказват значително влияние върху оценката на договора. В тези продукти има ограничени финансови гаранции. Задълженията, свързани с тези гаранции, се оценяват, като се използва пазарно съвместим стохастичен модел.

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2024 Г.

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

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.3. Застрахователни договори (застрахователни полици) (продължение)

2.3.7. Съществени преценки и оценки при прилагане на МСФО 17 (продължение)

2.3.7.5. Разчети за бъдещи парични потоци за изпълнение на застрахователни договори

Включени в оценяването на всяка група договори в обхвата на МСФО 17 са всички бъдещи парични потоци в границата на всяка група договори. Дружеството оценява какви парични потоци се очакват и вероятността те да възникнат към датата на оценката. Като прави тези очаквания, Дружеството използва информация за минали събития, текущи условия и прогнози за бъдещи такива. Оценката на Дружеството за бъдещи парични потоци е средната стойност от спектър от сценарии, които отразяват пълния спектър от възможни резултати. Всеки сценарий определя сумата, времето и вероятността на паричните потоци. Среднопретеглената средна стойност на бъдещите парични потоци се изчислява, като се използва детерминистичен сценарий, представляващ средно-претеглената вероятност за диапазон от сценарии.

Когато преценките за паричните потоци, свързани с разходите, се определят на ниво портфейл, те се разпределят на групи договори на систематична основа, като метода за разпределяне на разходите, базиран на дейности.

Дружеството е определило, че този метод води до систематично и обосновано разпределение. Подобни методи се прилагат последователно за разпределяне на разходите с подобен характер. Аквизиционните парични потоци обикновено се разпределят по групи договори въз основа на брутно записани премии. Разходите за администриране се разпределят по групи договори въз основа на броя на действащите договори в групите. Разходите, свързани с уреждане на претенции, се разпределят въз основа на броя на претенциите, очаквани за всички групи, с изключение на застраховка "Имущество и злополука", където тези разходи се разпределят въз основа на разходите за щети.

За договорите за имущество и злополука, несигурността в оценката на бъдещите щети и плащания на обезщетения възниква предимно от размера и честотата на претенциите и несигурността по отношение на бъдещите инфлационни нива, водещи до нарастване на щети и разходи за обработка на щети.

Предположенията, използвани за разработване на прогнози за бъдещи парични потоци, се преразглеждат на всяка дата на отчитане и се коригират, когато е необходимо.

2.3.7.6. Методи, използвани за оценка на договори за имущество и злополука

Дружеството оценява застрахователните задължения във връзка с претенции за автомобилни застраховки поотделно за щети от имущество и покритие за отговорност към трети страни и за основни продукти. Прогнозите се извършват на база годината на инцидента с по-нататъшно разпределение на годишни кохорти пропорционално на брутните или презастрахователните премии, спечелени от съответната група договори през дадена година на инцидент.

Прави се преценка за най-подходящата техника за оценка на застрахователните задължения за възникнали щети. В определени случаи са избрани различни техники или комбинация от техники за отделни години на произшествия или групи от години на произшествия в рамките на един и същ тип договори.

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2024 Г.

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

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.3. Застрахователни договори (застрахователни полици) (продължение)

2.3.7. Съществени преценки и оценки при прилагане на МСФО 17 (продължение)

2.3.7.6. Методи, използвани за оценка на договори за имущество и злополука (продължение)

Най-разпространените методи, използвани за оценка на възникналите искове за имуществени вреди, са верижно-стълбовия и методите Bornhuetter-Ferguson, които са индустриалните стандарти за този тип щети.

Верижно-стълбовият метод включва анализ на исторически фактори за развитие на претенции и подбор на прогнозни фактори за развитие въз основа на този исторически модел. След това избраните фактори за развитие се прилагат към кумулативните данни за претенции за всяка година на злополука, която все още не е напълно развита, за да се определи прогнозна крайна стойност за всяка година на произшествие. Верижно-стълбовият метод е най-подходящ за онези години на инциденти и бизнес класове, които са достигнали сравнително стабилен модел на развитие. Тя е по-малко подходяща в случаите, когато Дружеството няма история на претенции за определен тип щети.

Методът Bornhuetter-Ferguson използва комбинация от референтна или пазарна оценка и оценка, базирана на опит с претенции. Първата се основава на размера на експозиция, като брутни или презастрахователни премии; втората се основава на изплатените или възникнали искове до момента. Двете оценки се комбинират с помощта на формула, която придава повече тежест на оценката, базирана на опита, с течение на времето. Тази техника се използва в ситуации, в които опита с претенции не е бил наличен за прогнозата (т.е. скорошни години на инциденти или за новите продукти).

За преценките за възникнали щети от телесни повреди, Дружеството използва метода на честота и значимостта. Прогнозната стойност на претенциите за всяка година и за всеки клас е резултат от прогнозния брой на претенциите и средните размери на претенциите, коригирани за прогнозите за инфлация. След това тези стойности се сумират по години, в зависимост от максимална загуба, дължима при условията на полиците.

Дружеството не е променило методите, използвани за оценка на възникнали щети през 2023 г. с изключение на малък брой групи полици, при които Дружеството вече разполага с достатъчно статистически данни за щетимост, за да приложи верижно-стълбовия метод вместо метода Bornhuetter-Ferguson, който преди е използвало. Промяната в прилагания метод няма значително влияние върху финансовия отчет на Дружеството.

В своите оценки за възникнали щети, Дружеството използва вътрешни и пазарни данни. Вътрешните данни се извличат най-вече от докладите за щетите на Дружеството. Тази информация се използва за разработване на сценарии, свързани с латентността на претенциите, които се използват за прогнозите на крайния брой претенции. Пазарните данни се състоят от прогнози за инфлация, праг на големи претенции, голямо количество претенции, коефициент на пазарни претенции и други.

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2024 Г.

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

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.3. Застрахователни договори (застрахователни полици) (продължение)

2.3.7. Съществени преценки и оценки при прилагане на МСФО 17 (продължение)

2.3.7.7. Методи, използвани за оценка на корекцията за нефинансов риск

Корекцията за нефинансов риск представлява компенсацията, която се изисква за поемане на несигурността относно размера и проявлението във времето на паричните потоци, произтичаща от нефинансовия риск при изпълнение на застрахователния договор. Тъй като корекцията за риск представлява компенсация за несигурността, се правят преценки за степента на ползите от диверсификация и очакваните благоприятни и неблагоприятни резултати по начин, който отразява степента на избягване на риска на Дружеството. Дружеството оценява корекция за нефинансов риск отделно от всички останали преценки.

Корекцията за риск се изчислява на ниво издател и след това се разпределя надолу към всяка група договори в съответствие с техните рискови профили. Методът на разходите за капитал се използва за извличане на цялостната корекция за нефинансов риск. При метода на разходите за капитал корекцията за риск се определя чрез прилагане на разходна норма към настояща стойност на прогнозирания капитал, свързан с нефинансовия риск. Разходната норма се определя на 6% годишно, представляваща възвръщаемост, необходима за компенсиране на експозицията към нефинансов риск. Капиталът се определя на ниво на увереност 99,5% и се прогнозира в съответствие с развитието на бизнеса. Ползата от диверсификация е включена, за да отразява диверсификацията на договорите, продавани в различни територии, тъй като това отразява компенсацията, която предприятието изисква.

Получената сума на изчислената корекция за риск съответства на нивото на увереност от 70% (2023 - 80%).

Методите и предположенията, използвани за определяне на корекцията за нефинансов риск, не са променени през 2024 и 2023.

2.3.8. Анализ на чувствителност за променливи по подписвачески риск

Таблицата по-долу представя информация за това как разумно обосновани възможни промени в предположенията, направени от Дружеството по отношение на променливите за подписвачески риск, влияят на задълженията за застраховка „Имущество и злополука“, с изключение на изтеклия бизнес и печалбата или загубата и собствения капитал преди и след намаляване на риска чрез презастрахователни договори. Тези договори се оценяват по ПРП и по този начин единствено компонента ПВЩ на застрахователните задължения е чувствителен към възможни изменения в променливите на застрахователния риск.

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2024 Г.

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

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.3. Застрахователни договори (застрахователни полици) (продължение)

2.3.8. Анализ на чувствителност за променливи по подписвачески риск (продължение)

	2024				2023			
	ПВИЦ към 31 декември	Ефект в/у ПВИЦ	Ефект върху печалбат а преди данъци	Ефект в/у СК	ПВИЦ към 31 декември	Ефект в/у ПВИЦ	Ефект върху печалбат а преди данъци	Ефект в/у СК
Пасив по застрахователни договори	60,976	-	-	-	50,851	-	-	-
Актив по презастрахователни договори	(1,468)	-	-	-	(3,868)	-	-	-
Пасив по застрахователни договори (нето)	59,508	-	-	-	46,983	-	-	-
Неизплатени щети и разходи - 5% увеличение	-	-	-	-	-	-	-	-
Пасив по застрахователни договори	-	1,827	(1,830)	3	-	3,366	(3,366)	-
Актив по презастрахователни договори	-	152	(152)	-	-	(530)	530	-
Пасив по застрахователни договори (нето)	-	1,979	(1,982)	3	-	2,836	(2,836)	-
Разходи - 5% увеличение	-	-	-	-	-	-	-	-
Пасив по застрахователни договори	-	-	(686)	-	-	142	(142)	-
Актив по презастрахователни договори	-	-	-	-	-	-	-	-
Пасив по застрахователни договори (нето)	-	-	(686)	-	-	142	(142)	-

2.4. Изплатени обезщетения

Цялостната ликвидация на щети по имуществено застраховане се извършва в съответствие с методика Указания за ликвидация на щети по имуществено застраховане, приета от Съвета на директорите на Групама Застраховане ЕАД. Ликвидацията на щети е централизирана, като оценката, решението и плащането се извършват само от ЦУ на Дружеството.

Начислените обезщетения се състоят от изплатените суми и ликвидационни разходи, коригирани с изменението на резерва за предстоящи плащания за финансовата година.

2.5. Аквизиционни разходи (комисионни)

Аквизиционни разходи са разходите, възникващи при сключването на застрахователни договори. Те включват основно преки разходи като аквизиционни комисионни и разходите за издаване на застрахователния документ. По решение на ръководството, с цел оптимизиране на вътрешния контрол на разходите, аквизиционните разходи включват и разпределени административни разходи, свързани с обработката на предложенията и издаването на полиците. Аквизиционните разходи се начисляват на база на начислените застрахователни премии, които са признати като приход в същия или в предходни отчетни периоди.

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2024 Г.

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

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.6. Имоти, машини и съоръжения и нематериални активи

Имотите, машините и съоръженията се оценяват първоначално по себестойност, включваща цената на придобиване, както и всички преки разходи за привеждането на актива в работно състояние.

Последващото оценяване на машините и съоръженията се извършва по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и загуби от обезценка. Направените обезценки се отчитат като разход и се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за съответния период.

Последващите разходи, свързани с определен актив от имоти, машини и съоръжения, се прибавят към балансовата сума на актива, когато е вероятно Дружеството да има икономически ползи, надвишаващи първоначално оценената ефективност на съществуващия актив. Всички други последващи разходи се признават за разход за периода, в който са направени.

В Дружеството се използва линеен метод за начисляване на амортизации.

Използваните годишни амортизационни норми за целите на финансовия отчет са както следва:

• Компютърно оборудване, някои софтуери	50%
• Превозни средства	25%
• Други, вкл. стопански инвентар, офис оборудване	15%

Разходите за амортизация са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход като част от позицията „Административни разходи“.

Печалбите и загубите от изписване на дълготрайни материални активи се определят като се съпоставят постъпленията с балансовата стойност и се отчитат в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Нематериалните активи включват предимно програмни продукти и нематериални активи, в процес на разработване. Те се оценяват по цена на придобиване, включително всички разходи за пускането им в употреба, намалена с тяхната амортизация. Разходите, свързани с поддръжката на компютърни софтуерни програми, се признават като разход при тяхното възникване. Разходи, които са пряко свързани с разграничими и уникални софтуерни продукти, притежавани от Дружеството, които е вероятно, че ще генерират икономически ползи, надвишаващи разходите за период над една година, се признават като нематериални активи.

Дружеството амортизира своите нематериални активи по линейния метод в рамките на срока на полезния живот на отделните активи:

• Софтуер, право на ползване на софтуер	20%
• Подобрения на наети активи	Според срока на договора

Остатъчната стойност и полезният живот на активите се преразглеждат и ако е необходимо, се правят съответни корекции към всяка дата на изготвяне на финансовия отчет.

Разходите за амортизация са включени в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход като част от позицията „Административни разходи“.

Избраният праг на същественост за дълготрайните материални и нематериалните активи на Дружеството е в размер на 700 лв.

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2024 Г.

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

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.7. Лизинг

Основни дефиниции и признаване на лизингов договор

Дружеството отчита лизинг когато встъпва в договор за ползване на идентифициран актив за даден период от време и съгласно условията на този договор упражнява контрол върху договореното право на ползване на актива за този период от време срещу заплащане на договорена цена, извличайки от това ползване значителни икономически изгоди.

При първоначалното отчитане на лизингов договор, Дружеството признава актив с право на ползване и лизингово задължение. Изключение правят договорите за краткосрочен лизинг и лизинг на актив с ниска стойност.

Договори за лизинг с прекратяване само от страна на лизингополучателя могат да се считат за краткосрочни само в случай, че опцията за прекратяване се упражни в рамките на 12 месеца от началото на договора, включително и срока на предизвестие, заложен в договора. В противен случай договорът се счита за дългосрочен.

Договори за лизинг с прекратяване само от страна на лизингодателя, както и с прекратяване по взаимно съгласие, не може да бъде класифициран като краткосрочен (само поради наличието на такава клауза). Дружеството не прилага съществени преценки за определяне на лизинговия период. Срокът на лизинговия договор е неотменимий период, за който лизингополучателят има правото да използва основния актив; периодите, по отношение на които съществува опция за удължаване или прекратяване на лизинговия договор, ако е достатъчно сигурно, че лизингополучателят ще упражни тази опция.

Договори за лизинг могат да бъдат считани за краткосрочни при изпълнение на няколко условия: срокът им да е до 12 месеца, да не съдържат опция за закупуване, да няма значителна санкция при прекратяването им.

Дружеството приема като договори за лизинг на ниска стойност всички, които са със стойност на наетия договорен актив до левовата равностойност на 5 000 долара на САЩ.

Отчитане на лизингово задължение

Дружеството първоначално отчита лизинговото задължение по настояща стойност на бъдещите лизингови плащания.

Дружеството дисконтира лизинговите плащания, като използва диференциален лихвения процент, заложен в лизинга, в случай, че е известен или допълнителните разходи на лизингополучателя за заеми.

Паричните потоци, използвани в изчисляването на настоящата стойност, включват:

- Фиксираните плащания, намалени с всякакви лизингови отстъпки;
- Променливите плащания, базирани на индекс;
- Стойността на опцията за покупка, ако в договора е заложена такава;
- Неустойките, които се очаква лизингополучателя да заплати при предсрочно прекратяване на договора.

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2024 Г.

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

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.8. Лизинг (продължение)

Отчитане на лизингово задължение (продължение)

С течение на времето, лизинговото задължение се увеличава с лихвата върху непогасеното задължение и намалява с извършените лизингови плащания.

Дружеството може да извърши преизчисляване на лизинговото задължение, в случай на промяна в срока или в схемата на плащане по лизинга.

Отчитане на активи с право на ползване

Дружеството първоначално отчита активите с право на ползване по разходи за придобиване, които включват:

- Първоначалната стойност, по която заведено лизинговото задължение;
- Плащанията, направени преди началото на лизинга, намалени с отстъпки;
- Всички разходи по въвеждане в експлоатация;
- Всички разходи по извеждане от експлоатация.

Разходите по извеждане от експлоатация, ако има такива, се отчитат като провизия.

Активите с право на ползване се амортизират на същата база, както собствените активи.

Активите с право на ползване се представят отделно от останалите активи в отчета за финансовото състояние на Дружеството.

2.8. Обезценка на нефинансови активи

Активи, които се амортизират, се преглеждат за наличие на обезценка, когато са налице събития или има промяна в обстоятелствата, подсказващи, че балансовата стойност на активите не е възстановима. За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност надхвърля възстановимата.

Възстановимата стойност е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите за продажбата и стойността в употреба. За да се определи стойността в употреба, активите се групират в най-малките възможни разграничими единици, генериращи парични потоци.

Нефинансовите активи, които са били обезценени, се преразглеждат за възможно възстановяване на обезценката на всяка отчетна дата.

2.9. Данъчно облагане

Данъците върху печалбата включват текущ и отсрочен данък. Текущият разход за данък се изчислява върху финансовия резултат за годината, преобразуван за данъчни цели с необлагаеми приходи или непризнати разходи по текущата данъчна ставка към датата на финансовия отчет. Данъчната ставка за корпоративния данък за 2024 и 2023 година е 10%.

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2024 Г.

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

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.9. Данъчно облагане (продължение)

Отсрочени данъци се изчисляват за всички временни разлики между данъчната основа на активите и пасивите и тяхната балансова стойност към датата на финансовия отчет, като се използва балансовият метод на задълженията. За определяне на отсрочените данъци са прилагат данъчните ставки, при които тези данъци ще бъдат реализирани в бъдещи отчетни периоди. Актив по отсрочени данъци се признава до степента, до която е вероятно да има бъдеща облагаема печалба, срещу която да бъдат използвани намаляемите временни разлики.

Текущите и отсрочените данъци се начисляват в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход или се отнасят директно в собствения капитал (чрез другия всеобхватен доход), когато данъкът се отнася за позиции, които са отнесени или начислени в същия или различен период, директно в собствения капитал (чрез другия всеобхватен доход).

2.10. Финансови операции

2.10.1. Обобщение на значимите счетоводни политики за финансови инструменти

2.10.1.1. Финансови активи и пасиви

2.10.1.1.1. Първоначално признаване и оценка

Финансовите активи и пасиви се признават когато Дружеството стане страна по договорните разпоредби на инструмента. Регулярните покупки и продажби на финансови активи се признават на датата на сделката, датата, на която Дружеството се ангажира да закупи или продаде актива.

При първоначално признаване Дружеството оценява финансовия актив по неговата справедлива стойност плюс или минус разходите по сделката, които са допълнителни и пряко свързани с придобиването или издаването на финансовите активи, като такси и комисионни, в случай, че финансовият актив не се отчита по справедлива стойност в печалби и загуби (ССПЗ). Разходите по сделката на финансови активи и финансови пасиви, оценявани по ССПЗ, се признават на разход в печалба или загуба. Веднага след първоначалното признаване се признава очакваната загуба от обезценка (ОКЗ) за финансовите активи по амортизирана стойност (АС) и инвестициите в дългови инструменти отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход (ССДВД).

Когато справедливата стойност на финансовите активи и пасиви се различава от цената по сделката при първоначалното признаване, предприятието признава разликата като следва:

а. Когато справедливата стойност се базира на котирана цена на активен пазар за идентичен актив (т.е. Ниво 1) или въз основа на техника за оценка, която използва данни само от наблюдаеми пазари, разликата се признава като печалба или загуба.

б. Във всички останали случаи, разликата се разсрочва и времето на признаване на печалбата или загубата се определя индивидуално. Разликата или се амортизира за живота на инструмента или докато справедливата стойност може да бъде определена чрез пазарни показатели или се реализира чрез плащане.

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2024 Г.

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

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.10. Финансови операции (продължение)

2.10.1. Обобщение на значимите счетоводни политики за финансови инструменти (продължение)

2.10.1.1. Финансови активи и пасиви (продължение)

2.10.1.1.2.1. Бизнес модел

Бизнес модела отразява как Дружеството управлява активите, за да генерира парични потоци. Тоест, той отразява дали целта на Дружеството единствено е да събира договорните парични потоци от активи или да събира както договорните парични потоци, така и парични потоци възникнали от продажбата на активите. Ако никое от тези не е приложимо (например финансовите активи са държани с цел търговия), тогава финансовите активи се класифицират като част от друг бизнес модел и се оценяват по ССПЗ. Факторите, разглеждани от Дружеството при определянето на бизнес модела за група от активи включва предходен опит за това как са били събирани паричните потоци за тези активи, как се оценяват резултатите от актива и докладването на актива пред ключовия управленски персонал, как рисковете се оценяват и управляват и как се компенсират мениджърите.

2.10.1.1.2.2. Единствено плащания на главница и лихва

Където бизнес моделът е да държи активи за да събира договорни парични потоци, или както да събира договорни парични потоци така и да извършва продажби, Дружеството оценява дали паричните потоци от финансовите инструменти представляват ЕПГЛ (ЕПГЛ тест).

При извършване на тази оценка Дружеството взема предвид дали договорните парични потоци съответстват на базов договор за заем (т.е. лихвата включва само възнаграждение за времевата стойност на парите, кредитния риск и други основни финансови рискове и норма на печалба). Когато договорните клаузи въвеждат експозиция към риск или волатилност, които не са в съответствие с типична кредитна схема, тези финансови инструменти се класифицират и оценяват по ССПЗ.

Финансовите активи с вградени деривативи се вземат предвид в тяхната цялост когато се определя дали техните парични потоци са ЕПГЛ.

Дружеството рекласифицира дълговите инструменти тогава и само тогава когато неговия бизнес модел за управление на тези активи се променя. Рекласификацията се извършва от началото на първия отчетен период следващ промяната. Такива промени се очаква да са много редки. През текущия период няма такава.

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2024 Г.

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

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.10. Финансови операции (продължение)

2.10.1. Обобщение на значимите счетоводни политики за финансови инструменти (продължение)

2.10.1.1. Финансови активи и пасиви (продължение)

2.10.1.1.2.3 Амортизирана себестойност и ефективен лихвен процент

АС е сумата, чрез която финансовия актив или финансовия пасив се оценяват при първоначално признаване минус изплатените главници, плюс или минус натрупаните амортизации, използвайки метода на ефективната лихва за всяка разлика между първоначалната сума и номиналната сума и за финансовите активи, коригирани за всяка обезценка.

Ефективният лихвен процент (ЕЛП) е процентът, който точно дисконтира очакваните бъдещи парични плащания или постъпления през очаквания живот на финансовия актив или финансовия пасив до брутната балансова стойност на финансовия актив (т.е. неговата АС преди всякакви обезценки) или АС на финансовия пасив. Изчислението не отразява ОКЗ и включва разходите по сделката, премиите или отстъпките и такси и изплатени или получени лихви, които са част от ЕЛП.

Когато Дружеството ревизира прогнозите за бъдещите парични потоци, балансовата стойност на съответния финансов актив или пасив се коригира за да отрази новите очаквани дисконтирани парични потоци, използвайки първоначалния ЕЛП. Всички промени се признават в печалбата или загубата.

Лихвеният процент се изчислява чрез прилагане на ЕЛП към брутната балансова стойност на активи, признати по АС или ССДВД.

2.10.1.2. Финансови активи

2.10.1.2.1. Класификация и последваща оценка

Дългови инструменти

Последващото оценяване на дълговите инструменти зависи от бизнес модела на Дружеството за управление на активи и характеристиките на паричните потоци от тези активи. Съществуват три категории за отчитане, в които Дружеството класифицира своите дългови инструменти:

- **Амортизирана стойност (АС):** Активите, които се държат за събиране на договорни парични потоци, когато тези парични потоци представляват единствено плащания на главницата и лихви, се оценяват по амортизирана стойност. Тъй като изброените по-долу са несъществени, се прилага следното представяне: приходите от лихви от тези финансови активи се включват във финансовите приходи като се прилага метода на ефективния лихвен процент. Всяка печалба или загуба, възникваща при отписване, се признава директно в печалбата или загубата и се представя в други печалби/(загуби) заедно с печалбите и загубите от валутните курсови разлики. Загубите от обезценка се представят в други разходи.

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2024 Г.

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

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.10. Финансови операции (продължение)

2.10.1. Обобщение на значимите счетоводни политики за финансови инструменти (продължение)

2.10.1.2. Финансови активи (продължение)

2.10.1.2.1. Класификация и последваща оценка (продължение)

- Активите, които се държат за събиране на договорни парични потоци и за продажба на финансовите активи, където паричните потоци на активите представляват единствено плащания на главница и лихви, се оценяват по справедлива стойност в друг всеобхватен доход. Движенията в балансовата стойност се отчитат в друг всеобхватен доход, с изключение на признаването на печалби или загуби от обезценка, приходи от лихви и валутни печалби и загуби, които се признават в печалби и загуби. Когато финансовият актив се отписва, натрупаната печалба или загуба, призната преди това в друг всеобхватен доход се прекласифицира от собствения капитал в печалбата или загубата и се признава в други печалби/(загуби) (ССДВД). Приходите от лихви от тези финансови активи се включват в финансовия доход чрез метода на ефективния лихвен процент. Печалбите и загубите от курсови разлики се представят в други печалби/(загуби), а разходите за обезценка се представят като отделна позиция в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

- Активи, които не отговарят на критериите за амортизирана стойност или справедлива стойност в друг всеобхватен доход, се оценяват по справедлива стойност в печалби и загуби (ССПЗ). Печалбата или загубата от дълговата инвестиция, която впоследствие се оценява по справедлива стойност в печалби и загуби, се признава в печалбата или загубата и се представя нетно в други печалби/(загуби) през периода, в който възниква.

2.10.1.2.3. Капиталови ценни книжа

Дружеството оценява всички капиталови инвестиции по ССПЗ. Печалби и загуби от капиталови ценни книжа по ССПЗ се включват на ред 'Нетни печалби от инвестиции по ССПЗ' в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход.

Дружеството избира да не прилага възможността за оценка по ССДВД за капиталови инструменти, които не са държани за търгуване.

2.10.1.2.4. Обезценка

Дружеството оценява на прогнозна база очакваните кредитни загуби (ОКЗ), свързани с активите на неговите дългови инструменти, отчетени по ССДВД. Дружеството заделя провизия за обезценка за такива загуби към всяка отчетна дата. Оценката на ОКЗ отразява:

- обективна и вероятно-претеглена сума, която се определя чрез оценка на редица възможни резултати;
- времената стойност на парите; и
- разумна и обоснована информация за минали събития, настоящи и прогнози на бъдещи икономически условия, която е достъпна без прекомерни разходи или усилия към отчетната дата.

Допълнителна информация е оповестена в Приложения 4.2.1. Кредитен риск в секция Модел на очакваните кредитни загуби.

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2024 Г.

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

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.10. Финансови операции (продължение)

2.10.1.2. Финансови активи (продължение)

2.10.1.2.4. Обезценка (продължение)

Отписване на финансови активи

Финансовите активи, или част от тях, се отписват когато договорните права да се получат парични потоци от активи са изтекли, или когато те са били трансферирани и или (i) Дружеството трансферира всички значими рискове и ползи от собствеността; или (ii) Дружеството нито прехвърля нито запазва всички значими рискове или ползи от собствеността и Дружеството не запазва контрол.

Дружеството сключва сделки, чрез които получава договорни права да получава парични потоци от активи, но поема договорни задължения за изплащане на парични потоци към други предприятия и прехвърля всички рискове и ползи. Тези сделки се осчетоводяват като временни сделки, които водят до отписване, ако Дружеството:

- а. няма задължение да извършва плащания освен ако получава еквивалентни суми от активите;
- б. има забрана да продава или залага активите; и
- в. задължение да възстанови всички парични средства, които получава от активите без съществено забавяне.

2.12. Приходи от лихви

Приходи от лихви се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за всички лихвоносни инструменти на база на начисляване, при използването на метода на ефективният лихвен процент.

2.13. Доходи на служители

Съгласно българското законодателство, Дружеството е задължено да прави фиксирани вноски в полза на служителите в социални фондове, управлявани от държавата. Всички тези плащания са признати за разходи за периода, за който се отнасят.

Дружеството не управлява задължителни или доброволни пенсионни фондове. Изплащането на пенсии остава задължение на Националния осигурителен институт.

(а) Пенсионно осигуряване

Дружеството плаща данък върху дохода на физически лица, вноски за социално и здравно осигуряване, както и за „Универсален пенсионен фонд”, съгласно действащата в страната нормативна уредба. Разходите за пенсионно осигуряване се признават в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за периода, за който се отнасят.

(б) Задължения за изплащане на пенсионни доходи

Според изискванията на Кодекса на труда, в случай на прекратяване на трудовото правоотношение, след като работникът или служителят е придобил право на пенсия за осигурителен стаж и възраст, независимо от основаниято за прекратяване, той има право на обезщетение от работодателя в размер на brutното му трудово възнаграждение за срок от 2 месеца, а ако е работил при същия работодател през последните 10 години от трудовия му стаж – на обезщетение в размер на brutното му трудово възнаграждение за срок от 6 месеца.

Към края на годината Дружеството е направило приблизителна оценка на провизията за пенсиониране. Стойността ѝ към 31 декември 2024 г. е в размер на 526 хил. лв. (към 31 декември 2023 г.: 414 хил. лв.).

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2024 Г.

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

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.14. Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и парични еквиваленти включват парични средства в брой, пари по банкови сметки, други високо ликвидни краткосрочни инвестиции с падеж до 3 месеца, както и банкови овърдрафти.

2.15. Собствен капитал, резерви и плащания на дивиденди

Основният/Акционерният капитал на Дружеството отразява номиналната стойност на емитираните акции. Допълнителният капитал/Премийният резерв включва премии, получени при първоначалното емитиране на собствен капитал. Всички разходи по сделки, свързани с емитиране на акции, са приспаднати от внесения капитал, нетно от данъчни облекчения.

Другите резерви включват:

- **законови резерви, общи резерви** - Законите резерви се формират от акционерните дружества като Групама Застраховане ЕАД чрез разпределение на печалбата по реда на чл. 246 от Търговския закон. Те се заделят, докато достигнат една десета или по-голяма част от капитала. Източници за формиране на законите резерви са най-малко една десета част от нетната печалба, премии от емисии на акции и средствата, предвидени в устава или по решение на общото събрание на акционерите. Законите резерви могат да бъдат използвани единствено за покриване на загуби от текущия и предходни отчетни периоди. В общи резерви Дружеството отнася неразпределени печалби и загуби;
- **резерв от преоценки по планове с дефинирани доходи** – включва актюерски печалби или загуби от промени в демографските или финансови предположения и възвръщаемостта на активите по плана;
- **резерви от преоценка на финансови активи, оценени по справедлива стойност през ДВД и от хеджиране на парични потоци** – включват печалби или загуби, свързани с тези групи финансови инструменти.

Неразпределената печалба включва текущия финансов резултат и натрупаните печалби и непокрити загуби от минали години.

Задълженията за плащане на дивиденди на акционерите са включени на ред „Задължения към свързани лица” в отчета за финансовото състояние, когато дивидентите са одобрени за разпределение от общото събрание на акционерите преди края на отчетния период. Както през 2024 г., така и през 2023 г. Дружеството не е разпределяло дивидент.

Всички транзакции със собствениците на Дружеството са представени отделно в отчета за промените в собствения капитал.

2.16. Условни задължения, условни активи и провизии

Дружеството оповестява за всеки клас условни задължения в края на отчетния период кратко описание на характера на тези условни пасиви и когато е възможно:

- (а) прогноза за финансовия ефект от условното задължение;
- (б) индикация за несигурността по отношение на сумата или времето на изтичане; и
- (в) възможността за погасяване.

Условното задължение се оповестява според изискванията на параграфа по-горе, освен ако възможността за изходящ поток от ресурси, съдържащ икономически ползи, е малка.

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2024 Г.

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

2. Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

2.16. Условни задължения, условни активи и провизии (продължение)

Когато едно лице е солидарно отговорно за дадено задължение, частта от това задължение, която се очаква да бъде платена от друго лице, се третира като условно задължение. Дружеството признава провизия за частта от задължението, за която се очаква изходящ паричен поток, освен в случаите, когато не може да се направи надеждна оценка.

Условните задължения могат да се развият по начин, различен от първоначално очаквания. Ето защо е необходимо да се оценяват постоянно, за да се оцени вероятността за сбъждане на един изходящ поток на ресурси, носещ икономически ползи.

3. Съществени счетоводни приблизителни оценки и преценки при прилагането на счетоводната политика

Приблизителните преценки и предположения са базирани на натрупан опит и други фактори, включително очаквания за бъдещи събития при наличните обстоятелства. Достоверността на приблизителните преценки и предположения се преразглежда редовно.

Дружеството извършва приблизителни оценки и преценки за целите на счетоводното отчитане и оповестяване, които могат да се различават от фактическите резултати.

3.1 Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения

Изготвянето на финансовия отчет налага ръководството да направи преценки, приблизителни оценки и предположения, които влияят върху стойността на отчетените активи и пасиви, и оповестяването на условни пасиви към отчетната дата, както и върху отчетените приходи и разходи за периода. Несигурностите, свързани с направените предположения и приблизителни оценки биха могли да доведат до фактически резултати, които да изискват съществени корекции в балансовите стойности на съответните активи или пасиви в следващи отчетни периоди.

Основните предположения, които са свързани с бъдещи и други основни източници на несигурности в приблизителните оценки към отчетната дата, и за които съществува значителен риск, че биха могли да доведат до съществени корекции в балансовите стойности на активите и пасивите през следващия отчетен период, са посочени по-долу:

Задължения по застрахователни договори и активи по презастрахователни договори – виж. приложение 2.3.7. **Съществени** преценки и оценки при прилагане на МСФО 17.

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2024 Г.

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

4. Управление на риска

Дейностите на Дружеството го излагат на разнообразие от финансови рискове, включително на валутен риск, ликвиден риск, кредитен риск и пазарен риск. Програмата на Дружеството за управление на цялостния риск се фокусира върху преценката на факторите, влияещи на финансовите пазари като по този начин се стреми да минимизира неблагоприятните ефекти върху финансовите резултати на Дружеството.

Ръководството на Групама Застраховане ЕАД продължава да следи развитието на конфликта в Украйна и да анализира последствията, свързани с него. Дружеството е извършило анализ, както по отношение на съществуващи експозиции към Република Украйна и/или дружества с регистрация там, така и към Република Беларус и Руската Федерация и дружества, регистрирани там във връзка с наложените международни санкции, като не са идентифицирани подобни експозиции. Ръководството отчита и взема предвид рисковете, свързани с конфликта, като част от своята обща рамка за управление на рисковете, с цел минимизиране на последствията от него.

4.1. Застрахователен риск

Рискът по всеки един застрахователен договор е възможността да настъпи застрахователно събитие и несигурността относно размера на произтичащата от това събитие претенция. Поради характера на всеки застрахователен договор, този риск е случаен и съответно непредвидим.

Дружеството управлява своя застрахователен риск чрез налагане на ограничения на застрахователни лимити, процедури за одобряване на сделки, които включват нови продукти или които надхвърлят определени лимити, методи за ценообразуване, централизирано управление на презастрахователните дейности и контрол върху въпросите, които трябва да се решат.

Дружеството използва няколко метода за оценка и контрол на застрахователния риск, които се отнасят както до индивидуални, така и до общи застрахователни рискове. Тези методи се състоят от модела за измерване на индивидуални рискове, анализ на чувствителността (изменението), анализ на сценария и стрес тест.

Прилага се теория на вероятностите в процеса на ценообразуване и обезпечаване на портфейла от застрахователни полици. Основният риск се състои в това честотата и размера на щетите да бъдат по-големи от очакваното. Застрахователните събития не следват определен модел и действителният размер и обем на събитията за дадена година може да бъде различен от това, което се е очаквало или е било предвидено и изчислено с помощта на обичайните статистически методи и техники.

Подписваческата политика на Дружеството цели да постигне диверсификация, за да подsigури балансиран портфейл и се базира върху голям портфейл, състоящ се от подобни рискове за продължителност от няколко години, които се очаква да намалят флукуациите в получените резултати.

Използва се и презастраховане, за да се управлява застрахователния риск. Дружеството презастрахова част от риска, за да контролира излагането си на загуби и да предпази капиталовите си ресурси. Дружеството купува комбинация от пропорционални и непропорционални презастрахователни договори, за да намали нетното излагане на риск. Това обаче не освобождава Дружеството от отговорността като основен застраховател.

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2024 Г.

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

4. Управление на риска (продължение)

4.1. Застрахователен риск (продължение)

Ако даден презастраховател не плати дадена претенция поради някаква причина, Дружеството остава отговорно за плащането към застрахования. Кредитоспособността на презастрахователите се отчита на годишна база, като се разглежда финансовата им стабилност преди да се финализира който и да е договор.

Основното средство за смекчаване на риска е цедиране на част от премията към презастраховател. При избора на презастрахователи е важно достигането на известна диверсификация и гаранция, че презастрахователните партньори са финансово стабилни.

Изборът на презастрахователни договори е в пряка зависимост от спецификата на сключваните в Дружеството застраховки, застрахователните суми и необходимите лимити на отговорност.

Самозадържането по отделните видове застраховки е формирано на основа на разчетите за собствения капитал на Дружеството и цели формиране на собствени резерви.

Пасивното презастраховане съдържа кредитен риск и активите по презастраховане се осчетоводяват като се нетират разходите за обезценки в резултат на случаи на неплатежоспособност и несъбираеми суми. Дружеството следи непрекъснато за финансовото състояние на презастрахователите и периодично преглежда своите презастрахователни ангажименти.

„Пожар и други щети на имущество”, „Любим дом”, „Комфорт за дома и семейството”, „Индустриален пожар”, „Сигурност за бизнеса”, „Авария на машини”, „Прекъсване на дейността”, „Строително-монтажни рискове”, „Всички рискове”, „Електронна техника и оборудване“:

- Покритие на база превизиране на загубата за риск (Risk excess of loss reinsurance contract (per risk)) - договорът е валиден за всички полици. Водещ презастраховател е Polish Re - 12,5% Groupama M.A. Paris участва със 70%; Hannover Rück SE - 7%; Deutsche Rück AG - 6%; Mapfre Re - 4%; Nacional Re - 0,5%.
- Катастрофично покритие на база превизиране на загубата за събитие (Catastrophe excess of loss reinsurance contract (per event)) –договорът е валиден за всички полици. Водещ презастраховател е Swiss Re 10%, като Groupama M.A. Paris участва със 75%; Mapfre Re - 4%, Sava Re – 1%, VIG Re - 3%, Liberty Mutual Insurance Europe SE- 1%, Polish Re – 1.5%, Scor Re – 2%; Deutsche Ruck - 1%; Allianz SE (via Crystal Reinsurance) – 0,5%; Nacional de Reaseguros, S.A. - 1%..

„Каско“

- Покритие на база превизиране на загубата за риск (Motor Own Damage Reinsurance Contract) – договорът е валиден за конкретни полици Каско „Престиж“, които са подадени към презастрахователя. Водещ презастраховател е Swiss Re Europe S.A. - 55%; DEVK Rückversicherung AG – 45% .

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2024 Г.

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

4. Управление на риска (продължение)

4.1. Застрахователен риск (продължение)

„Авто Асистанс“

- Рискът е презастрахован на 100% за всички полици „Авто Асистанс“ клауза „Т“. Презастраховател е „AWP P&C S.A.“.

„Помощ при пътуване“:

- Покритие на база превизиение на загубата за лице (Multi-Cedant Life, Personal Accident and Travel per Head and per Event Excess of Loss Reinsurance Treaty (per head)) – договорът е валиден за всички полици. Водещ презастраховател е Scor Global Life SE с 30%, Hannover Rückversicherung AG участва с 10%, Nacional de Reaseguros SA участва с 5%, Axis Re Europe с 5%, като Groupama M.A. Paris участва с останалите 50%.
- Катастрофично покритие на база превизиение на загубата за събитие (Multi-Cedant Life, Personal Accident and Travel per Head and per Event Excess of Loss Reinsurance Treaty (per event)) – договорът е валиден за всички полици. Водещ презастраховател е Scor Global Life SE с 30%, Hannover Rückversicherung AG участва с 10%, Nacional de Reaseguros SA участва с 5%, Axis Re Europe с 5%, като Groupama M.A. Paris участва с останалите 50%.

„Групова застраховка Злополука“:

- Покритие на база превизиение на загубата за лице (Multi-Cedant Life, Personal Accident and Travel per Head and per Event Excess of Loss Reinsurance Treaty (per head)) – договорът е валиден за всички полици. Водещ презастраховател е Scor Global Life SE с 30%, Hannover Rückversicherung AG участва с 10%, Nacional de Reaseguros SA участва с 5%, Axis Re Europe с 5%, като Groupama M.A. Paris участва с останалите 50%.

Катастрофично покритие на база превизиение на загубата за събитие (Multi-Cedant Life, Personal Accident and Travel per Head and per Event Excess of Loss Reinsurance Treaty (per event)) – договорът е валиден за всички полици. Водещ презастраховател е Scor Global Life SE с 30%, Hannover Rückversicherung AG участва с 10%, Nacional de Reaseguros SA участва с 5%, Axis Re Europe с 5%, като Groupama M.A. Paris участва с останалите 50%.

Индивидуални застраховки Злополука (групов договор с индивидуални сертификати или индивидуални полици)

- Покритие на база превизиение на загубата за лице (Multi-Cedant Life, Personal Accident and Travel per Head and per Event Excess of Loss Reinsurance Treaty (per head)) – договорът е валиден за всички полици. Водещ презастраховател е Scor Global Life SE с 30%, Hannover Rückversicherung AG участва с 10%, Nacional de Reaseguros SA участва с 5%, Axis Re Europe с 5%, като Groupama M.A. Paris участва с останалите 50%.
- Катастрофично покритие на база превизиение на загубата за събитие (Multi-Cedant Life, Personal Accident and Travel per Head and per Event Excess of Loss Reinsurance Treaty (per event)) – договорът е валиден за всички полици. Водещ презастраховател е Scor Global Life SE с 30%, Hannover Rückversicherung AG участва с 10%, Nacional de Reaseguros SA участва с 5%, Axis Re Europe с 5%, като Groupama M.A. Paris участва с останалите 50%.

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2024 Г.

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

4. Управление на риска (продължение)

4.1. Застрахователен риск (продължение)

„Обща гражданска отговорност“

- Покритие на база превишение на загубата за риск (Excess of loss Reinsurance Contract (per risk)) - договорът е валиден за всички полици. Водещ презастраховател е Swiss Re Europe с 45%, следван от Deutsche Rück AG - 5% и Groupama M.A. Paris с останалите 50%.

„Карго“

- Покритие на база превишение на загубата (Marine excess of loss reinsurance treaty) - договорът е валиден за всички полици. Договорът е пласиран при Groupama MA - 50%, Devk Rückversicherungs AG - 10% , Mapfre Re - 4%, Nacional – 3,5%, Trans Re Europe S.A. – 2,5%, VIG Re - 2%, Lloyd's UW Syndicate No 1084 CSL - 2.5%, Polish Re – 2%, Tokio Marine Europe S.A - 2%, Swiss Re - 7%, Munich Re - 5%,; Hannover Re - 5,25%; Ren Re (ex-Validus Re) – 2%; Toa Re Europe - 0.75%; CCR Re - 0,50%.

Премияен риск

Рейтинг рискът е рискът от поддържане на твърде ниски премийни ставки, имайки предвид действителния опит с щети. За да се намали този риск, се използват общоприети актюерски процедури при изчисление на премийните ставки.

Освен изчислението на премийните ставки, съществена част от управлението на риска е продължителният анализ на процеса за генериране на ставки (контрол върху щетите). Анализите се извършват на тримесечна база на ниво критерии за определяне на ставки, вземайки предвид всички релевантни технически променливи.

Риск на резерва

Рискът на резерва е рискът от създаване на недостатъчни резерви за покриването на бъдещи разходи. Текущият контрол върху риска на резерва възприема формата на регулярни експертни оценки на резерви и контрол върху резултатите от развитието на щетите. Рискът на резерва е определен количествено чрез прилагане на общоприети научни модели. Адекватността на застрахователния резерв се тества в теста за адекватност на задълженията. Там където има надеждни пазарни данни, предположенията се извличат от явни пазарни цени.

Въпреки това, в отсъствието на пазарни сделки в икономиките, в които Дружеството оперира, остават значителни затруднения при изготвянето на предположения, използвани от Дружеството в теста за адекватност на задълженията относно явни пазарни условия в повечето случаи. Поради нивата на несигурност в бъдещото развитие на застрахователните пазари и портфейла на Дружеството, Дружеството използва консервативни предели на риска и несигурност в рамките на теста за адекватност на задълженията. Входните предположения се актуализират веднъж годишно въз основа на новия натрупан опит.

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2024 Г.

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

4. Управление на риска (продължение)

4.1. Застрахователен риск (продължение)

Риск на резерва (продължение)

Методологията на тестване взема предвид текущите изчисления на всички бъдещи договорни парични потоци, включва следните основни предположения:

(а) Сегментация

Дружеството сегментира продуктите в няколко хомогенни групи в зависимост от характеристиките на индивидуалните продукти.

(б) Разходи

Оценките за бъдещи разходи за подновяване и поддръжка, включени в теста за адекватност на задълженията се извличат от бизнес плана на Дружеството за периода 2024 – 2023 г.

Риск от нестабилност на портфейла

Риск от нестабилност на портфейла е рискът, че действителните нива на прекратяване на договорите да се различават от тези в прогнозата. Рисковете от нестабилност на портфейла могат да бъдат смекчени чрез създаване на подходящи продукти и структура на комисионни възнаграждения за посредници. Коефициентите на предварително прекратяване и предсрочна ликвидация спрямо общия портфейл се оценяват чрез използване на анализ на портфейла от видове продукти и канали на продажби.

Концентрация на застрахователен риск

Ключов аспект, пред който се изправя Дружеството е степента на концентрация на застрахователния риск, която определя степента, до която определено събитие или серия от събития би могло да повлияе значително върху задълженията на Дружеството. Такива концентрации могат да произтичат от един застрахователен договор или от няколко свързани договора, от които може да възникнат съществени задължения. Важен аспект от концентрацията на застрахователен риск е, че тя може да произтече от акумулирането на рискове в рамките на няколко различни застрахователни категории. Концентрациите на риск могат да възникнат с ниска честота, от сурови събития като природни бедствия, в ситуации, при които Дружеството е изложено на неочаквани промени в тенденциите.

Географска и секторна концентрация

Дружеството е изложено на рискове главно в България. В рамките на застраховането ръководството смята, че Дружеството няма съществена концентрация на излагане на риск към която и да е група държатели на полици.

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2024 Г.

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

4. Управление на риска (продължение)

4.1. Застрахователен риск (продължение)

Анализ на чувствителността

Развитие на претенциите

Следните таблици (в хил. лв.) отразяват закъснението в плащанията и регистрирането на застрахователните искове на годишна база, използвайки акумулираните суми.

	Година на застрахователно събитие										Общо
	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023	2024	
Оценка на крайните щети (брутно от презастраховки, недисконтирани)	2,137	3,583	5,800	9,962	10,591	6,691	10,429	13,152	23,718	32,694	118,757
В края на годината на събитие	2,214	3,649	4,240	5,822	5,204	6,293	7,868	8,947	14,455	25,104	-
След 1 година	2,294	3,625	4,884	6,365	6,068	7,072	8,876	9,468	20,127	-	-
След 2 години	2,375	3,541	5,098	6,949	6,263	7,245	8,838	11,677	-	-	-
След 3 години	2,280	3,456	4,986	6,911	6,398	6,480	9,416	-	-	-	-
След 4 години	2,157	3,277	4,814	6,915	6,104	6,608	-	-	-	-	-
След 5 години	2,143	3,268	4,731	6,729	10,520	-	-	-	-	-	-
След 6 години	2,134	3,257	4,672	9,910	-	-	-	-	-	-	-
След 7 години	2,133	3,223	5,771	-	-	-	-	-	-	-	-
След 8 години	2,133	3,575	-	-	-	-	-	-	-	-	-
След 9 години	2,133	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Натрупани брутни щети и други директно изплатени разходи	2,123	3,522	4,888	9,034	9,333	6,295	8,359	9,352	15,762	14,806	83,474
Брутни натрупани пасиви за щети	22	61	909	928	1,259	396	2,050	3,801	8,317	19,947	37,690
Ефект от дисконтирането	0	(1)	(12)	(13)	(18)	(11)	(79)	(127)	(271)	(514)	(1,047)
Влияние на маржа за коригиране на нефинансовия риск	2	5	72	73	97	30	157	280	634	1,596	2,946
Брутно ПВЩ за сключени договори	22	60	897	914	1,240	385	1,971	3,674	8,046	19,433	36,643

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2024 Г.

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

4. Управление на риска (продължение)

4.1. Застрахователен риск (продължение)

Развитие на претенциите (продължение)

	Година на застрахователно събитие											Общо
	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023		
Оценка на крайните щети (брутно от презастраховки, недисконтирани)	6,440	2,144	3,634	5,888	11,314	11,321	7,738	11,211	13,836	28,910	102,437	
В края на годината на събитието	1,419	2,286	3,869	4,800	6,754	7,330	6,577	9,032	10,592	21,612	-	
След 1 година	1,389	2,282	3,927	5,676	9,029	11,373	7,338	10,276	11,901	-	-	
След 2 години	1,390	2,373	4,019	6,307	9,838	11,015	7,219	10,386	-	-	-	
След 3 години	1,361	2,177	3,676	6,156	11,034	11,007	6,778	-	-	-	-	
След 4 години	1,361	2,156	3,770	5,834	10,654	10,896	-	-	-	-	-	
След 5 години	1,361	2,142	3,647	5,785	10,201	-	-	-	-	-	-	
След 6 години	1,357	2,138	3,636	5,773	-	-	-	-	-	-	-	
След 7 години	1,357	2,136	3,609	-	-	-	-	-	-	-	-	
След 8 години	1,357	2,136	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
След 9 години	1,357	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Натрупани брутни щети и други директно изплатени разходи	6,423	2,126	3,542	4,874	8,903	9,203	6,436	8,249	8,919	9,276	67,952	
Брутни натрупани пасиви за щети	17	18	92	1,014	2,411	2,118	1,303	2,962	4,916	19,635	34,486	
Ефект от дисконтирането	-	-	(2)	(20)	(46)	(46)	(44)	(124)	(176)	(874)	(1,332)	
Влияние на маржа за коригиране на нефинансовия риск	2	2	8	84	197	166	103	232	386	1,436	2,615	
Брутно ПВЦ за сключени договори	17	18	90	994	2,365	2,071	1,259	2,838	4,741	18,761	33,154	

От развитието на исковете както по изплащане на обезщетенията, така и по отношение на тяхното предявяване се вижда, че бизнесът при общото застраховане е с дългосрочно проявление. То се определя от правото на погасяване с петгодишна давност от датата на настъпване на събитието по задължителна застраховка „Гражданска отговорност” на автомобилистите, застраховките свързани с покриване на отговорности и застраховка „Злополука”.

4.2. Финансов риск

Дружеството е изложено на финансов риск чрез своите финансови активи, финансови пасиви, презастрахователни активи и застрахователни пасиви. В частност, основният финансов риск е, че постъпленията от неговите финансови активи могат да не бъдат достатъчни за финансиране на задълженията, възникващи от застрахователните му договори. Най-важните компоненти на този финансов риск са пазарният риск, кредитният риск и ликвидният риск. Тези рискове възникват от откритите позиции в лихвени, валутни продукти, всички от които са изложени на общи и специфични движения на пазара.

Дружеството прави оценка на кредитният риск като преценява поотделно всяка експозиция, като се взема под внимание кредитният рейтинг, индивидуалните особености на емитента, възможността му да обслужва договорените в инструмента плащания, както и качеството на приетото обезпечение, ако има такова.

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2024 Г.

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

4. Управление на риска (продължение)

4.1. Застрахователен риск (продължение)

4.2.1. Кредитен риск

Кредитният риск се контролира от Съвета на директорите. Политиката по управление на кредитния риск включва детайлна оценка на основните клиенти, застрахователни посредници и презастрахователи. Дружеството не изисква гаранции по отношение на финансовите активи.

Ключовите области, в които Дружеството е изложено на кредитен риск:

- риск на емитента по отношение на финансови активи;
- дела на презастрахователя в застрахователните задължения;
- суми, дължими от презастрахователи по отношение на вече платени щети;
- суми, дължими от притежателите на полиции;

Основният кредитен риск на Дружеството произтича от закупуването на дългови ценни книжа и депозити в банки. Експозицията към кредитен риск в това отношение е представен от балансовите стойности на финансовите активи във финансовия отчет. Рейтинг категорията на длъжника е един от основните аспекти за “цената”, която някой трябва да плати, за да преодолее даден кредитен риск. Взимайки в предвид рейтинговите нива на емитентите свързани с съществуващите финансови активи, мениджмънтът не очаква някой от контрагентите да не изпълни задълженията си. Ръководството на Дружеството не е идентифицирали съществени концентрации на кредитен риск.

Финансови активи по рейтинг на Дружеството, са представени както следва:

Към 31.12.2024 г.	Общо	A	AA	AAA	BBB	BB	<BB	Нерейтин- говани
Пари и парични еквиваленти	4,083	327	-	-	3,754	-	-	2
Депозити и вземания от финансови институции	-	-	-	-	-	-	-	-
Финансови активи, оценени по ССДВД	88,915	24,138	19,264	-	45,513	-	-	-
Финансови активи, оценени по ССПЗ	14,812	6,857	541	2	4,195	1,394	60	1,763
	107,810	31,322	19,805	2	53,462	1,394	60	1,765

Към 31.12.2023 г.	Общо	A	AA	AAA	BBB	BB	<BB	Нерейтин- говани
Пари и парични еквиваленти	7,891	318	-	-	7,571	-	-	2
Депозити и вземания от финансови институции	218	-	218	-	-	-	-	-
Финансови активи, оценени по ССДВД	53,219	14,153	-	-	39,066	-	-	-
Финансови активи, оценени по ССПЗ	19,169	9,118	233	-	6,244	983	-	2,591
	80,497	23,589	451	-	52,881	983	-	2,593

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2024 Г.

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

4. Управление на риска (продължение)

4.2. Финансов риск (продължение)

4.2.1. Кредитен риск (продължение)

Оповестените по-горе рейтинги в позицията за финансови активи, държани за търгуване са след извършен вътрешен анализ за рейтинга на издателите на съответните инструменти, в които фондовете са инвестирали.

Максималната експозиция на кредитен риск към отчетната дата е балансовата стойност на всеки клас вземания, описани по-горе. Дружеството няма обезпечения за вземанията. Балансовата стойност на финансовите активи с падеж до една година е приблизително равна на тяхната справедлива стойност. Дружеството управлява кредитния риск в съответствие с политиката на Дружеството и изискванията на Кодекса по застраховане.

Модел на очакваните кредитни загуби

МСФО 9 предоставя модел за обезценка в три фази, основан на промени в качеството на кредита от първоначалното му признаване, обобщен по долу:

- финансов инструмент, който не е обезценен при първоначалното признаване е класифициран във фаза 1 и кредитния му риск непрекъснато се наблюдава от групата;
- ако бъде идентифицирано значително увеличение на кредитния риск след първоначално признаване, финансовият инструмент се рекласифицира във фаза 2 но все още не се счита за кредитно обезценен;
- ако финансовия инструмент е кредитно обезценен, то той се премества във фаза 3;
- финансовите инструменти във фаза 1 изчисляват ОКЗ, равна на частта на цялата ОКЗ, която е резултат от възможни събития през следващите 12 месеца инструментите във фаза 2 или 3 имат своята ОКЗ, оценена на база ОКЗ за целия им живот;
- базовата концепция за оценка на ОКЗ в съответствие с МСФО 9 е, че тя трябва да взема предвид прогнозна информация за бъдещето.

За да определи дали има значително увеличение на кредитния риск по даден финансов инструмент спрямо първоначално признаване, Дружеството сравнява риска от неизпълнение към датата на финансовия отчет спрямо този идентифициран при първоначално признаване, като взема предвид както количествена, така и качествена информация, която е обективна и разумна.

Определение на активи в неизпълнение и активи с кредитна обезценка

Дружеството определя финансовите активи, че са в неизпълнение, което е напълно в съответствие с определението за кредитна обезценка, когато отговаря на един или повече от следните критерии:

Количествени критерии

Емитентът е с просрочие повече от 90 дни по договорните си плащания

Качествени критерии

Емитентът отговаря на критериите за невъзможност да плаща, което показва, че емитентът е в значителни финансови затруднения. Това са случаи, при които:

- емитентът е в дългосрочно отлагане по обслужването
- емитентът е в неплатежеспособност;
- емитентът е в нарушение на финансов договор/и;
- активният пазар за този финансов актив е изчезнал, поради финансови затруднения;
- направени са отстъпки от заемодателя във връзка с финансовите затруднения на емитентата;
- става все по вероятно емитента да влезе в състояние на несъстоятелност; или
- финансовите активи се купуват или отпускат с голяма отстъпка, която отразява възникналите кредитни загуби.

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2024 Г.

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

4. Управление на риска (продължение)

4.2. Финансов риск (продължение)

4.2.1. Кредитен риск (продължение)

Модел на очакваните кредитни загуби (продължение)

Критериите, изложени по-горе, са приложени за всички финансови инструменти, притежавани от Дружеството и са в съответствие с дефиницията за неизпълнение, използвана за целите на вътрешно управление на кредитния риск. Дефиницията за неизпълнение се прилага последователно за моделиране на вероятността от неизпълнение (ВН), експозицията при неизпълнение (ЕПН) и загуба от неизпълнение (ЗН) по време на изчисленията за очакваната кредитна загуба на Дружеството.

Счита се, че един инструмент вече не е в неизпълнение (т.е. се е „излекувал“), когато вече не отговаря на никой от критериите за неизпълнение за последователен период от шест месеца. Този период от шест месеца е определен въз основа на анализ, който отчита вероятността финансовия инструмент да се върне към състояние на неизпълнение след „излекуване“, използвайки различни дефиниции за това.

Изчисляване на ОКЗ - обяснение на входящите данни, предположенията и техниките за оценка

ОКЗ се измерва или на база 12 месеца (12М) или за целия живот в зависимост от това дали е възникнало значително увеличение на кредитния риск (ЗУКР) от първоначалното им признаване или дали активът се счита за кредитно обезценен. ОКЗ е дисконтирания продукт на ВН, ЕПН и ЗН, определени както следва:

- ВН представлява вероятността кредитополучателя да не изпълни финансовото си задължение (според определенията за неизпълнение и активи с кредитна обезценка по-горе), или през следващите 12 месеца (12М ВН) или през остатъчния период на живот (ВН за целия живот) на задължението.
- ЕПН се базира на сумите, които Дружеството очаква да дължи към момента на неизпълнение, през следващите 12 месеца или за целия оставащ живот.
- ЗН представлява очакванията на Дружеството за размера на загуба в случай на неизпълнение. ЗН варира в зависимост от типа на кредитополучателя, вида и наличието на обезпечение или друга кредитна защита. ЗН се представя като процентна загуба за единица експозиция към момента на неизпълнение (ЕПН). ЗН се изчислява на база 12 месеца (12М) или на база целия оставащ живот, където 12М ЗН е процентът на очакваната загуба в случай, че неизпълнението настъпи през следващите 12 месеца, а ЗН за оставащия живот е процентът на загубата, която се очаква, ако настъпи неизпълнение през целия оставащ очакван срок на заема.

ОКЗ се определя чрез проектиране на ВН, ЗН и ЕПН за всеки следващ месец и за всяка отделна експозиция или колективен сегмент. Тези три компонента се умножават един друг и се коригират за вероятността от прекратяване (т.е. експозицията не е предплатена или неизпълнението не е настъпило в по-ранен месец). Това ефективно изчислява ОКЗ за всеки следващ месец, който се дисконтира обратно към датата на отчитане и се сумира. Използваният дисконтов процент при изчисляването на ОКЗ е оригиналният ЕЛП или близък до него.

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2024 Г.

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

4. Управление на риска (продължение)

4.2. Финансов риск (продължение)

4.2.1. Кредитен риск (продължение)

Модел на очакваните кредитни загуби (продължение)

Прогнозна информация, включена в ОКЗ моделите

Оценката на ЗУКР и изчисляването на ОКЗ включват прогнозна информация. Дружеството извърши исторически анализ и идентифицира основните икономически променливи, влияещи върху кредитния риск и ОКЗ за всеки портфейл.

Тези икономически променливи и свързаното с тях въздействие върху ВН, ЕПН и ЗН варират в зависимост от финансовия инструмент.

Прогнозите за тези икономически променливи (основния икономически сценарий) се предоставят от икономическия екипа на Дружеството тримесечно и се базира на най-вероятния очакван сценарий за развитие на икономиката през следващите пет години. След пет години, за да се проектират икономическите променливи за целия остатъчен живот на всеки инструмент, е използван реверсивен подход, което означава, че икономическите променливи са склонни да имат или дългосрочни осреднени проценти (например безработица) или дългосрочни осреднени проценти на растеж (например БВП) за период от две до пет години. Влиянието на тези икономически променливи върху ВН, ЕПН и ЗН е определено чрез извършване на статистически регресионен анализ, за да се разбере въздействието на промените в тези променливи в исторически план.

В допълнение към основния икономически сценарий, екипът по икономика на Дружеството предоставя и други възможни сценарии, както и преценка за вероятността на всеки от сценариите. Броят на използваните други сценарии се определя въз основа на анализа на всеки основен тип продукт, за да се гарантира, че са взети предвид нелинейностите. Броят на сценарии и техните характеристики се преоценяват към всяка отчетна дата. Оценката на ЗУКР се извършва, като се използва ВН за целия живот за всяка от базите и другите сценарии, умножени по съответната тежест на сценария, заедно с качествени и предпазни показатели. Това определя дали целия финансов инструмент е във Фаза 1, Фаза 2 или Фаза 3 и следователно дали трябва да бъдат взети предвид ОКЗ за 12М или за целия живот. След тази преценка, Дружеството оценява ОКЗ като или вероятно-претеглена за 12М ОКЗ (Фаза 1) или вероятно-претеглена ОКЗ за целия живот (Фаза 2 и 3). Тези вероятно-претеглени ОКЗ се определят чрез анализиране на всеки сценарий чрез съответния модел за ОКЗ и умножаването му с подходящо претеглен сценарий (за разлика от вероятно-претеглените входящи данни). Както при всички икономически прогнози, прогнозите и вероятностите за настъпване имат висока степен на присъща несигурност и следователно реалните резултати могат да бъдат значително по-различни от тези, които са прогнозирани. Дружеството счита, че тези прогнози представляват най-добра оценка за възможните резултати и е анализираща нелинейностите и асиметриите в различните си портфейли, за да установи, че избраните сценарии са достатъчно представителни предвид спектъра от възможни сценарии.

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2024 Г.

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

4. Управление на риска (продължение)

4.2. Финансов риск (продължение)

4.2.1. Кредитен риск (продължение)

Модел на очакваните кредитни загуби (продължение)

Таблиците по долу представят промените в загубите от обезценка на дълговите ценни книжа в ССДВД между началото и края на годишния период

	Фаза 1	
	Балансова стойност	Обезценка, свързана с ОЗК
Салдо към 1 януари 2023	31,869	(32)
Увеличение	27,165	-
Намаление	(7,419)	6
Преоценки	1,823	(8)
Общо начислена обезценка за периода	-	(2)
Салдо към 31 декември 2023	53,438	(34)
Салдо към 1 януари 2024	53,438	(34)
Увеличение	41,167	(11)
Намаление	(7,164)	3
Преоценки	1,474	19
Общо начислена обезценка за периода	.	11
Салдо към 31 декември 2024	88,9115	(23)

Очакваните кредитни загуби от дългови ценни книжа отчитани в ССДВД са несъществени като стойност поради високото кредитно качество на ценните книги.

Паричните средства и еквиваленти са също обект на обезценка съобразно изискванията на МСФО 9, но определената обезценка е несъществена.

4.2.2. Пазарен риск

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.

Лихвен риск

Дейността на Дружеството е изложена на риск от колебания в нивото на лихвените проценти, доколкото това се отнася до лихвоносните активи и пасиви. Експозицията на лихвения риск се отнася основно до промяна в пазарните лихвени проценти, оказващи влияние върху справедливата стойност на инвестициите в дългови ценни книжа, тъй като те имат фиксиран купон.

Дружеството управлява своя лихвен риск чрез диверсификация на портфолиото си от финансови активи, по начин, по който то може оптимално да избегне евентуалните неблагоприятни промени в лихвените проценти. Голяма част от финансовите активи представляват краткосрочни банкови депозити с матуритет до три месеца, което минимизира лихвения риск.

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2024 Г.

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

4. Управление на риска (продължение)

4.2. Финансов риск (продължение)

4.2.2. Пазарен риск (продължение)

Ценови риск

Рискът, свързан с цената на капиталовите инструменти, е обусловен от възможността за промяна на тези цени на регулираните пазари, което ще окаже влияние върху тяхната справедлива стойност.

Дружеството управлява използването на капиталови инвестиции в отговор на променящите се пазарни условия и ограничава риска като поддържа диверсифициран портфейл.

Дружеството не притежава капиталови инвестиции към края на отчетния период, съответно няма експозиция на ценови риск по тях.

Валутен риск

Дружеството притежава ограничена сума финансови активи, деноминирани във валута различна от функционалната валута лева или евро, към което българския лев е обвързан. Като резултат от въвеждането на Валутен борд в България, българският лев е фиксиран към еврото.

Тъй като Дружеството представя финансовия си отчет в лева, последния може да бъде повлиян от движения на валутните курсове между валути различни от еврото и българския лев.

Дружеството не е изложено на значителен валутен риск, тъй като почти всички сделки са деноминирани в български лева и/или евро. Дружеството поддържа минимална валутна експозиция в щатски долари.

Структурата на финансовите активи и пасиви, както на пасивите и активи по застрахователни и презастрахователни договори по валути към 31 декември 2024 и 2023 е както следва:

Към 31.12.2024 г.

	Лева	Евро	Щатски долар	Общо
АКТИВИ				
Пари и парични еквиваленти	3,563	470	50	4,083
Депозити и вземания от финансови институции	-	-	-	-
Финансови активи оценени по ССДВД	35,336	53,579	-	88,915
Финансови активи оценени по ССПЗ	-	14,812	-	14,812
Активи от презастрахователни договори	2,921	(1,453)	-	1,468
Други финансови активи и вземания	-	-	-	-
ОБЩО ФИНАНСОВИ АКТИВИ	41,820	67,408	50	109,278
	Лева	Евро	Щатски долар	Общо
ПАСИВИ				
Пасиви по застрахователни договори	55,906	5,086	(16)	60,976
Търговски задължения	23	50	-	73
ОБЩО ФИНАНСОВИ ПАСИВИ	55,929	5,136	(16)	61,049
НЕТНА ВАЛУТНА ПОЗИЦИЯ	(14,109)	62,272	66	48,229

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2024 Г.

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

4. Управление на риска (продължение)

4.2. Финансов риск (продължение)

4.2.2. Пазарен риск (продължение)

Валутен риск (продължение)

Към 31.12.2023 г.	Лева	Евро	Щатски долар	Общо
АКТИВИ				
Пари и парични еквиваленти	7,448	398	45	7,891
Депозити и вземания от финансови институции	218	-	-	218
Финансови активи, оценени по ССДВД	33,716	19,503	-	53,219
Финансови активи, оценени по ССПЗ	-	19,169	-	19,169
Активи от презастрахователни договори	5,187	(1,319)	-	3,868
Други финансови активи и вземания	95	-	-	95
ОБЩО ФИНАНСОВИ АКТИВИ	46,665	37,750	45	84,460
	Лева	Евро	Щатски долар	Общо
ПАСИВИ				
Пасиви по застрахователни договори	45,499	5,362	(10)	50,851
Търговски задължения	33	132	-	165
ОБЩО ФИНАНСОВИ ПАСИВИ	45,531	5,494	(10)	51,015
НЕТНА ВАЛУТНА ПОЗИЦИЯ	1,134	32,256	55	33,445

4.2.3. Анализ на чувствителността

Анализът на чувствителността илюстрира как промените в справедливата стойност или бъдещите парични потоци на даден финансов инструмент ще варират поради промени в пазарните лихвени проценти, цените на борсово регистрираните финансови инструменти, валутния курс към датата на отчетите.

Анализът на чувствителността използва разумно възможната промяна на рисковите фактори:

	Разумен вариант на промяна
Промяна в лихвената крива	20 б.т.
Промяна в квотата на активите	20%

В прогнозите разумната възможна промяна на обменния курс е еднаква за всички валути. Сумите, посочени в таблиците, представят ефекта в отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход, който ще бъде признат на датата на финансовия отчет, ако описаният горе сценарий се случи. Анализ на чувствителността на финансовите активи на рейтинг на емитента към 31.12.2024 г.

	Ефект върху собствения капитал
Промяна в цената на финансовите инструменти	17,753
Промяна в стандартната крива на доходност	468
Общо	18,221

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2024 Г.

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

4. Управление на риска (продължение)

4.2. Финансов риск (продължение)

4.2.4. Ликвиден риск

Ликвиден риск е рискът при който Дружеството не може да извърши възникналите плащания във връзка с поетите от него финансови задължения, когато те бъдат предявени и е рискът, при който Дружеството не може да изпълни финансовите си задължения поради разлики във времето за плащанията или неадекватна ликвидност на пазарите на ценни книжа.

Дружеството се стреми да поддържа баланс между средната продължителност на активите и гъвкавост чрез използване на задължения с интервал от падежи. Освен това, Дружеството държи портфейл от ликвидни активи като част от стратегията за управление на риска на ликвидност. За застрахователните договори падежът по договора се отнася за преценената дата, когато ще възникнат изискваните по договор парични потоци. Това зависи от фактори, като например, кога възниква застрахователното събитие и вероятността от отпадане. Според методологията на Дружеството средната продължителност на активите, обезпечаващи застрахователния резерв, е 1 година. Средната продължителност на очакваните парични потоци (недисконтирани) за плащания е 1 година.

Дружеството управлява този риск като поставя минимални ограничения върху отношението на активите, наближаващи матуритета, които ще бъдат в наличност за уреждането на тези задължения и като поставя минимално равнище от заемни средства, които могат да се използват за да се покриват искове, матуритети и откупи на необичайно високи нива.

Този риск се смекчава пряко чрез планиране за няколко години напред, за да се постигнат очакваните парични потоци, генерирани от инвестиции в застрахователни полици. Освен това се изготвя 12-месечна прогноза на всяко тримесечие. Бъдещите парични потоци, свързани с финансовите пасиви, представени в анализа на ликвидността в таблицата на следващата страница са равни на несконтираните договорни такива.

4.2.4. Ликвиден риск

В следващата таблица е направен анализ на финансовите активи и пасиви на Дружеството, както и активи по презастрахователни договори и пасиви по застрахователни договори, анализирани по матуритетна структура според остатъчния срок до падеж:

					Към 31.12.2024 г.
МАТУРИТЕТ					
АКТИВИ	до 1 год.	1-5 год.	над 5 год.	Безсрочни	ОБЩО
Пари и парични еквиваленти	4,083	-	-	-	4,083
Депозити и вземания от финансови институции	-	-	-	-	-
Финансови активи, оценени по ССДВД	17,745	47,857	23,313	-	88,915
Финансови активи, оценени по ССПЗ	-	-	-	14,812	14,812
Активи по държани презастрахователни договори	228	1,240	-	-	1,468
Други финансови активи и вземания	-	-	-	-	-
Общо активи	22,056	49,097	23,313	14,812	109,278
ПАСИВИ					
Пасиви по застрахователни договори	43,690	13,444	3,842	-	60,976
Други финансови пасиви и задължения	73	-	-	-	73
Общо пасиви	43,763	13,444	3,842	-	61,049
Разлика в падежните прагове на активи и пасиви	(21,706)	35,653	19,471	14,812	48,230

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2024 Г.

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

4. Управление на риска (продължение)

4.2. Финансов риск (продължение)

4.2.4. Ликвиден риск (продължение)

МАТУРИТЕТ				Към 31.12.2023 г.	
АКТИВИ	до 1 год.	1-5 години	над 5 години	Безсрочни	ОБЩО
Пари и парични еквиваленти	7,891	-	-	-	7,891
Депозити и вземания от финансови институции	-	218	-	-	218
Финансови активи оценени по ССДВД	5,047	26,341	21,831	-	53,219
Финансови активи оценени по ССПЗ	-	-	-	19,169	19,169
Активи по държани презастрахователни договори	860	3,008	-	-	3,868
Други финансови активи и вземания	95	-	-	-	95
Общо активи	13,893	29,567	21,831	19,169	84,460
ПАСИВИ					
Пасиви по застрахователни договори	16,368	34,483	-	-	50,851
Други финансови пасиви и задължения	165	-	-	-	165
Общо пасиви	16,533	34,483	-	-	51,016
Разлика в падежните прагове на активи и пасиви	(2,640)	(4,916)	21,831	19,169	33,444

Държавни ценни книжа, групирани по експозиция по държави и по матуритет:

МАТУРИТЕТ				Към 31.12.2024 г.	
Финансови активи оценени по ССДВД	до 1 год.	1-5 години	Над 5 години	ОБЩО	
- Държавни ценни книжа емитирани от Република България	12,862	20,725	23,528	57,115	

МАТУРИТЕТ				Към 31.12.2023 г.	
Финансови активи оценени по ССДВД	до 1 год.	1-5 години	Над 5 години	ОБЩО	
- Държавни ценни книжа емитирани от Република България	3,685	17,423	15,880	36,988	

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2024 Г.

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

4. Управление на риска (продължение)

4.2. Финансов риск (продължение)

4.2.5. Капиталов риск

Целите на Дружеството при управление на капитала са:

- Да спазва нормативните изисквания на Платежоспособност 2 на българското законодателство;
- Да гарантира възможността на Дружеството да продължи като работеща структура, за да може да продължи да предоставя възвръщаемост на капитала и
- Да предостави адекватна възвръщаемост на акционерите като се определя цена на продуктите и услугите пропорционално на нивото на риска.

Дружеството следи регулативните изисквания за лимитите на платежоспособност, въведени от Комисията за финансов надзор (КФН).

Групама Застраховане е дружество, лицензирано за продажба на застраховки по Класове общо застраховане. Следвайки изискванията на Кодекса за застраховане, минималният изискуем капитал за Дружеството към 2024 е 11,992 хил. лв. и за 2023 г. е 8,726 хил. лв.

Окончателните стойности към 31.12.2024 г. и 31.12.2023 г. показват следните нива на платежоспособност, съгласно изискванията на Платежоспособност 2:

	31.12.2024 г.	31.12.2023 г.
Капиталово изискване за платежоспособност	26,649	19,391
Минимално капиталово изискване за платежоспособност	11,992	8,726

Капиталови изисквания

	2024 г.	2023 г.
Капиталово изискване за платежоспособност	170%	188%
Минимално капиталово изискване за платежоспособност	377%	418%

5. Йерархия в справедливата стойност

Всички финансови инструменти, отчитани по справедлива стойност се категоризират в едно от трите йерархични нива към края на годината в зависимост от това дали техните справедливи стойности са котирувани или не.

Ниво 1 – Котирувани цени на активен пазар за идентични активи и пасиви. Котираните цени трябва да бъдат редовно обявявани на активен пазар, като цените трябва да представят актуалните и постоянно възникващи транзакции на пазара между желаещи страни, различни от принудителна продажба. Това ниво включва листвани капиталови инструменти, дългови инструменти и борсово търгувани деривати.

Ниво 2 – Финансовите инструменти, измервани чрез техники за оценяване, където всички значими данни за стойността са наблюдавани на пазара.

Ниво 3 – Финансови инструменти измервани чрез оценъчни техники, при които се използва входяща информация, която има съществен ефект върху отразената справедлива стойност, но не се базира на наблюдавани пазарни данни.

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2024 Г.

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

5. Йерархия в справедливата стойност (продължение)

С цел по-достоверно представяне и допълнително прецизиране на критериите за определяне на справедливата стойност от 2024 година Дружеството възприема, че активите с по-ниска оценка на ликвидността ще бъдат представени като Фаза 2. Такива активи са българските ценни книжа в лева и евро.

	2024 г.			2023 г.		
	Ниво 1	Ниво 2	Общо	Ниво 1	Ниво 2	Общо
Финансови активи						
оценени по ССДВД						
Държавни ценни книжа	-	57,115	57,115	-	36,988	36,988
Корпоративни ценни книжа	31,800	-	31,800	16,231	-	16,231
Банкови депозити				218		218
	31,800	57,115	88,915	16,449	36,988	53,437
Финансови активи						
оценени по ССПР						
Дялове в инвестиционни фондове	14,812		14,812	19,169		19,169
Общо финансови инструменти	14,812		14,812	19,169		19,169
Финансови активи по СС	103,727		103,727	72,606		72,606

6. Застрахователни приходи и застрахователни разходи

	2024	2023
Застрахователни договори		
Получени премии	95,269	60,707
Промяна в пасив за остатъчно покритие	(7,118)	(4,350)
Застрахователен приход	88,151	56,357
Възникнали щети и други преки разходи	(24,965)	(12,451)
Промени, касаещи услуги в миналото - корекции в ПВЩ	(2,883)	(10,268)
Загуби от обременителни договори и тяхното сторниране	(76)	(668)
Административни и други разходи по застрахователни договори	(13,709)	(10,434)
Амортизация на аквизиционни парични потоци	(26,131)	(16,604)
Застрахователен разход	(67,764)	(50,425)
Резултат от застрахователни услуги	20,387	5,932

	2024	2023
Презастрахователни договори		
Отстъпени премии на презастраховател	(5,077)	(4,722)
Промяна в пасива за остатъчно покритие - отстъпени	11	14
Разходи от закупени презастрахователни договори	(5,066)	(4,708)
Възстановени щети	781	90
Промяна в ПВЩ - отстъпени	(1,968)	4,065
Промяна в риска за неизпълнение на задълженията на презастраховател - ПВЩ	(71)	230
Приходи от закупени презастрахователни договори	(1,258)	4,385
Резултат от презастрахователни услуги	(6,324)	(323)

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2024 Г.

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

6. Застрахователни приходи и застрахователни разходи (продължение)

6.1 Резултат от застрахователни услуги по продукти

2024	Застраховане във връзка с медицински разходи	Застраховане във връзка със защита на доходите	Застраховане на гражданска отговорност във връзка с моторни превозни средства	Друго застраховане във връзка с моторни превозни средства	Морско, авиационно и транспортно застраховане	Имуществено застраховане срещу пожар и други бедствия	Застраховане във връзка с обща гражданска отговорност	Оказване на помощ	Разни финансови загуби	Общо
Застрахователен приход										
Договори, които не се оценяват по ПРП										
Получени премии	14,327	11,896	10,078	25,205	180	21,245	792	2,019	9,528	95,269
Промяна в пасив за остатъчно покритие	(441)	22	(1,391)	(1,938)	6	(3,094)	(87)	(109)	(87)	(7,118)
Общо застрахователен приход	13,886	11,918	8,687	23,267	186	18,151	705	1,910	9,441	88,151
Разходи по застрахователни услуги										
Възникнали щети и други преки разходи	(5,126)	(234)	(4,873)	(9,259)	(3)	(3,668)	(37)	(301)	(1,464)	(24,965)
Промени, касаещи услуги в миналото - корекции в ПВЩ	(305)	294	578	(3,701)	(6)	2,580	(634)	(96)	(1,593)	(2,883)
Загуби от обременителни договори и тяхното сторниране	(113)	37	-	-	-	-	-	-	-	(76)
Административни и други разходи по застрахователни договори	(1,384)	(2,343)	(1,201)	(2,300)	(14)	(3,488)	(139)	(385)	(2,455)	(13,709)
Амортизация на аквизиционни парични потоци	(1,225)	(2,983)	(1,609)	(5,960)	(37)	(5,503)	(165)	(463)	(8,186)	(26,131)
Общо разходи по застрахователни услуги	(8,153)	(5,229)	(7,105)	(21,220)	(60)	(10,079)	(975)	(1,245)	(13,698)	(67,764)

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2024 Г.

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

6. Застрахователни приходи и застрахователни разходи (продължение)

6.1. Резултат от застрахователни услуги по продукти (продължение)

2023	Застраховане във връзка с медицински разходи	Застраховане във връзка със защита на доходите	Застраховане на гражданска отговорност във връзка с моторни превозни средства	Друго застраховане във връзка с моторни превозни средства	Морско, авиационно и транспортно застраховане	Имуществено застраховане срещу пожар и други бедствия	Застраховане във връзка с обща гражданска отговорност	Оказване на помощ	Разни финансови загуби	Общо
Застрахователен приход										
Договори, които не се оценяват по ПРП										
Получени премии	6,528	7,246	6,746	15,379	192	15,789	568	1,515	6,743	60,707
Промяна в пасив за остатъчно покритие	(350)	(67)	(160)	(1,959)	(3)	(1,464)	(61)	(82)	(203)	(4,350)
Общо застрахователен приход	6,178	7,179	6,586	13,420	189	14,325	507	1,433	6,540	56,357
Разходи по застрахователни услуги										
Възникнали щети и други преки разходи	(1,193)	(215)	(2,349)	(5,699)	(6)	(2,002)	(2)	(178)	(807)	(12,451)
Промени, касаещи услуги в миналото - корекции в ПВИЦ	(395)	115	(3,012)	(1,851)	(3)	(5,391)	96	(184)	357	(10,268)
Загуби от обременителни договори и тяхното сторниране	(631)	(37)	-	-	-	-	-	-	-	(668)
Административни и други разходи по застрахователни договори	(444)	(1,801)	(834)	(1,751)	(26)	(2,085)	(153)	(450)	(2,890)	(10,434)
Амортизация на аквизиционни парични потоци	(265)	(1,504)	(1,347)	(3,409)	(32)	(4,019)	(122)	(534)	(5,372)	(16,604)
Общо разходи по застрахователни услуги	(2,928)	(3,442)	(7,542)	(12,710)	(67)	(13,497)	(181)	(1,346)	(8,712)	(50,425)

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2024 Г.

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

6. Застрахователни приходи и застрахователни разходи (продължение)

6.2. Резултат от презастрахователни услуги по продукти

2024	Застраховане във връзка с медицински разходи	Застраховане във връзка със защита на доходите	Застраховане на гражданска отговорност във връзка с моторни превозни средства	Друго застраховане във връзка с моторни превозни средства	Морско, авиационно и транспортно застраховане	Имуществено застраховане срещу пожар и други бедствия	Застраховане във връзка с обща гражданска отговорност	Оказване на помощ	Разни финансови загуби	Общо
Презастрахователни разходи										
Отстъпени премии на презастраховател	-	(103)	(967)	(745)	(16)	(3,063)	(129)	(54)	-	(5,077)
Промяна в пасива за остатъчно покритие - отстъпени	-	-	-	-	-	-	-	11	-	11
Разходи от закупени презастрахователни договори	-	(103)	(967)	(745)	(16)	(3,063)	(129)	(43)	-	(5,066)
Възстановени щети	-	-	21	89	-	671	-	-	-	781
Промяна в ПВЩ - отстъпени	-	-	417	39	-	(2,665)	241	-	-	(1,968)
Промяна в риска за неизпълнение на задълженията на презастраховател - ПВЩ	-	-	25	3	-	(128)	29	-	-	(71)
Приходи от закупени презастрахователни договори	-	-	461	131	-	(2,122)	270	-	-	(1,258)

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2024 Г.

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

6. Застрахователни приходи и застрахователни разходи (продължение)

6.2. Резултат от презастрахователни услуги по продукти (продължение)

2023			Застраховане на гражданска отговорност във връзка с моторни превозни средства	Друго застраховане във връзка с моторни превозни средства	Морско, авиационно и транспортно застраховане	Имуществено застраховане срещу пожар и други бедствия	Застраховане във връзка с обща гражданска отговорност	Оказване на помощ	Разни финансови загуби	Общо
Презастрахователни разходи										
Отстъпени премии на презастраховател	-	(64)	(481)	(1,679)	(16)	(2,363)	(94)	(25)	-	(4,722)
Промяна в пасива за остатъчно покритие - отстъпени	-	-	-	-	-	-	-	14	-	14
Разходи от закупени презастрахователни договори	-	(64)	(481)	(1,679)	(16)	(2,363)	(94)	(11)	-	(4,708)
Възстановени щети	-	-	-	50	-	40	-	-	-	90
Промяна в ПВЩ - отстъпени	-	-	1,455	-	-	2,610	-	-	-	4,065
Промяна в риска за неизпълнение на задълженията на презастраховател - ПВЩ	-	-	95	-	-	135	-	-	-	230
Приходи от закупени презастрахователни договори	-	-	1,550	50	-	2,785	-	-	-	4,385

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2024 Г.

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

7. Застрахователни резерви

7.1. Пасив за остатъчно покритие и пасив за възникнали щети по застрахователни договори

Таблиците по-долу представят движението на пасива за остатъчно покритие и пасива за възникнали щети за 2024 г. и 2023 г.:

2024	ПОП		ПВЩ за договори по ПРП		Общо
	Изкл. комп. на загуба	Комп. на загуба	Настояща стойност на бъдещите парични потоци	Корекция за нефинансов риск	
Начално салдо пасив ЗД	14,414	668	33,154	2,615	50,851
Нетно салдо към 1 януари 2024	14,414	668	33,154	2,615	50,851
Застрахователен приход	(88,151)	-	-	-	(88,151)
Разходи по застрахователни услуги					
Възникнали щети и други директни разходи	-	-	38,674	-	38,674
Промени, относно минали услуги - корекции в ПВЩ	-	-	2,623	260	2,883
Загуби от обременителни дог. и сторниране на такива загуби	-	76	-	-	76
Амортизация на аквизиционни парични потоци	26,131	-	-	-	26,131
Разходи по застрахователни услуги	26,131	76	41,297	260	67,764
Резултат от застрахователни услуги	(62,020)	76	41,297	260	(20,387)
Финансови разходи от издадени застрахователни договори	-	-	599	43	642
Застрахователни финансови приходи и разходи признати през капитала	-	-	269	21	290
Общо суми, признати във всеобхватен доход	(62,020)	76	42,165	324	(19,456)
Други промени	(46)	-	-	-	(46)
Парични потоци					
Получени премии	95,269	-	-	-	95,269
Щети и други директно платени разходи	-	-	(38,674)	-	(38,674)
Аквизиционни парични потоци	(26,968)	-	-	-	(26,968)
Общо парични потоци	68,301	-	(38,674)	-	29,627
Нетно салдо към 31 декември 2024	20,649	744	36,644	2,939	60,976
Крайно салдо пасив ЗД	20,649	744	36,644	2,939	60,976

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2024 Г.

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

7. Застрахователни резерви

7.1. Пасив за остатъчно покритие и пасив за възникнали щети по застрахователни договори (продължение)

2023	ПОП		ПВЩ за договори по ПРП		Общо
	Изкл. комп. на загуба	Комп. на загуба	Настояща стойност на бъдещите парични потоци	Корекция за нефинансов риск	
Начално салдо пасив ЗД	10,717	-	22,977	2,018	35,712
Нетно салдо към 1 януари 2023	10,717	-	22,977	2,018	35,712
Застрахователен приход	(56,357)	-	-	-	(56,357)
Разходи по застрахователни услуги					
Възникнали щети и други директни разходи	-	-	22,885	-	22,885
Промени, относно минали услуги - корекции в ПВЩ	-	-	9,716	552	10,268
Загуби от обременителни дог. и сторниране на такива загуби	-	668	-	-	668
Амортизация на аквизиционни парични потоци	16,604	-	-	-	16,604
Разходи по застрахователни услуги	16,604	668	32,601	552	50,425
Резултат от застрахователни услуги	(39,753)	668	32,601	552	(5,932)
Финансови разходи от издадени застрахователни договори	-	-	131	11	142
Застрахователни финансови приходи и разходи признати през капитала	-	-	331	34	365
Общо суми, признати във всеобхватен доход	(39,753)	668	33,063	597	(5,425)
Парични потоци					
Получени премии	60,707	-	-	-	60,707
Щети и други директно платени разходи	-	-	(22,886)	-	(22,886)
Аквизиционни парични потоци	(17,257)	-	-	-	(17,257)
Общо парични потоци	43,450	-	(22,886)	-	20,564
Нетно салдо към 31 декември 2023	14,414	668	33,154	2,615	50,851
Крайно салдо пасив ЗД	14,414	668	33,154	2,615	50,851

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2024 Г.

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

7. Застрахователни резерви (продължение)

7.1. Пасив за остатъчно покритие и пасив за възникнали щети по застрахователни договори (продължение)

В таблиците по-долу е представена информация за пасивите по издадени застрахователни договори по линия на бизнес за 2024 г. и 2023 г.:

2024	ПОП		ПВЩ за договори по ПРП		Общо
	Изкл.ко мп. на загуба	Комп. на загуба	Настояща стойност на бъдещите парични потоци	Корекция за нефинансов риск	
Застраховане във връзка с медицински разходи	4,341	744	626	87	5,798
Застраховане във връзка със защита на доходите	8,200	-	3,289	241	11,730
Застраховане на гражданска отговорност във връзка с моторни превозни средства	(1,647)	-	18,295	1,454	18,102
Друго застраховане във връзка с моторни превозни средства	9,991	-	7,478	489	17,958
Морско, авиационно и транспортно застраховане	(7)	-	25	2	20
Имуществено застраховане срещу пожар и други бедствия	(540)	-	2,314	152	1,926
Застраховане във връзка с обща гражданска отговорност	219	-	1,174	113	1,506
Оказване на помощ	369	-	632	42	1,043
Разни финансови загуби	(275)	-	2,809	359	2,893
Общо	20,651	744	36,642	2,939	60,976

2023	ПОП		ПВЩ за договори по ПРП		Общо
	Изкл.ко мп. на загуба	Комп. на загуба	Настояща стойност на бъдещите парични потоци	Корекция за нефинансов риск	
Застраховане във връзка с медицински разходи	2,030	631	1,083	110	3,854
Застраховане във връзка със защита на доходите	472	37	1,221	73	1,803
Застраховане на гражданска отговорност във връзка с моторни превозни средства	(2,129)	-	18,303	1,533	17,707
Друго застраховане във връзка с моторни превозни средства	7,187	-	3,740	414	11,341
Морско, авиационно и транспортно застраховане	1	-	18	3	22
Имуществено застраховане срещу пожар и други бедствия	5,632	-	7,945	390	13,967
Застраховане във връзка с обща гражданска отговорност	204	-	162	15	381
Оказване на помощ	307	-	499	61	867
Разни финансови загуби	710	-	183	16	909
Общо	14,414	668	33,154	2,615	50,851

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2024 Г.

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

7. Застрахователни резерви (продължение)

7.2. Актив за остатъчно покритие и актив за възникнали щети по презастрахователни договори

Таблиците по-долу представят движението на актива за остатъчно покритие и актива за възникнали щети за 2024 г. и 2023 г.:

2024	Остатъчно покритие	Възникнали щети по договори, които са по ПРП		Общо
		Настояща стойност на бъдещите парични потоци	Корекция за нефинансов риск	
Начално салдо на активите по презастрахователни договори	(1,301)	4,859	310	3,868
Нетни приходи (разходи) от закупени презастрахователни договори				
Презастрахователни разходи	(5,077)	-	-	(5,077)
Други преки разходи	-	-	-	-
Възстановени щети	-	781	-	781
Промени, свързани с предоставяне на услуги в минали години - корекции във възникнали щети	-	(1,968)	-	(1,968)
Промени, свързани с бъдещи услуги и промени в ППИ	11	-	-	11
Ефект от промени в риска от неизпълнение на презастраховател	-	-	(71)	(71)
Нетни приходи (разходи) от закупени презастрахователни договори	(5,066)	(1,187)	(71)	(6,324)
Финансови разходи по сключени презастрахователни договори	-	124	8	132
Застрахователни финансови приходи и разходи признати през капитала	-	9	1	10
Общо суми, признати във всеобхватен доход	(5,066)	(1,054)	(62)	(6,182)
Парични потоци				
Платени премии	4,563	-	-	4,563
Щети и други директно платени разходи	-	(781)	-	(781)
Аквизиционни парични потоци	-	-	-	-
Общо парични потоци	4,563	(781)	-	3,782
Крайно салдо на актив по презастрахователен договор	(1,804)	3,024	248	1,468

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2024 Г.

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

7. Застрахователни резерви (продължение)

7.2. Актив за остатъчно покритие и актив за възникнали щети по презастрахователни договори

2023	Остатъчно покритие	Възникнали щети по договори, които са по ПРП		Общо
		Настояща стойност на бъдещите парични потоци	Корекция за нефинансов риск	
Начално салдо на активите по презастрахователни договори	(980)	769	78	(133)
Нетни приходи (разходи) от закупени презастрахователни договори				
Презастрахователни разходи	(4,722)	-	-	(4,722)
Други преки разходи	14	-	-	14
Възстановени щети	-	90	-	90
Промени, свързани с предоставяне на услуги в минали години - корекции във възникнали щети	-	4,064	-	4,064
Промени, свързани с бъдещи услуги и промени в ППИ	-	-	-	-
Ефект от промени в риска от неизпълнение на презастраховател		-	230	230
Нетни приходи (разходи) от закупени презастрахователни договори	(4,708)	4,154	230	(323)
Финансови разходи по сключени презастрахователни договори	-	11	1	12
Застрахователни финансови приходи и разходи признати през капитала	-	14	2	16
Общо суми, признати във всеобхватен доход	(4,708)	4,179	233	(295)
Парични потоци				
Платени премии	4,388	-	-	4,388
Щети и други директно платени разходи	-	(90)	-	(90)
Аквизиционни парични потоци	-	-	-	-
Общо парични потоци	4,388	(90)	-	4,297
Крайно салдо на актив по презастрахователни договори	(1,301)	4,859	310	3,868

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2024 Г.

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

7. Застрахователни резерви (продължение)

7.2. Актив за остатъчно покритие и актив за възникнали щети по презастрахователни договори (продължение)

В таблицата по-долу е представена информация за активите по закупени презастрахователни договори по линия на бизнес за 2024 г. и за 2023 г.:

2024	Възникнали щети по			Общо
	Оста- тъчно покри- тие	Настояща стойност на бъдещите парични потоци	Корекция за нефинансов риск	
Застраховане във връзка с медицински разходи	-	-	-	-
Застраховане във връзка със защита на доходите	(47)	4	-	(43)
Застраховане на гражданска отговорност във връзка с моторни превозни средства	(320)	2,532	202	2,414
Друго застраховане във връзка с моторни превозни средства	(391)	39	3	(349)
Морско, авиационно и транспортно застраховане	-	-	-	-
Имуществено застраховане срещу пожар и други бедствия	(1,049)	207	14	(828)
Застраховане във връзка с обща гражданска отговорност	(46)	242	29	225
Оказване на помощ	49	-	-	49
Разни финансови загуби	-	-	-	-
Общо	(1,804)	3,024	248	1,468

2023	Възникнали щети по			Общо
	Оста- тъчно покри- тие	Настояща стойност на бъдещите парични потоци	Корекция за нефинансов риск	
Застраховане във връзка с медицински разходи	-	-	-	-
Застраховане във връзка със защита на доходите	(38)	-	-	(38)
Застраховане на гражданска отговорност във връзка с моторни превозни средства	(128)	2,062	173	2,107
Друго застраховане във връзка с моторни превозни средства	(295)	-	-	(295)
Морско, авиационно и транспортно застраховане	(1)	-	-	(1)
Имуществено застраховане срещу пожар и други бедствия	(805)	2,797	137	2,129
Застраховане във връзка с обща гражданска отговорност	(51)	-	-	(51)
Оказване на помощ	17	-	-	17
Разни финансови загуби	-	-	-	-
Общо	(1,301)	4,859	310	3,868

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2024 Г.

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

8. Възникнали претенции, нетно от презастраховане

Изплатените обезщетения включват както реално платените обезщетения, така и ликвидационните разходи по уреждане на претенции.

Изплатени, нетни застрахователни обезщетения и суми по продукти:

	2024 г.	2023 г.
Нетни застрахователни претенции		
Застраховане във връзка с медицински разходи	5,126	1,193
Застраховане във връзка със защита на доходите	234	215
Застраховане на гражданска отговорност във връзка с моторни превозни средства	4,679	2,208
Друго застраховане във връзка с моторни превозни средства	9,160	5,609
Морско, авиационно и транспортно застраховане	2	6
Имуществено застраховане срещу пожар и други бедствия	3,463	1,830
Застраховане във връзка с обща гражданска отговорност	34	2
Оказване на помощ	281	161
Разни финансови загуби	1,463	807
Общо застрахователни претенции	24,442	12,031
Разходи за уреждане на застрахователни претенции		
Застраховане във връзка с медицински разходи	-	-
Застраховане във връзка със защита на доходите	-	-
Застраховане на гражданска отговорност във връзка с моторни превозни средства	195	141
Друго застраховане във връзка с моторни превозни средства	99	90
Морско, авиационно и транспортно застраховане	1	-
Имуществено застраховане срещу пожар и други бедствия	205	172
Застраховане във връзка с обща гражданска отговорност	3	-
Оказване на помощ	20	18
Разни финансови загуби	-	-
Общо разходи за уреждане на застрахователни претенции	523	421
Общо нетни, изплатени суми и обезщетения	24,965	12,452

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2024 Г.

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

9. Административни и други приходи (разходи) нето

9.1 Административни разходи

	2024				2023			
	Разходи, свързани с парични потоци от аквизиции	Други преки разходи	Други оперативни разходи	Общо	Разходи, свързани с парични потоци от аквизиции	Други преки разходи	Други оперативни разходи	Общо
Разходи за персонала	-	8,717	216	8,933	-	6,462	-	6,462
Комисионни	29,830	-	-	29,830	18,819	-	-	18,819
Разходи за коригиране на щети	-	523	-	523	-	421	-	421
Разходи за амортизации	-	968	-	968	-	810	-	810
Одит, правни и други професионални услуги	-	569	-	569	-	285	-	285
Други разходи	1,429	3,456	1,493	6,378	768	2,878	990	4,636
Общо	31,259	14,233	1,709	47,201	19,587	10,856	990	31,433

Възнаграждението за независим финансов одит за 2024 г. е в размер на 176 хил. лв. (Делойт Оudit ООД – 138 хил. лв.; Ейч Ел Би България ООД - 38 хил. лв.). Договореното възнаграждение за 2023 г. възлиза на 87 хил. лв. (Мазарс ООД – 56 хил. лв.; Ейч Ел Би България ООД - 31 хил. лв.).

10. Аквизиционни разходи

	2024	2023
Аквизиционни разходи по видове застраховки		
Застраховане във връзка с медицински разходи	1,720	742
Застраховане във връзка със защита на доходите	4,471	1,871
Застраховане на гражданска отговорност във връзка с моторни превозни средства	2,077	1,282
Друго застраховане във връзка с моторни превозни средства	7,259	4,376
Морско, авиационно и транспортно застраховане	39	33
Имуществено застраховане срещу пожар и други бедствия	8,068	4,492
Застраховане във връзка с обща гражданска отговорност	186	144
Оказване на помощ	652	441
Разни финансови загуби	6,787	6,206
Общо аквизиционни разходи	31,259	19,587

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2024 Г.

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

11. Пари и парични еквиваленти

Съгласно Кодекса за застраховането, застрахователните дружества управляват два отделни портфейла – един, в който инвестират средства, свързани с управлението на застрахователните си резерви и втори за управление на собствените си средства. Инвестициите в двата портфейла включват различни класове активи - банкови депозити, държавни ценни книжа и др.

	2023 г.	2022 г.
Парични средства в каси		
- в български лева	2	2
- в чуждестранни валути	-	-
Общо	2	2
Парични средства в банки		
- в български лева	3,561	7,446
- в чуждестранни валути	520	443
Общо	4,081	7,889
Общо парични средства	4,083	7,891

12. Финансови активи, оценени по ССДВД и финансови активи, оценени по ССПЗ

12.1 Финансови активи, оценени по ССДВД и финансови активи, оценени по ССПЗ

	Финансови активи, оценени по ССДВД			Финансови активи, оценени по ССПЗ	Общо
	Държавни ценни книжа	Корпора- тивни ценни книжа	Депозити в банки		
Балансова стойност към 1 януари 2023 г.	31,651	-	217	28,906	60,774
Начислена лихва	405	118	1	-	524
Получена лихва	(396)	(77)		-	(473)
Преоценка по пазарна цена нето през друг всеобхватен доход	1,610	213		435	2,258
Реализирана печалба	-	-		459	459
Загуба от реализация	-	-		-	-
Покупка на финансови активи	10,156	16,486		15,552	42,194
Продажба/падеж на финансови активи	(6,388)	(587)		(26,183)	(33,158)
Амортизация	(50)	78		-	28
Балансова стойност към 31 декември 2023 г.	36,988	16,231	218	19,169	72,606

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2024 Г.

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

12. Финансови активи, оценени по ССДВД и финансови активи, оценени по ССПЗ (продължение)

12.1 Финансови активи оценени по ССДВД (продължение)

Балансова стойност към 1 януари 2024 г.	36,988	16,231	218	19,169	72,606
Начислена лихва	661	449		-	1,110
Получена лихва	(721)	(415)		-	(1,136)
Преоценка по пазарна цена нето през друг всеобхватен доход	1,394	80		373	1,847
Реализирана печалба	-	3		424	427
Загуба от реализация	-	-		(13)	(13)
Покупка на финансови активи	22,746	16,885		35,298	74,929
Продажба/падеж на финансови активи	(4,050)	(1,760)	(218)	(40,438)	(46,466)
Амортизация	96	327		-	423
Балансова стойност към 31 декември 2024 г.	57,114	31,800	-	14,813	103,727

Дружеството е класифицирало притежаваните от него държавни ценни книжа като оценени по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, което означава, че разликата между тяхната първоначална покупна цена и тяхната справедлива стойност е отчитана през годините като част от преоценъчния резерв на Дружеството (част от собствения му капитал), а промяната в справедливата стойност в другия всеобхватен доход.

През 2024 отписването на държавни ценни книжа е на стойност 4,050 хил. лв. (2023 г.: 6,388 хил. лв.).

12.2 Приходи от инвестиции, нетно

	2024 г.	2023 г.
Приходи от лихви, нетно	1,543	558
Финансови приходи от операции с инвестиции	792	924
Финансови разходи от операции с инвестиции	(9)	(48)
Разходи за обезценка на финансови активи по модела на очакваната кредитна загуба	13	(6)
Приходи/Разходи от валутни преоценки	(23)	(13)
Други приходи и разходи	(63)	(59)
Общо доходи от инвестиции	2,253	1,356

През 2024 г. Дружеството е преценило презумпциите си за очакваната доходност на част от финансовите си инструменти във връзка с общата си политика по управлението на портфейлите си в резултат, на което е отчетло приходи от лихви в размер на 1,543 хил. лв. (2023 г.: 558 хил. лв.).

Нетни приходи от лихви

	2024	2023
Лихви от ДЦК по СС през ДВД	764	357
Лихви от КЦК по СС през ДВД	777	198
Лихви от оперативни банкови сметки	2	3
	1,543	558

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2024 Г.

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

13. Машини, съоръжения, оборудване и активи с право на ползване

	Офис оборуд- ване	Компю- търно оборуд- ване	Превозни средства	Активи с право на ползване	Разходи за придоби- ване	Общо
Към 1 януари 2023 г.						
Отчетна стойност	108	268	240	2,503	-	3,119
Натрупана амортизация	(74)	(202)	(239)	(601)	-	(1116)
Балансова стойност	34	66	1	1,902	-	2,003
Годината, приключваща на 31 декември 2022г.						
Придобити	14	55	130	189	39	427
Отписани	-	(42)	(22)	(68)	-	(132)
Амортизация	(8)	(64)	(26)	(533)	-	(631)
Отписана амортизация	-	42	22	66	-	130
Трансфер	-	-	-	-	-	-
Балансова стойност в края на годината	40	57	105	1,556	39	1,797
Към 31 декември 2023г.						
Отчетна стойност	123	281	347	2,627	39	3,417
Натрупана амортизация	(83)	(224)	(242)	(1,071)	-	(1,620)
Балансова стойност	40	57	105	1,556	39	1,797
Годината, приключваща на 31 декември 2024 г.						
Придобити	23	85	106	429	24	667
Отписани	-	(19)	-	(100)	-	(119)
Амортизация	(11)	(65)	(48)	(610)	-	(734)
Отписана амортизация	-	19	-	100	-	119
Трансфер	-	35	-	-	(35)	-
Балансова стойност в края на годината	52	112	163	1,375	28	1,730
Към 31 декември 2024 г.						
Отчетна стойност	146	382	453	2,955	28	3,964
Натрупана амортизация	(94)	(270)	(290)	(1,580)	-	(2,234)
Балансова стойност	52	112	163	1,375	28	1,730

Представените по-горе активи с право на ползване са свързани с недвижими имоти, които Дружеството използва в своята дейност – централен офис, агенции и ликвидационни центрове. Информация за задълженията, свързани с лизинг е представена в Приложение 17 „Лизинг“.

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2024 Г.

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

14. Нематериални активи

	Софтуер	Други	Разходи за придобиване	Общо
Към 1 януари 2023 г.				
Отчетна стойност	1,252	271	155	1,678
Натрупана амортизация	(1,112)	(196)	-	(1,308)
Балансова стойност	140	75	155	370
Година, приключваща на 31 декември 2023 г.				
Придобити	146	27	-	173
Отписани	-	(83)	-	(83)
Амортизация	(156)	(24)	-	(180)
Отписана амортизация	-	83	-	83
Трансфер	155	-	(155)	-
Балансова стойност в края на годината	285	78	-	363
Към 31 декември 2023 г.				
Отчетна стойност	1,553	215	-	1,768
Натрупана амортизация	(1,268)	(137)	-	(1,405)
Балансова стойност	285	78	-	363
Година, приключваща на 31 декември 2024 г.				
Придобити	53	12	185	250
Отписани	(16)	-	-	(16)
Амортизация	(203)	(32)	-	(235)
Отписана амортизация	16	-	-	16
Трансфер	-	-	-	-
Балансова стойност в края на годината	135	58	185	378
Към 31 декември 2024 г.				
Отчетна стойност	1,590	227	185	2,002
Натрупана амортизация	(1,455)	(169)	-	(1,624)
Балансова стойност	135	58	185	378

15. Вземания и други активи

	31.12.2024 г.	31.12.2023 г.
Вземания		
Търговски вземания, в т.ч.	-	95
- вземания от клиенти	-	84
- аванси към доставчици	-	11
Други вземания, в т.ч.	212	624
- съдебни спорове	100	100
- вземания от служители	3	2
- провизия за несъбираеми вземания	-	(1,161)
- вземания по регреси	-	1,424
- други	109	259
Общо вземания	212	719
Други активи		
в т.ч.		
Разходи за бъдещи периоди	266	174
Общо други активи	266	174
Общо вземания и други активи	478	892

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2024 Г.

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

16. Задължения

	31.12.2024 г.	31.12.2023 г.
Търговски задължения, в т.ч.	73	165
- към доставчици	16	10
- за ИТ услуги	57	155
Други задължения, в т.ч.	3,007	2,308
- провизия за текущи разходи	1,626	1,122
- суми за гаранционен и обезпечителен фонд	216	138
- към персонала	1,165	1,048
Лизингови задължения	1,449	1,600
Данъчни задължения	1,664	689
Общо задължения	6,193	4,762

Оповестените по-горе задължения към персонала, които към 31 декември 2024 г. са в размер на 1,165 хил. лв. (към 31 декември 2023 г.: 1,048 хил. лв.) включват отчетена провизия за неизползвани отпуски в размер на 124 хил. лв. (към 31 декември 2023 г. 142 хил. лв.), задължения за бонуси и допълнителни възнаграждения на служителите в размер на 515 хил. лв. (към 31 декември 2023 г.: 492 хил. лв.) и провизия за пенсионни задължения в размер на 526 хил. лв. (към 31 декември 2023 г.: 414 хил. лв.).

Оповестените по-горе задължения по договори за лизинг в размер на 1,449 хил. лв. (към 31 декември 2023 г.: 1,600 хил. лв.) представляват задължения по активни договори за оперативен лизинг (наем) на недвижими имоти, които се използват в дейността на Дружеството – централен офис, агенции, ликвидационни центрове. По-подробна информация за задълженията, свързани с лизинг е представена в Приложение 17 „Лизинг“.

17. Лизинг

Дружеството анализира договорите си за наем и ги класифицира като такива, които отговарят на изискванията за договори за лизинг.

	Задължения за лизинг
Към 1 януари 2023 г.	
Отчетна стойност	(3,179)
Погасено задължение	1,259
Балансова стойност	(1,920)
Годината, приключваща на 31 декември 2023 г.	
Увеличаване на лизингово задължение	(189)
Погасяване на лизингово задължение	509
Балансова стойност	(1,600)
към 31 декември 2023 г.	
Отчетна стойност	(3,368)
Погасено задължение	1,768
Балансова стойност	(1,600)
Годината, приключваща на 31 декември 2024 г.	
Увеличаване на лизингово задължение	(440)
Погасяване на лизингово задължение	591
Балансова стойност	(1,449)
към 31 декември 2024 г.	
Отчетна стойност	(3,808)
Погасено задължение	2,359
Нетна балансова стойност	(1,449)

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2024 Г.

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

17. Лизинг (продължение)

В следващата таблица е представена информация за разходите по лизинг за 2024 г. и 2023 г.:

	2024	2023
Разходи за амортизация на активи право на ползване	610	533
Разходи за лихви по лизингови договори	64	58
Общо разходи за лизинг	674	591

Дружеството няма сключени договори за обратен лизинг. Активите по договори за лизинг не се преотдават. През периода Дружеството няма краткосрочни лизингови договори или лизинг на активи с ниска стойност, за които съответните лизингови плащания да са директно отчетени като разходи.

18. Равнение на задълженията, произтичащи от финансова дейност

Промените в задълженията на Дружеството, произтичащи от финансова дейност, могат да бъдат класифицирани, както следва:

	Задължения по лизингови договори	Общо
01.01.2023 г.	1,920	1,920
Парични потоци	(507)	(507)
Непарични промени	187	187
31.12.2023 г.	1,600	1,600
	Задължения по лизингови договори	Общо
01.01.2024 г.	1,600	1,600
Парични потоци	(644)	(644)
Непарични промени	493	493
31.12.2024 г.	1,449	1,449

19. Данъци

Съпоставката между счетоводната печалба и разхода за данък, както и изчисленията за ефективния данъчен процент към 31 декември 2024 и 2023 година са представени в следната таблица:

	2024 г.	2023 г.
Счетоводен резултат преди данъци	14,097	5,845
Приложима данъчна ставка	10%	10%
Очакван данъчен разход	(1,410)	(585)
Данъчен ефект от постоянни разлики	8	2
Данъчен ефект от преоценка на инвестиции оценени по ССДВД и други временни разлики	(160)	(185)
Данъчен ефект от промяна в счетоводната политика (преминаване към МСФО 9 и МСФО 17)	161	(213)
Приспадане на данъчна загуба от предходни периоди	-	160
Разход за данък	(1,400)	(821)

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2024 Г.

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

19. Данъци (продължение)

	<u>Признати в отчета за печалбата</u> <u>или загубата</u>	
Текущи разходи за данъци	(1,400)	(823)
Национален допълнителен данък	(713)	-
Прекласификация в ДВД	147	-
Отсрочени приходи за данъци	12	2
ОБЩО:	(1,954)	(821)

	<u>Признати в другия всеобхватен</u> <u>доход</u>	
Преоценъчен резерв инвестиции оценени по ССДВД	154	(1)
Застрахователен финансов резерв	28	35
Резерв по справедлива стойност на финансовите активи	1	-
ОБЩО:	183	34

Таблицата по-долу представя разбивка на отсрочените данъчни активи и пасиви и техния ефект върху отчета за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход или върху капитала:

Отсрочени данъчни активи

	Салдо към 31.12.2024	Салдо към 31.12.2023	Данъчен ефект в отчета за доходите (2)	Данъчен ефект в ДВД
Неизползвани отпуски	12	14	(2)	-
Провизия за несъбираеми вземания	-	151	(34)	(117)
Провизия за задължения	231	187	44	-
	244	352	8	(117)

Отсрочени данъчни пасиви

	Салдо към 31.12.2024	Салдо към 31.12.2023	Данъчен ефект в Отчета за доходите	Данъчен ефект в ДВД
Дълготрайни активи	5	9	4	-
Преоценка на финансови активи, оценени по ССДВД	3	4	-	1
Преоценка на застрахователен финансов резерв през ДВД	7	34		27
Отсрочени данъци, нетно	230	305	12	28

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2024 Г.

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

19. Данъци (продължение)

Към 31.12.2024 г. Дружеството е признало отсрочени данъчни активи за всички временни разлики, явяващи се между данъчните стойности на активите и пасивите и балансовата им стойност във финансовия отчет, тъй като за тях се очаква вероятна бъдеща облагаема печалба;

20. Компоненти на друг всеобхватен доход

	2024 г.	2023г.
Резерв от преоценки на финансови активи оценени по ССДВД		
Преоценка на финансови активи оценени по ССДВД	1,474	1,820
Промяна в справедливата стойност на финансовите активи	(13)	6
Отсрочени данъци	155	(1)
Застрахователен финансов резерв		
Финансови разходи по издадени застрахователни договори	(251)	(365)
Финансови приходи от закупени презастрахователни договори	5	15
Отсрочени данъци	28	35
Призната актюерска печалба при изчисляване на провизия за пенсии	33	101
Общо	1,398	1,611

Към 31.12.2024 г. резервът за преоценка на финансовите активи, оценени по справедлива стойност през ДВД се е увеличил с 1,474 хил. лв. (2023 г.: 1,820 хил. лв.), като общият размер на преоценъчния резерв, свързан с финансовите активи, оценени по справедлива стойност през ДВД достига до (1,390) хил. лв. (към 31 декември 2023 г. (3,016) хил. лв.).

21. Акционерен капитал

Основният капитал на Дружеството е изцяло внесен. Размерът му е 7,000 хил. лв. (2023 г.: 7,000 хил. лв.), разпределени в 700 хил. обикновени поименни безналични акции с право на глас, с номинална стойност 10 лева, всяка. Емисионната стойност на записаните от учредителите акции е равна на номиналната им стойност.

22. Свързани лица

Едноличен собственик на капитала на Дружеството е „Групама Холдинг Филиали и Участия СА”, чуждестранно юридическо лице, държава: Франция.

Съгласно Международен счетоводен стандарт 24, т. 5, свързани лица на Дружеството са собствениците – „Групама Холдинг Филиали и Участия СА”, и дружествата от Групата на Групама.

Доходите за 2024 г. на ключовия ръководен персонал включват краткосрочни доходи в размер на 1,358 хил. лв., в сравнение със същите през 2023 г. в размер на 1,286 хил. лв.

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2024 Г.

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

22. Свързани лица (продължение)

За 2024 и 2023 година сделките със свързани лица са:

(а) Разходи, свързани с получени услуги

	2024 г.	2023 г.
Групама Съпорт&Сървис/(Групама Системс Д'Информацион/ Джи ту ЕС)	147	132
Групама СА	2	5
Групама Гаранция Бистожито	3,151	3,128
Амалин Ашурансес	7	7
Групама Асет Мениджмънт	78	15
Общо	3,385	3,287

(б) Приходи, свързани с предоставени застрахователни услуги

	2024 г.	2023 г.
Групама СА	484	28
Групама Животозастраховане ЕАД	86	78
Общо	570	106

(в) Задължения към свързани лица

	31.12.2024 г.	31.12.2023 г.
Групама Съпорт&Сървис/(Групама Системс Д'Информацион/ Джи ту ЕС)	-	132
Групама СА	1,133	1,061
Общо	1,133	1,193

23. Условни задължения

Дружеството, както и всички други застрахователни институции, е предмет на съдебни спорове в хода на обичайната си дейност. Дружеството не смята, че изходът от тези спорове ще има съществен ефект върху неговата печалба или загуба и цялостно финансово състояние. Крайна оценка за резултата от такива съдебни спорове трудно може да бъде дадена предварително, тъй като съществува възможност за обжалване на постановените решения от първата инстанция пред по-горна, което е предпоставка за постановяването на различно от вече постановеното решение, както и да бъдат извършени промени в размерите на претенциите. Същевременно, процедурно, окончателното решаване на такива спорове, продължава във времето до няколко години.

Данъчните органи могат да проверят финансовите отчети и документация за пет последователни данъчни години от текущия период и могат да налагат допълнителни санкции. На Ръководството на Дружеството не са известни никакви обстоятелства, които биха могли да доведат до значителни задължения в тази област.

Във връзка със законоустановено изискване, застрахователите, които предлагат задължителна застраховка „Гражданска отговорност“ на автомобилистите, представят банкова гаранция в съответствие с Устава на Националното бюро на българските автомобилни застрахователи (НББАЗ). Дружеството е издало безусловна, неотменима, делима и платима на предявяване в срок от 6 години банкова гаранция в размер на 1,120 хил. евро (един милион сто и двадесет хил. евро), в полза на НББАЗ.

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ГОДИШНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2024 Г.

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

24. Събития след края на отчетния период

На 7 март 2025 г. с решение на едноличния собственик на Дружеството, настъпва промяна в управленската структура на Дружеството. Въвежда се двустепенна система на управление – Управителен съвет и Надзорен съвет и се променя устава на Дружеството. На 7 март 2025 г. Надзорния съвет избира Управителен съвет, като в него влизат г-жа Селин Болар, г-н Тихомир Минчев и г-жа Катерина Стефанова. На 7 март 2025 г. Управителния съвет взема решение за избор на изпълнителни членове, на които възлага представителството, а именно г-жа Селин Болар и г-н Тихомир Минчев. На 18 март 2025 г. промените са вписани в Търговски регистър и регистър на юридическите лица с нестопанска цел.

Не са възникнали други значителни коригиращи или некоригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на приемането му от Управителния Съвет.

25. Одобрение на годишния финансов отчет

Годишният отчет към 31 декември 2024 г. (включително сравнителната информация) е одобрен за издаване от Управителния съвет на 16 май 2025 г.

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

НА

„ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ” ЕАД

ЗА ГОДИНАТА

1 ЯНУАРИ - 31 ДЕКЕМВРИ 2024 г.

София

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2024 г.

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

1. Въведение

Настоящият годишен доклад обхваща дейността на „Групама Застраховане“ ЕАД (Дружеството), гр. София за годината, приключваща към 31 декември 2024. Той представя преглед на финансовото състояние и друга съществена информация относно резултатите от дейността на Дружеството. Докладът е изготвен в съответствие с изискванията на чл. 39 и чл. 40 от Закона за счетоводството, както и чл. 247 от Търговския закон.

2. Обща информация, Капитал, Акционери и Управление

2.1.Обща информация

„Групама Застраховане“ ЕАД е еднолично акционерно дружество, ЕИК 131421443

2.2.Адрес на управление

Към 31 декември 2024 г. адресът на управление на Дружеството е гр. София, бул. „Цариградско шосе“ № 47А.

2.3.Лицензи

Дружеството е получило лиценз при условията и по реда на Кодекса за застраховането за следните класове застраховки:

- Злополука (включително трудова злополука и професионални заболявания);
- Заболяване;
- Сухопътни превозни средства (без релсови превозни средства)
- Товари по време на превоз (включително стоки, багаж и други);
- Пожар и природни бедствия;
- Други вреди на имущество;
- Гражданска отговорност, свързана с притежаването и използването на моторно превозно средство:
 - а/ Всяка отговорност за вреди, възникваща при използването на сухопътни моторни превозни средства.
 - б/ Гражданска отговорност на превозвача с моторни превозни средства по суша;
- Обща гражданска отговорност;
- Разни финансови загуби – рискове, свързани със заетостта;
- Помощ при пътуване (Асистанс).

2.4.Акционери, основен капитал на Дружеството и органи на управление

2.4.1.Акционери

С решение № 1608-ОЗ/17.12.2008 г., Заместник-председателят на Комисията за финансов надзор, ръководещ Управление „Застрахователен надзор“, на основание чл.16, ал.1, т.3 от Закона за комисията за финансов надзор и чл.16, ал.7 от Кодекса за застраховането е одобрил прякото придобиване на 100% от капитала на ЗК „ДСК Гаранция“ от ГРУПАМА СА посредством вливане на ГРУПАМА ИНТЕРНЕСЪНЪЛ в ГРУПАМА СА при условията на универсално правоприемство. Вливането на ГРУПАМА ИНТЕРНЕСЪНЪЛ в ГРУПАМА СА е извършено без ликвидация на ГРУПАМА ИНТЕРНЕСЪНЪЛ и е окончателно приключено на 31 декември 2008 г. Извършеното вливане на ГРУПАМА ИНТЕРНЕСЪНЪЛ в ГРУПАМА СА е надлежно вписано в регистъра на търговския съд в град Париж с дата 04.03.2009 г.

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2024 г.

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

2. Обща информация, Капитал, Акционери и Управление (продължение)

2.4.Акционери, основен капитал на Дружеството и органи на управление (продължение)

2.4.1.Акционери (продължение)

Групама СА е станала универсален правопреемник на цялото акционерно участие на ГРУПАМА ИНТЕРНЕТЪНЪЛ в ЗК ДСК Гаранция при условията на универсално правопреемство, вписано в Търговския регистър към Агенцията по вписванията на 24.04.2009 г.

На 01.09.2009 г., едноличният собственик на капитала вписва промяна в наименованието на дружеството, а именно: Групама Застраховане ЕАД.

С решение от 02.10.2017 г. Комисията за финансов надзор одобрява вътрешногруповото придобиване на квалифицирано участие от „Групама Холдинг Филиал е Партисипасион“, Република Франция, в размер на 100 % от капитала на застрахователно дружество „Групама Застраховане“ ЕАД.

Групама Холдинг Филиал е Партисипасион (Groupama Holding Filiales et Participations) е дружество, учредено и съществуващо съгласно законите на Франция. Групама Холдинг Филиал е Партисипасион е учредено на 22 август 2016 г. специално за осъществяването на Вътрешно груповото реструктуриране. Дружественият капитал на Групама Холдинг Филиал е Партисипасион е изцяло собственост на Групама СА (100 % от дружествения капитал).

2.4.2.Основен капитал

Към 31.12.2024 г. и към 31.12.2023 г. основният капитал на Дружеството е в размер на 7,000 хил. лева, разпределен в 700 хил. обикновени поименни безналични акции с право на глас, с номинална стойност 10 лева. Основният капитал е изцяло внесен с парични вноски. Решението е взето във връзка с промяна в чл.192 от Кодекса за застраховането.

През 2024 г. Дружеството няма придобити или прехвърлени собствени акции.

През 2024 г., с решение на Общото събрание, реализираната през 2023 г. печалба в размер на 5,024 хил. лв. е отнесена във фонд „Резервен“.

През 2024 г. Дружеството няма увеличение на собствения капитал.

Дружеството не е разпределяло дивиденди през календарните 2023 и 2024 г. По отношение на печалбата, реализирана през 2024г. предстои едноличният собственик на капитала на Дружеството да вземе решение.

2.4.3.Органи на управление

До края на 2024г. Дружеството е с едностепенна система за управление. Органите на Дружеството са: едноличен собственик на капитала, който решава въпросите от компетентността на Общото събрание съгласно чл. 219, ал. 2 от ТЗ, и Съвет на директорите.

На 25 март 2024г. в Търговския регистър и регистъра на юридическите лица с нестопанска цел е вписана промяна, с която петчленният Съвет на директорите става шестчленен.

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2024 г.

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

2. Обща информация, Капитал, Акционери и Управление (продължение)

2.4.Акционери, Основен Капитал на Дружеството и органи на управление (продължение)

2.4.3.Органи на управление (продължение)

2.4.3.1.Съвет на директорите

Към 31.12.2024 г. съставът на Съвета на директорите е:

1. Г-жа Катрин Пол Гранже-Поншон – гражданин на Франция, председател
2. Г-н Пламен Иларионов Пантев – гражданин на България, независим член
3. Г-жа Селин Едит Болар – гражданин на Франция, изпълнителен член (Главен изпълнителен директор.
4. Г-жа Флоранс Мартейл - гражданин на Франция, член
5. Г-н Деян Стоев Денев – гражданин на България, независим член
6. Г-н Тихомир Петъов Минчев – гражданин на България, изпълнителен член (Изпълнителен директор)

Дружеството се представлява заедно от Главния изпълнителен директор Селин Болар и Изпълнителния директор Тихомир Минчев.

Членовете на Съвета на директорите не притежават и не са придобивали през изтеклата година, включително и до момента на изготвяне на отчета на управлението, акции на Дружеството, както и не притежават права или опции за придобиване на акции или облигации на Дружеството.

2.4.3.2.Участие на членовете в търговски дружества

Някои от членовете на Съвета на директорите участват в управлението на други дружества/ притежават участие в капитала, както следва:

Г-жа Селин Болар – изпълнителен член и на СД на „Групама Животозастраховане” ЕАД, акционер и член на СД на Насекомо АД, ЕИК 204640942, съдружник в Беоксис ООД, ЕИК 202319707, ФлайДженетикс АД, ЕИК 206410143 и Насекомо Би.Ви., частно дружество с ограничена отговорност (besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid), учредено и съществуващо съгласно законодателството на Нидерландия.

Г-жа Катрин Пол Гранже-Поншон – председател и на СД на „Групама Животозастраховане” ЕАД; участва и в управлението на следните дружества от Групата на Групама: Groupama Assicurazioni (Италия), Groupama Asigurari (Румъния), Groupama Asfaltiki (Гърция), Groupama Biztosito (Унгария), STAR (Тунис), Groupama-SDIG (Китай), Gan Outre Mer IARD; притежава акционерно участие и участва в управлението на SAS JOJ CAPITAL (Опростено акционерно дружество, Франция).

Г-н Пламен Пантев – независим член и на СД в „Групама Животозастраховане” ЕАД.

Г-н Деян Денев – независим член и на СД в Групама Животозастраховане ЕАД, съдружник в Българска инвестиционна Група ООД, ЕИК 123622553, член на СД на „Капман“ АД, ЕИК 121273188,

Г-жа Флоранс Мартейл – член и на СД в Групама Животозастраховане ЕАД.

Г-н Тихомир Петъов Минчев – изпълнителен член и на СД в Групама Животозастраховане ЕАД.

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2024 г.

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

2. Обща информация, Капитал, Акционери и Управление (продължение)

2.4.Акционери, Основен Капитал на Дружеството и органи на управление (продължение)

2.4.3.Органи на управление (продължение)

2.4.3.3.Възнаграждение на Съвета на директорите

За периода януари - декември 2024 година на членовете на Съвета на директорите е изплатено общо възнаграждение за дейността им в размер на 19,200 (деветнадесет хиляди и двеста) лева.

2.4.3.4.Договори сключени между Дружеството и Членове на Съвета на директорите

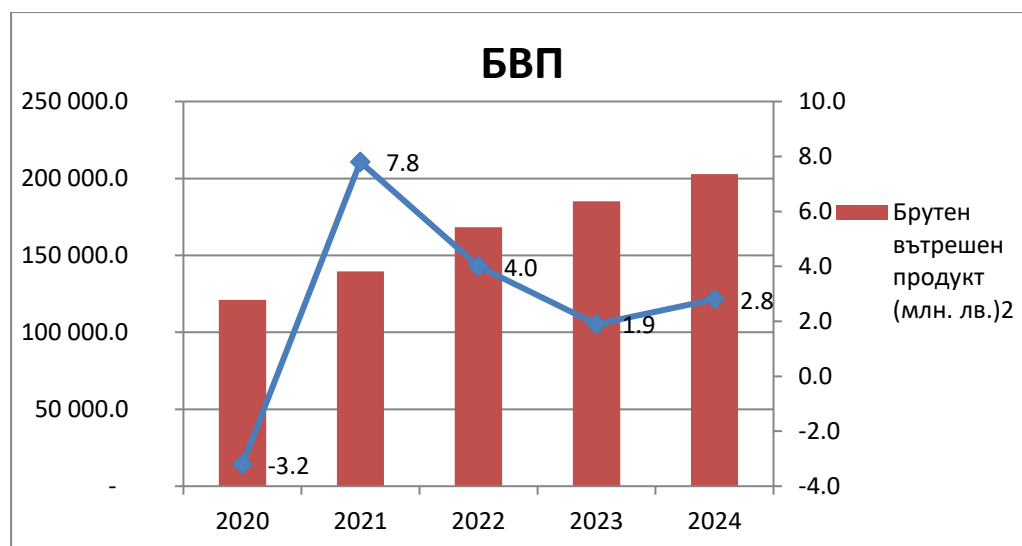
През 2024 г. и 2023 г. няма сключвани нови договори между Дружеството и членовете на Съвета на директорите и свързаните с тях лица, които да са извън обичайната дейност на дружеството или да се отклоняват от пазарните условия.

2.4.4.Дъщерни, асоциирани предприятия и клонове

През 2024 година „Групама Застраховане” ЕАД няма регистрирани дъщерни, асоциирани дружества и клонове.

3. Конкурентна среда и развитие на Дружеството

3.1.Пазарна среда



През 2024 г. българската икономика демонстрира положителни тенденции в ключовите макроикономически показатели. 2024 г. беше година на икономическа устойчивост за България, белязана от ръст на производството, намаляване на инфлацията и стабилен пазар на труда, създавайки положителна основа за бъдещите икономически перспективи на страната.

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2024 г.

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

3. Конкурентна среда и развитие на Дружеството (продължение)

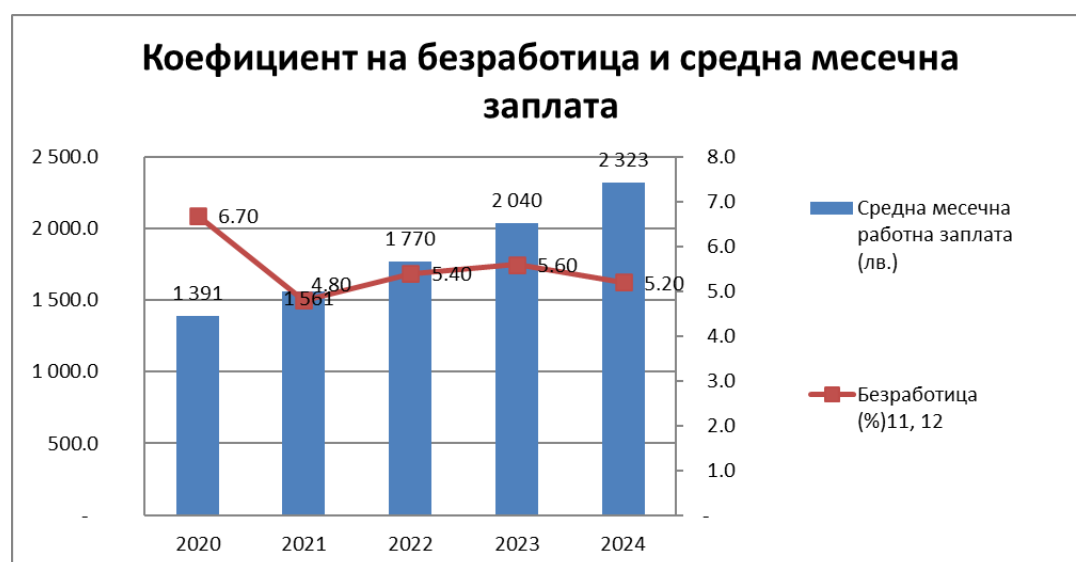
3.1. Пазарна среда (продължение)

Реалният ръст на БВП се ускори до приблизително 2,8%, спрямо 1,8% през 2023 г., благодарение на силното вътрешно търсене и възстановяването на износа през втората половина на годината.

Инфлацията отбелязва значителен спад, като годишният темп (ХИПЦ) се забави до 2,1% през декември 2024 г., в сравнение с 8,6% през 2023 г. Тази дезинфлационна тенденция повиши покупателната способност на домакинствата и приближи България към изпълнението на критериите за влизане в еврозоната.

В перспектива икономическите прогнози сочат, че растежът на БВП ще продължи възходящата си траектория, достигайки приблизително 2,9% през 2025 г. Тази прогноза се подкрепя от очаквания за устойчиво вътрешно търсене и благоприятна външна среда.

Политическата несигурност и търговията остават най-големите рискове.



Пазарът на труда остана напрегнат през цялата 2024 г., характеризиращ се с ниски нива на безработица и продължаващ недостиг на работна ръка. Тези условия подкрепиха устойчивия ръст на заплатите, което допринесе за увеличаване на потреблението на домакинствата.

Средната месечна работна заплата продължи да се увеличава през годината, достигайки 2 323 лв., което представлява 13,9% ръст спрямо 2023 г.

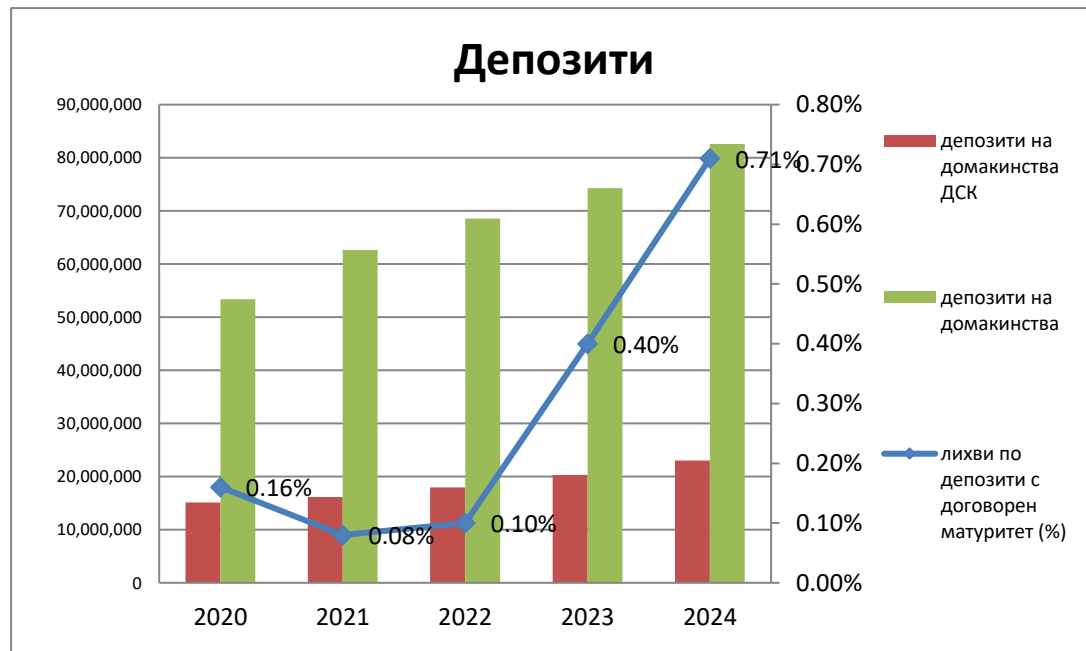
През 2025 г. се очаква безработицата да е около 4%, а средната работна заплата да запази сегашното си ниво.

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2024 г.

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

3. Конкурентна среда и развитие на Дружеството (продължение)

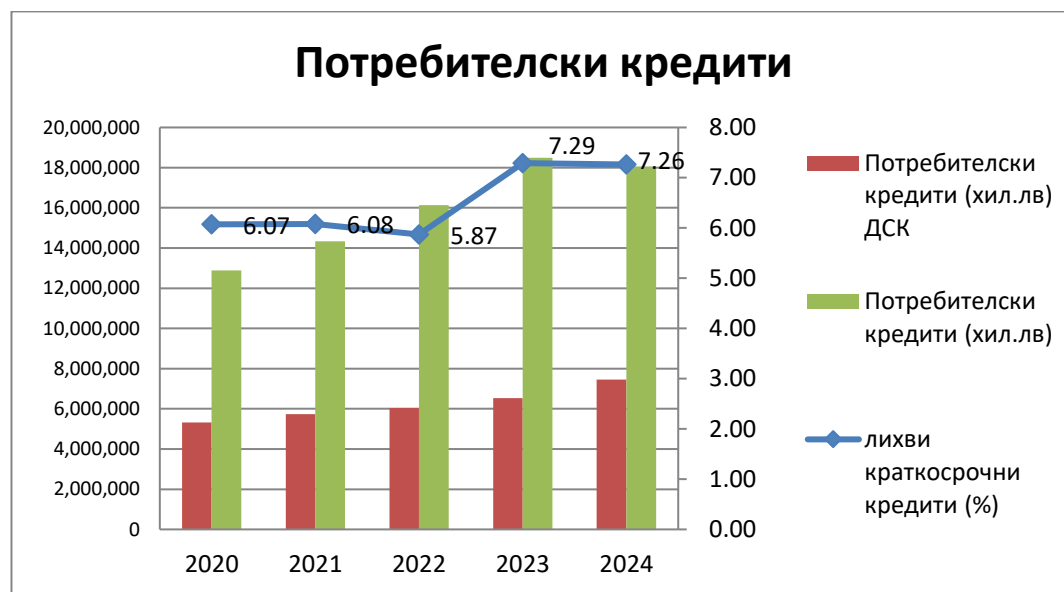
3.1.Пазарна среда (продължение)



Депозитите на домакинствата продължиха да нарастват през 2024 г., достигайки нива от 82.6 млрд. лв. и ръст от 11% на годишна база.

Същевременно лихвите започнаха да нарастват, достигайки нива от 0.71 %.

Доходността по дългосрочните ДЦК към края на 2024 г. е 3.12% спрямо 3.48% към края на 2023 г.



ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2024 г.

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

3. Конкурентна среда и развитие на Дружеството (продължение)

3.1. Пазарна среда (продължение)

Потребителските кредити през 2024 г. запазиха нивото от 2023 г. Лихвите по краткосрочни кредити също запазиха нивото от 7.2%. Банка ДСК, стратегически партньор на Групама, успя да увеличи своето портфолио с 14%.



Ипотечните кредити през 2024 г. също запазиха нивото от 2023 г. Лихвите по дългосрочни кредити нарастват до ниво от 4.27%. През 2024 г. се забелязва ръст на цените на жилищата от 18.3%. Банка ДСК значително увеличава своя портфейл жилищни ипотечни кредити, като достига ръст от 28%.

Кредитната агенция S&P потвърди през 2024 г. положителния дългосрочен кредитен рейтинг на България на BBB, със стабилна перспектива.

Застрахователен пазар

Брутните записани премии в общото застраховане към декември 2024 г. са в размер на 3,906,616 хил. лв., отбелязвайки 7% ръст спрямо същия период за 2023 г. Към трето тримесечие на 2024 г. Групама бележи ръст от 59%, достигайки премиен приход в размер на 108,074,000 хил. лв. Дружеството увеличава пазарния си дял до 2.8% (09/2023:1.9%). Лидери на пазара на общото застраховане към трето тримесечие на 2024 г. са Дал Бог – 13.5%, Евро Инс – 11.2%, Булстрад – 10.9%, ДЗИ – 10.4%, Лев Инс – 10.3%. Водещите пет (от общо 23) компании реализират 56% от brutния премиен приход.

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2024 г.

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

3. Конкурентна среда и развитие на Дружеството (продължение)

3.1.Пазарна среда (продължение)

Линия Бизнес (в хил. лв.)	31.12.2023	31.12.2024	Промяна (%)
Застраховане във връзка с медицински разходи	128,143	160,386	25%
Застраховане във връзка със защита на доходите	50,124	66,054	32%
Застраховане във връзка с обезщетение на работниците	21,794	23,169	6%
Застраховане на гражданска отговорност във връзка с моторни превозни средства	1,539,649	1,617,954	5%
Друго застраховане във връзка с моторни превозни средства	1,004,287	1,163,785	16%
Морско, авиационно и транспортно застраховане	95,802	102,503	7%
Имуществено застраховане срещу пожар и други бедствия	437,514	436,285	0%
Застраховане във връзка с обща гражданска отговорност	66,572	59,972	-10%
Кредитно и гаранционно застраховане	204,258	188,039	-8%
Застраховане във връзка с правни разноски	3,370	3,018	-10%
Оказване на помощ	82,795	50,736	-39%
Разни финансови загуби	28,305	34,460	22%
Здравно	14	18	32%
Злополука	230	190	-17%
Морско, авиационно, транспортно	0	0	
Недвижима собственост	20	46	127%
Общо	3,662,878	3,906,616	7%

3.2.Пазарен дял

Групама запазва силни позиции при продукти, които се продават като част от банкови продукти. Към декември 2024 г. Дружеството е номер 1 в Застраховане във връзка със защита на доходите (Злополука), номер 2 в Разни финансови загуби, номер 4 в Застраховане във връзка с медицински разходи. В имуществено застраховане, пазарният дял достига 5%, или 8 позиция, а в Каско Дружеството е номер 10 с пазарен дял от 2.5%.

Линия Бизнес (към 31/12/2024)	Пазарен дял Групама (%)	Позиция Групама	Име на пазарния лидер	Пазарен дял на лидера (%)
Застраховане във връзка със защита на доходите	22.5%	1	"Групама застраховане" ЕАД	22.5%
Разни финансови загуби	29.9%	2	ЗАД "Армеец" АД	45.8%
Застраховане във връзка с медицински разходи	10.9%	4	"ОЗОФ Доверие ЗАД" АД	20.8%
Имуществено застраховане срещу пожар и други бедствия	5.0%	8	ЗАД "Булстрад Виена Иншурънс Груп" АД	19.0%
Оказване на помощ	4.2%	9	"ЗД ЕВРОИНС" АД	38.4%
Друго застраховане във връзка с моторни превозни средства	2.5%	10	ЗАД "Армеец" АД	19.5%
Застраховане на гражданска отговорност във връзка с моторни превозни средства	0.7%	12	"ЗАД ДаллБогг: Живот и Здраве" АД	27.9%
Морско, авиационно и транспортно застраховане	0.2%	11	"ЗД ЕВРОИНС" АД	39.5%
Застраховане във връзка с правни разноски	0.0%	3	"ЗД ЕВРОИНС" АД	99.4%
Застраховане във връзка с обща гражданска отговорност	1.4%	14	ЗК "ЛЕВ ИНС" АД	19.5%
Кредитно и гаранционно застраховане	0.0%	16	"ЗАД ДаллБогг: Живот и Здраве" АД	36.8%
Общо	2.7%	12	"ЗАД ДаллБогг: Живот и Здраве" АД	13.49%

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2024 г.

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

3. Конкурентна среда и развитие на Дружеството (продължение)

3.2. Пазарен дял (продължение)

Към декември 2024 г. Групама отбелязва ръст от 59%, като този ръст се дължи на развитие на бизнеса по всички продукти и всички канали на продажба. В Моторно застраховане Дружеството отбелязва ръст от 61%, достигайки 40,379 хил. лв. В имуществено застраховане Групама записва премиен приход от 21,389 хил. лв., отбелязвайки ръст от 33%. В продукт кредитна защита Дружеството увеличава своето проникване и постига ръст от 48% или 19,115 хил. лв. В Здравно застраховане премиерният приход достига 10,809 хил. лв.



3.3. Дистрибуционни канали

През 2024 г. усилията на Дружеството бяха насочени предимно към подобряване на съвместната дейност с Банка ДСК и развитието на партньорството ни с предпочитани Брокери и вносители на автомобили. Чрез своя стратегически партньор „Групама Застраховане“ ЕАД реализира 41% от brutния премиен приход в общото застраховане към септември 2024 г. Делът на канал Брокери е 46%, силно повлияно от развитието на Гражданска отговорност на автомобилистите и Каско. Продажбите през канал Ексклузивни партньори нарастват до 7%, а директните продажби достигат 6%.



ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2024 г.

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

3. Конкурентна среда и развитие на Дружеството (продължение)

3.4. Развитие на Дружеството

През 2024 г. Дружеството продължи да преследва своята стратегия, основана на 6 основни стълба, като постигна задоволителни резултати при всеки един от тях.

1	# бързо обслужване	достъп 24/7
2	# навсякъде	дигитални процеси за нашите клиенти и партньори
3	# справедлива стойност	Модернизация на продукти, нови продукти, добавени услуги, съкращаване на времето за пускане на пазара
4	# персонализирано изживяване	360-градуса поглед върху клиента, инструменти за сегментиране на клиенти
5	# човечен партньор	обратна връзка от клиента, култура на обслужване, професионализъм и техническа експертиза
6	# работа с лекота	автоматизация и лийн процеси

#Бързо обслужване:

24/7 достъп, по-добър достъп до офиси, откриване на нови търговски обекти за значително присъствие в страната.

Развитие на партньорства със средни и големи посредници: 3 годишни партньорства, договорени с топ 10 брокери.

Децентрализация на подписваческите права и процесите по обработване на щети: внедряване на промени в архитектурата на ролите в ИНСИС.

#Навсякъде:

Пълна дигитализация на услугите за крайни потребители и продавачи.

Стартиране на дигитални услуги: онлайн регистрация на щети за посредници по продажби, онлайн подновяване на полици, дебитни известия.

#Справедлива стойност:

Модернизация на целия съществуващ продуктов асортимент чрез добавени услуги и съкращаване на времето за пускане на пазара.

Консолидиране на корпоративното предлагане и интеграция на превантивни критерии за устойчивост.

#Персонализирано изживяване:

360-градусов поглед върху клиента.

Управление на съгласията по GDPR и управление на кампании: проектиране на GDPR формуляр – завършено.

Внедряване на AI инструменти за подпомагане на клиентската сегментация и скоринг.

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2024 г.

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

3. Конкурентна среда и развитие на Дружеството (продължение)

3.4. Развитие на Дружеството (продължение)

#Човечен партньор:

Систематизиране на процеса за клиентска обратна връзка.

Развитие на култура на обслужване и емпатия в цялата компания.

Повишаване на професионализма в областта на застрахователната техническа експертиза.

#Работа с лекота:

Интуитивно и автоматизирано създаване на отчети: търговски отчети, отчети за нови клиенти, счетоводни отчети, отчети за щети.

Лийн трансформация на работните процеси.

Дизайн на процес за автоматизация на здравни претенции с помощта на изкуствен интелект.

Проектиране на eDMS с интегриран работен поток за щети чрез – фаза на проектиране.

Опростяване на използваната терминология.

4. Финансови резултати 2024 г.

4.1. Капиталови изисквания

Дружеството следи регулаторните изисквания за лимитите на платежоспособност, въведени от Комисията за финансов надзор.

Групама Застраховане е дружество, лицензирано за продажба на застраховки по Класове общо застраховане. Следвайки изискванията на Кодекса за застраховане, минималният изискуем капитал за Дружеството към 2024 и 2023 г. е 7,000 хил. лв.

Към 31.12.2024 г. Дружеството е със следните нива на платежоспособност, съгласно изискванията на Платежоспособност 2:

	31.12.2024 г.	31.12.2023 г.
Капиталово изискване за платежоспособност	26,649	19,391
Минимално капиталово изискване за платежоспособност	11,992	11,992

Капиталови изисквания

	2024 г.	2023 г.
Капиталово изискване за платежоспособност	170%	188%
Минимално капиталово изискване за платежоспособност	377%	418%

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2024 г.

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

4. Финансови резултати 2024 г. (продължение)

4.2. Изплатени обезщетения, нетно от презастраховане

Изплатените обезщетения включват както реално платените обезщетения, така и ликвидационните разходи по уреждане на щетите. Изплатените суми и обезщетения се увеличават в сравнение с предходна година, в резултат от ръста на портфейла автомобилно застраховане. Квотата на щетимост нараства с 4п.п. п.т поради влошаване на квотата на щетимост по Индустриален пожар и Гражданска отговорност на автомобилистите.

	2024 г.	2023 г.
Нетни застрахователни претенции		
Застраховане във връзка с медицински разходи	5,126	1,193
Застраховане във връзка със защита на доходите	234	215
Застраховане на гражданска отговорност във връзка с моторни превозни средства	4,679	2,208
Друго застраховане във връзка с моторни превозни средства	9,160	5,609
Морско, авиационно и транспортно застраховане	2	6
Имуществено застраховане срещу пожар и други бедствия	3,463	1,830
Застраховане във връзка с обща гражданска отговорност	34	2
Оказване на помощ	281	161
Разни финансови загуби	1,463	807
Общо застрахователни претенции	24,442	12,031
Разходи за уреждане на застрахователни претенции		
Застраховане във връзка с медицински разходи	-	-
Застраховане във връзка със защита на доходите	-	-
Застраховане на гражданска отговорност във връзка с моторни превозни средства	195	141
Друго застраховане във връзка с моторни превозни средства	99	90
Морско, авиационно и транспортно застраховане	1	-
Имуществено застраховане срещу пожар и други бедствия	205	172
Застраховане във връзка с обща гражданска отговорност	3	-
Оказване на помощ	20	18
Разни финансови загуби	-	-
Общо разходи за уреждане на застрахователни претенции	523	421
Общо нетни изплатени суми и обезщетения	24,965	12,452

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2024 г.

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

4. Финансови резултати 2024 г. (продължение)

4.3.Административни разходи

Наред с изпълнението на плановете за развитие на Дружеството, подходът на ръководството във връзка с административните разходи е ориентиран към подобряване ефективността на процесите.

	2024				2023			
	Разходи, свързани с парични потоци от аквизиции	Други преки разходи	Други оперативни разходи	Общо	Разходи, свързани с парични потоци от аквизиции	Други преки разходи	Други оперативни разходи	Общо
Разходи за персонала	-	8,717	216	8,933	-	6,462	-	6,462
Комисионни	29,830	-	-	29,830	18,819	-	-	18,819
Разходи за коригиране на щети	-	523	-	523	-	421	-	421
Разходи за амортизации	-	968	-	968	-	810	-	810
Одит, правни и други професионални услуги	-	569	-	569	-	285	-	285
Други разходи	1,429	3,456	1,493	6,378	768	2,878	990	4,636
Общо	31,259	14,233	1,709	47,201	19,587	10,856	990	31,433

4.4.Аквизиционни разходи

Комисионни по видове застраховки

	2024 г.	2023 г.
Застраховане във връзка с медицински разходи	1,720	742
Застраховане във връзка със защита на доходите	4,471	1,871
Застраховане на гражданска отговорност във връзка с моторни превозни средства	2,077	1,282
Друго застраховане във връзка с моторни превозни средства	7,259	4,376
Морско, авиационно и транспортно застраховане	39	33
Имуществено застраховане срещу пожар и други бедствия	8,068	4,492
Застраховане във връзка с обща гражданска отговорност	186	144
Оказване на помощ	652	441
Разни финансови загуби	6,787	6,206
Общо аквизиционни разходи	31,259	19,587

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2024 г.

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

4. Финансови резултати 2024 г. (продължение)

4.5. Маркетинг и реклама

През 2024 г. Дружеството продължи политиката за налагане на Групама Застраховане ЕАД като предпочитан и надежден партньор на българския пазар. Партньор, който разполага със сериозен международен опит и който се ангажира с въвеждането на тези добри практики на българския пазар. В допълнение към това, стремежът на Групама беше насочен към осигуряване на максимално добра клиентска защита на достъпни цени.

Групама провежда ежегодно проучване на разпознаваемостта на Дружеството, както и на мнението на клиентите ѝ. Групама България отчете рекордни резултати по отношение на ключови показатели за клиентско обслужване като цялостна удовлетвореност на клиентите и ниво на препоръка при щети по застраховки Каско и Домашно имущество.

През 2024 г. общото удовлетворение на клиентите от Групама както за Каско, така и за Имущество отбелязва определено увеличение в сравнение с 2023 г. (от среден рейтинг 8.55 през 2023 г. до 9.28 в момента за Каско и от 8.84 през 2023 г. до 8.88 в момента за Имущество).

Нетният промоутърски резултат за Каско значително се е увеличил в сравнение с 2023 г. – от 52 до 76, тъй като значителен брой недоволни клиенти са преминали в групата на доволните клиенти, които биха препоръчали компанията (промоутърите) тази година. Много положителен индикатор е и фактът, че делът на клиентите по Каско, които планират да напуснат компанията след изтичане на полицата си, е намалял приблизително три пъти в сравнение с миналата година – от 16% на 5% в момента.

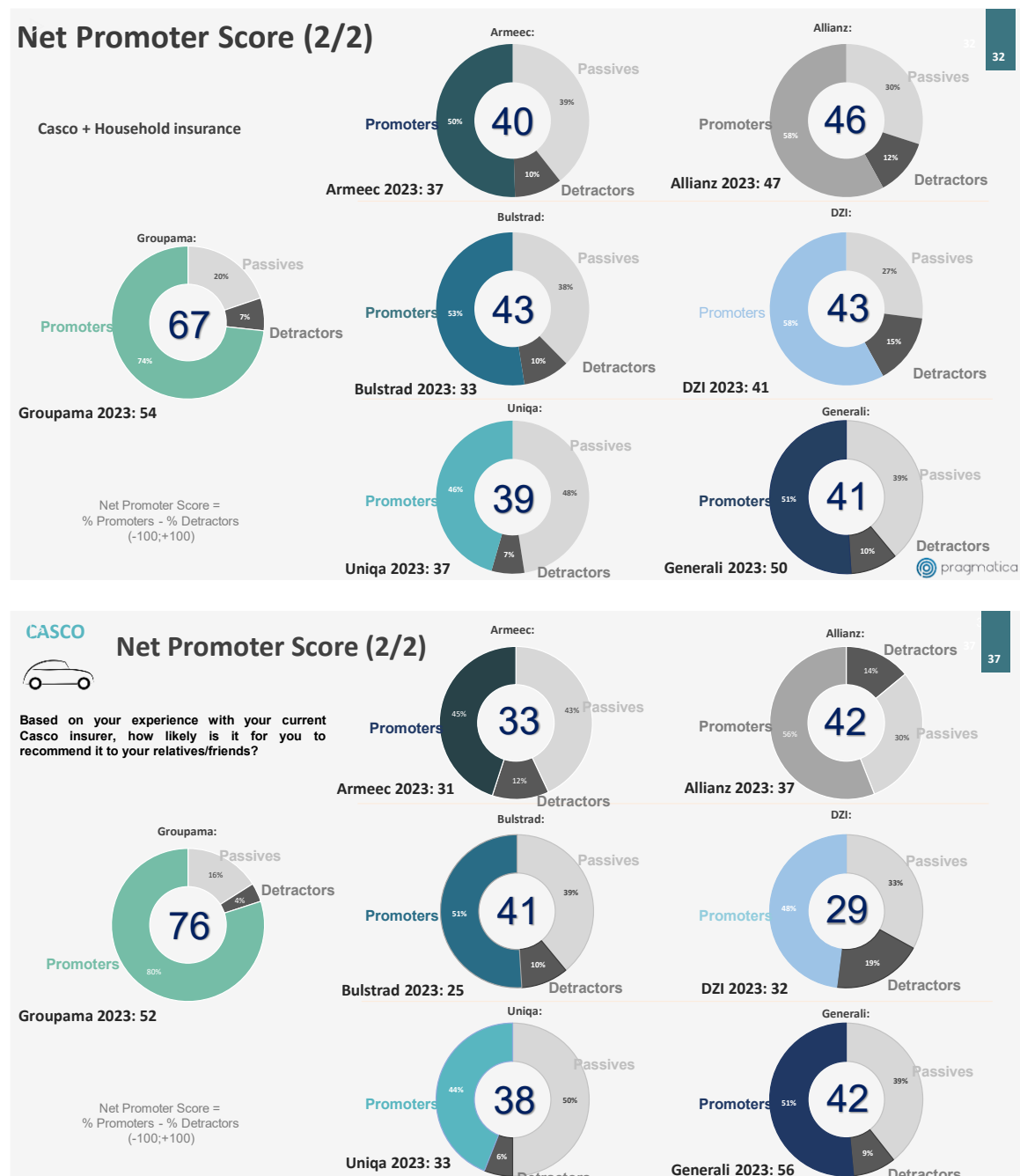
Нетният промоутърски резултат за Имущество също леко се е увеличил спрямо 2023 г., тъй като делът на недоволните клиенти е намалял. Освен това повечето клиенти не планират да сменят застрахователя си след изтичане на полицата. Въпреки това трябва да се има предвид, че тази година делът на пасивните клиенти значително се е увеличил в сравнение с 2023 г. – те са доволни, но представляват рискова група, тъй като при първи признак на неудовлетвореност или разочарование от Дружеството могат лесно да преминат в групата на недоволните клиенти и да повлияят негативно на нетния промоутърски резултат в бъдеще.

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2024 Г.

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

4. Финансови резултати 2024 г. (продължение)

4.5. Маркетинг и реклама (продължение)



ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2024 г.

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

4. Финансови резултати 2024 г. (продължение)

4.6. Научноизследователска и развойна дейност

През 2024 г. Дружеството не е извършвало действия в областта на научноизследователската и развойната дейност.

4.7. Корпоративна социална отговорност

През 2024 Групама Застраховане ЕАД продължи своя проект за корпоративна социална отговорност – Greenama. Greenama е насочен към 3 основни процеса, организирани изцяло от доброволци от Групама.



- Грижа за духа и тялото – С активностите по това направление искаме да напомним на нашите служители колко е важно здравословното хранене и активния начин на живот.

Какво направи Групама досега	Какво ще направи Групама в бъдеще
Спортни карти Мултиспорт:	Спортни активности
Обучения за първа помощ	Тийм билдинг
Допълнително здравословно осигуряване	Други активности

- Грижа за планетата – В нашата професия ние защитаваме домовете на нашите клиенти, но не по-малко важно е да защитим дома за всички нас – нашата планета. Второто направление е насочено към инициативи, свързани с добри практики за опазване на околната среда.

Какво направи Групама досега	Какво ще направи Групама в бъдеще
Почистване на парковете	Участие в кампанията „Да изчистим България Заедно“
Инициативи за опазване на чистия въздух	Партньорство и подкрепа на проектите на WWF
	Green office challenge

- Грижа за децата – Децата на нашето бъдеще! Нашата отговорност е да се грижим за тях и да ги напътстваме. В това направление ще насърчаваме детски таланти и ще им осигурим по-добро бъдеще и образование.

Какво направи Групама досега	Какво ще направи Групама в бъдеще
Спонсорство на „Операция Плюшено мече“	Продължава подкрепата си за Операция Плюшено мече“
	Други активности

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2024 г.

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

5. Събития след края на отчетния период

На 7 март 2025 г. с решение на едноличния собственик на Дружеството, настъпва промяна в управленската структура на Дружеството. Въвежда се двустепенна система на управление – Управителен съвет и Надзорен съвет и се променя устава на Дружеството. На 7 март 2025 г. Надзорния съвет избира Управителен съвет, като в него влизат г-жа Селин Болар, г-н Тихомир Минчев и г-жа Катерина Стефанова. На 7 март 2025 г. Управителния съвет взема решение за избор на изпълнителни членове, на които възлага представителството, а именно г-жа Селин Болар и г-н Тихомир Минчев. На 18 март 2025 г. промените са вписани в Търговски регистър и регистър на юридическите лица с нестопанска цел.

Не са възникнали други значителни коригиращи или некоригиращи събития между датата на финансовия отчет и датата на приемането му от Управителния съвет.

6. Управление на риска

Основната цел на рамката за управление на риска и за финансово управление на Дружеството, е да се защитят акционерите от събития, които са пречка за последователното постигане на целите по отношение на финансовите резултати, включително невъзможността от използване на потенциални възможности.

Дружеството е разработило и въвело правила и процедури за управление и контрол на риска с цел да определи, управлява и контролира степента на финансов и застрахователен риск. Правилата и процедурите за управление и контрол на риска се приемат от Съвет на директорите. Главната цел на рисковата политика е да наложи ясно определени параметри за операциите на Дружеството, така че да ограничи максимално потенциалното негативно влияние на рисковете върху финансовите резултати на Дружеството.

Дружеството е създадо звено за управление на риска с ясни правила на работа, одобрени от Съвета на директорите.

Дружеството разделя управляваните от него рискове на застрахователни, финансови и оперативни.

В обхвата на управляваните рискове от Сектор „Финансови рискове“ попадат:

- Риска от управление на активите и пасивите, което включва компонентите на финансовия риск:
 - Лихвен риск;
 - Валутен риск;
 - Ценови риск;
 - Кредитен риск;
 - Ликвиден риск.

6.1. Застрахователни рискове

Рискът по всеки един застрахователен договор е възможността да настъпи застрахователно събитие и несигурността относно размера на произтичащата от това събитие претенция. Поради характера на всеки застрахователен договор, този риск е случаен и съответно непредвидим.

Дружеството управлява своя застрахователен риск чрез налагане на ограничения на застрахователни лимити, процедури за одобряване на сделки, които включват нови продукти или които надхвърлят определени лимити, методи за ценообразуване, централизирано управление на презастрахователните дейности и контрол върху въпросите, които трябва да се решат.

6. Управление на риска (продължение)

6.1. Застрахователни рискове (продължение)

Дружеството използва няколко метода за оценка и контрол на застрахователния риск, които се отнасят както до индивидуални, така и до общи застрахователни рискове. Тези методи се състоят от модела за измерване на индивидуални рискове, анализ на чувствителността (изменението), анализ на сценария и стрес тест.

Прилага се теория на вероятностите в процеса на ценообразуване и обезпечаване на портфейла от застрахователни полици. Основният риск се състои в това честотата и размера на щетите да бъдат по-големи от очакваното. Застрахователните събития не следват определен модел и действителният размер и обем на събитията за дадена година може да бъде различен от това, което се е очаквало или е било предвидено и изчислено с помощта на обичайните статистически методи и техники.

Подписваческата политика на Дружеството цели да постигне диверсификация, за да подsigури балансиран портфейл и се базира върху голям портфейл състоящ се от подобни рискове за продължителност от няколко години, които се очаква да намалят флукуациите в получените резултати.

Използва се и презастраховане, за да се управлява застрахователния риск. Дружеството презастрахова част от риска, за да контролира излагането си на загуби и да предпази капиталовите си ресурси. Дружеството купува комбинация от пропорционални и непропорционални презастрахователни договори, за да намали нетното излагане на риск. Това обаче не освобождава Дружеството от отговорността като основен застраховател.

Ако даден презастраховател не плати дадена претенция поради някаква причина, Дружеството остава отговорно за плащането към застрахования. Кредитоспособността на презастрахователите се отчита на годишна база, като се разглежда финансовата им стабилност преди да се финализира който и да е договор.

Основното средство за смекчаване на риска е цедиране на част от премията към презастраховател. При избора на презастрахователи е важно достигането на известна диверсификация и гаранция, че презастрахователните партньори са финансово стабилни.

Изборът на презастрахователни договори е в пряка зависимост от спецификата на сключваните в Дружеството застраховки, застрахователните суми и необходимите лимити на отговорност.

Самозадържането по отделните видове застраховки е формирано на основа на разчетите за собствения капитал на Дружеството и цели формиране на собствени резерви.

Пасивното презастраховане съдържа кредитен риск и активите по презастраховане се осчетоводяват като се нетират разходите за обезценки в резултата на случаи на неплатежоспособност и несъбираеми суми. Дружеството следи непрекъснато за финансовото състояние на презастрахователите и периодично преглежда своите презастрахователни ангажименти.

„Пожар и други щети на имущество“, „Любим дом“, „Комфорт за дома и семейството“, „Индустириален пожар“, „Сигурност за бизнеса“, „Авария на Машини“, „Прекъсване на дейността“, „Строително-монтажни рискове“, „Всички рискове“, „Електронна техника и оборудване“:

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2024 г.

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

6. Управление на риска (продължение)

6.1. Застрахователни рискове (продължение)

- *Покритие на база превииение на загубата за риск (Risk excess of loss reinsurance contract (per risk)) - договорът е валиден за всички полици. Водещ презастраховател е Polish Re - 12,5% Groupama M.A. Paris участва със 70%; Hannover Rück SE - 7%; Deutsche Rück AG - 6%; Mapfre Re - 4%; Nacional Re - 0,5%.*
- *Катастрофично покритие на база превииение на загубата за събитие (Catastrophe excess of loss reinsurance contract (per event)) –договорът е валиден за*
- *всички полици. Водещ презастраховател е Swiss Re 10%, като Groupama M.A. Paris участва със 75%; Mapfre Re - 4%, Sava Re – 1%, VIG Re - 3%, Liberty Mutual Insurance Europe SE- 1%, Polish Re – 1.5%, Scor Re – 2%; Deutsche Rück - 1%; Allianz SE (via Crystal Reinsurance) – 0,5%; Nacional de Reaseguros, S.A. - 1%..*

„Каско“

- *Покритие на база превииение на загубата за риск (Motor Own Damage Reinsurance Contract) – договорът е валиден за конкретни полици Каско „Престиж“, които са подадени към презастрахователя. Водещ презастраховател е Swiss Re Europe S.A. - 55%; DEVK Rückversicherung AG – 45% .*

„Авто Асистанс“

Рискът е презастрахован на 100% за всички полици „Авто Асистанс“ клауза „Т“. Презастраховател е „AWP P&C S.A.“.

„Помощ при пътуване“:

- *Покритие на база превииение на загубата за лице (Multi-Cedant Life, Personal Accident and Travel per Head and per Event Excess of Loss Reinsurance Treaty (per head)) –договорът е валиден за всички полици. Водещ презастраховател е Scor Global Life SE с 30%, Hannover Rückversicherung AG участва с 10%, Nacional de Reaseguros SA участва с 5%, Axis Re Europe с 5%, като Groupama M.A. Paris участва с останалите 50%.*

Катастрофично покритие на база превииение на загубата за събитие (Multi-Cedant Life, Personal Accident and Travel per Head and per Event Excess of Loss Reinsurance Treaty (per event)) – договорът е валиден за всички полици. Водещ презастраховател е Scor Global Life SE с 30%, Hannover Rückversicherung AG участва с 10%, Nacional de Reaseguros SA участва с 5%, Axis Re Europe с 5%, като Groupama M.A. Paris участва с останалите 50%.

6. Управление на риска (продължение)

6.1. Застрахователни рискове (продължение)

„Групова застраховка Злополука“:

Покритие на база превииение на загубата за лице (Multi-Cedant Life, Personal Accident and Travel per Head and per Event Excess of Loss Reinsurance Treaty (per head)) –договорът е валиден за всички полици. Водец презастраховател е Scor Global Life SE с 30%, Hannover Rückversicherung AG участва с 10%, Nacional de Reaseguros SA участва с 5%, Axis Re Europe с 5%, като Groupama M.A. Paris участва с останалите 50%.

Катастрофично покритие на база превииение на загубата за събитие (Multi-Cedant Life, Personal Accident and Travel per Head and per Event Excess of Loss Reinsurance Treaty (per event)) –договорът е валиден за всички полици. Водец презастраховател е Scor Global Life SE с 30%, Hannover Rückversicherung AG участва с 10%, Nacional de Reaseguros SA участва с 5%, Axis Re Europe с 5%, като Groupama M.A. Paris участва с останалите 50%.

Индивидуални застраховки Злополука (групов договор с индивидуални сертификати или индивидуални полици)

Покритие на база превииение на загубата за лице (Multi-Cedant Life, Personal Accident and Travel per Head and per Event Excess of Loss Reinsurance Treaty (per head)) –договорът е валиден за всички полици. Водец презастраховател е Scor Global Life SE с 30%, Hannover Rückversicherung AG участва с 10%, Nacional de Reaseguros SA участва с 5%, Axis Re Europe с 5%, като Groupama M.A. Paris участва с останалите 50%.

Катастрофично покритие на база превииение на загубата за събитие (Multi-Cedant Life, Personal Accident and Travel per Head and per Event Excess of Loss Reinsurance Treaty (per event)) –договорът е валиден за всички полици. Водец презастраховател е Scor Global Life SE с 30%, Hannover Rückversicherung AG участва с 10%, Nacional de Reaseguros SA участва с 5%, Axis Re Europe с 5%, като Groupama M.A. Paris участва с останалите 50%.

„Обща гражданска отговорност“

Покритие на база превииение на загубата за риск (Excess of loss Reinsurance Contract (per risk)) - договорът е валиден за всички полици. Водец презастраховател е Swiss Re Europe с 45%, следван от Deutsche Rück AG - 5% и Groupama M.A. Paris с останалите 50%.

„Карго“

Покритие на база превииение на загубата (Marine excess of loss reinsurance treaty) - договорът е валиден за всички полици. Договорът е пласиран при Groupama MA - 50%, Devk Rückversicherungs AG - 10% , Mapfre Re - 4%, Nacional- 3,5%, Trans Re Europe S.A. – 2,5%, VIG Re - 2%, Lloyd's UW Syndicate No 1084 CSL - 2.5%, Polish Re – 2%, Tokio Marine Europe S.A - 2%, Swiss Re - 7%, Munich Re - 5%,; Hannover Re - 5,25%; Ren Re (ex-Validus Re) – 2%; Toa Re Europe - 0.75%; CCR Re - 0,50%.

4. Управление на риска (продължение)

4.1. Застрахователен риск (продължение)

Премияен риск

Рейтинг рискът е рискът от поддържане на твърде ниски премийни ставки, имайки предвид действителния опит с щети. За да се намали този риск, се използват общоприети актюерски процедури при изчисление на премийните ставки.

Освен изчислението на премийните ставки, съществена част от управлението на риска е продължителният анализ на процеса за генериране на ставки (контрол върху щетите). Анализите се извършват на тримесечна база на ниво критерии за определяне на ставки, вземайки предвид всички релевантни технически променливи.

Риск на резерва

Рискът на резерва е рискът от създаване на недостатъчни резерви за покриването на бъдещи разходи. Текущият контрол върху риска на резерва възприема формата на регулярни експертни оценки на резерви и контрол върху резултатите от развитието на щетите. Рискът на резерва е определен количествено чрез прилагане на общоприети научни модели. Адекватността на застрахователния резерв се тества в теста за адекватност на задълженията. Там където има надеждни пазарни данни, предположенията се извличат от явни пазарни цени. Въпреки това, в отсъствието на пазарни сделки в икономиките, в които Дружеството оперира, остават значителни затруднения при изготвянето на предположения използвани от Дружеството в теста за адекватност на задълженията относно явни пазарни условия в повечето случаи.

Поради нивата на несигурност в бъдещото развитие на застрахователните пазари и портфейла на Дружеството, то използва консервативни предели на риска и несигурност в рамките на теста за адекватност на задълженията. Входните предположения се актуализират веднъж годишно въз основа на новия натрупан опит. Методологията на тестване взема предвид текущите изчисления на всички бъдещи договорни парични потоци.

Основните използвани предположения са:

(а) Сегментация

Дружеството сегментира продуктите в няколко хомогенни групи в зависимост от характеристиките на индивидуалните продукти.

(б) Разходи

Оценките за бъдещи разходи за подновяване и поддръжка включени в теста за адекватност на задълженията се извличат от бизнес плана на Дружеството за периода 2023 – 2024г.

Риск от нестабилност на портфейла

Риск от нестабилност на портфейла е рискът, че действителните нива на прекратяване на договорите да се различават от тези в прогнозата. Рисковете от нестабилност на портфейла могат да бъдат смекчени чрез създаване на подходящи продукти и структура на комисионни възнаграждения за посредници. Коефициентите на сторно и предсрочна ликвидация спрямо общия портфейл се оценяват чрез използване на анализ на портфейла от видове продукти и канали на продажби.

6. Управление на риска (продължение)

6.1. Застрахователни рискове (продължение)

Концентрация на застрахователен риск

Ключов аспект, пред който се изправя Дружеството е степента на концентрация на застрахователния риск, която определя степента, до която определено събитие или серия от събития би могло да повлияе значително върху задълженията на Дружеството. Такива концентрации могат да произтичат от един застрахователен договор или от няколко свързани договора, от които може да възникнат съществени задължения. Важен аспект от концентрацията на застрахователен риск е, че тя може да произтече от акумулирането на рискове в рамките на няколко различни застрахователни категории.

Концентрациите на риск могат да възникнат с ниска честота, от сурови събития като природни бедствия, в ситуации, при които Дружеството е изложено на неочаквани промени в тенденциите.

Географска и секторна концентрация

Дружеството е изложено на рискове главно в България. В рамките на застраховането ръководството смята, че Дружеството няма съществена концентрация на излагане на риск към която и да е група държатели на полици.

6.2. Финансов риск

Дружеството е изложено на финансов риск чрез своите финансови активи, финансови пасиви, презастрахователни активи и застрахователни пасиви. В частност, основният финансов риск е, че постъпленията от неговите финансови активи могат да не бъдат достатъчни за финансиране на задълженията, възникващи от застрахователните му договори. Най-важните компоненти на този финансов риск са пазарният риск, кредитният риск и ликвидният риск. Тези рискове възникват от откритите позиции в лихвени, валутни продукти, всички от които са изложени на общи и специфични движения на пазара.

6.2.1. Кредитен риск

Дружеството прави оценка на кредитния риск като преценява поотделно всяка експозиция, като се взема под внимание кредитния рейтинг, индивидуалните особености на емитента, възможността му да обслужва договорените в инструмента плащания, както и качеството на приетото обезпечение, ако има такова. Кредитният риск се контролира от Съвета на директорите. Политиката по управление на кредитния риск включва детайлна оценка на основните клиенти, застрахователни посредници и презастрахователи. Дружеството не изисква гаранции по отношение на финансовите активи.

Ключовите области, в които Дружеството е изложено на кредитен риск:

- риск на емитента по отношение на финансови активи;
- дела на презастрахователя в застрахователните задължения;
- суми, дължими от презастрахователи по отношение на вече платени щети;
- суми, дължими от притежателите на полици.

Основният кредитен риск на Дружеството произтича от закупуването на дългови ценни книжа и депозити в банки. Експозицията към кредитен риск в това отношение е представен от балансовите стойности на финансовите активи в баланса. Рейтинг категорията на длъжника е един от основните аспекти за “цената”, която някой трябва да плати, за да преодолее даден кредитен риск. Взимайки предвид рейтинговите нива на емитентите свързани със съществуващите финансови активи, ръководството не очаква някой от контрагентите да не изпълни задълженията си.

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2024 г.

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

6. Управление на риска (продължение)

6.2. Финансов риск (продължение)

6.2.1. Кредитен риск (продължение)

Финансови активи по рейтинг на емитента, са представени както следва:

Към 31.12.2024 г.	Общо	A	AA	AAA	BBB	BB	<BB	Не рейтинго вани
Пари и парични еквиваленти	4,083	327	-	-	3,754	-	-	2
Депозити и вземания от финансови институции	-	-	-	-	-	-	-	-
Финансови активи оценени по ССДВД	88,915	24,13 8	19,26 4	-	45,513	-	-	-
Финансови активи оценени по ССПЗ	14,812	6,857 31,32	541 19,80	2	4,195	1,394	60	1,763
	107,810	2	5	2	53,462	1,394	60	1,765

Оповестените по-горе презастрахователни активи, са свързани с определени презастрахователи, но поради различния пласмент на презастрахователните договори, Дружеството използва помощта на презастрахователни брокери (които са нерейтинговани и обслужват изпълнението на всеки отделен договор) и поради тази причина въпросните активи са представени като нерейтинговани.

Максималната експозиция на кредитен риск към отчетната дата е балансовата стойност на всеки клас вземания, описани по-горе. Дружеството няма обезпечения за вземанията. Балансовата стойност на финансовите активи с падеж до една година е приблизително равна на тяхната справедлива стойност. Дружеството управлява кредитния риск в съответствие с политиката на Дружеството и изискванията на Кодекса по застраховане.

6.2.2. Пазарен риск

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.

Лихвен риск

Дейността на Дружеството е изложена на риск от колебания в нивото на лихвените проценти, доколкото това се отнася до лихвоносните активи и пасиви. Експозицията на лихвения риск се отнася основно до промяна в пазарните лихвени проценти, оказващи влияние върху справедливата стойност на инвестициите в дългови ценни книжа.

Дружеството управлява своя лихвен риск чрез диверсификация на портфолиото си от финансови активи, по начин, по който то може оптимално да избегне евентуалните неблагоприятни промени в лихвените проценти. Голяма част от финансовите активи представляват краткосрочни банкови депозити с матуритет до три месеца.

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2024 г.

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

6. Управление на риска (продължение)

6.2. Финансов риск (продължение)

6.2.2. Пазарен риск (продължение)

Ценови риск

Рискът свързан с цената на капиталовите инструменти е обусловен от възможността за промяна на тези цени на регулираните пазари, което ще окаже влияние върху тяхната справедлива стойност.

Дружеството управлява използването на капиталови инвестиции в отговор на променящите се пазарни условия и ограничава риска като поддържа диверсифициран портфейл.

Към 31 декември 2024 г. Дружеството не притежава капиталови инструменти в портфейла си.

Валутен риск

Дружеството притежава ограничена сума финансови активи, деноминирани във валута различна от функционалната валута лева или евро, към който българският лев е обвързан. Като резултат от въвеждането на Валутен борд в България, българският лев е фиксиран към еврото. Тъй като Дружеството представя финансовия си отчет в лева, последния може да бъде повлиян от движения на валутните курсове между валути, различни от еврото и българския лев. Дружеството не е изложено на значителен валутен риск, тъй като почти всички сделки са деноминирани в български лева и/или евро. Дружеството поддържа минимална валутна експозиция в щатски долари.

Структурата на финансовите активи и пасиви по валути към 31 декември 2024 е както следва:

Към 31.12.2024 г. (хил.лв.)

АКТИВИ	Лева	Евро	Щатски долар	Общо
Пари и парични еквиваленти	3,563	470	50	4,083
Депозити и вземания от финансови институции	-	-	-	-
Финансови активи оценени по ССДВД	35,336	53,579	-	88,915
Финансови активи оценени по ССПЗ	-	14,812	-	14,812
Активи по държани презастрахователни договори	2,921	(1,453)	-	1,468
Други финансови активи и вземания	-	-	-	-
ОБЩО ФИНАНСОВИ АКТИВИ	41,820	67,408	50	109,278
ПАСИВИ				
Пасиви по държани презастрахователни договори	55,906	5,086	(16)	60,976
Други финансови пасиви и задължения	23	50	-	73
ОБЩО ФИНАНСОВИ ПАСИВИ	55,929	5,136	(16)	61,049
НЕТНА ВАЛУТНА ПОЗИЦИЯ	(14,109)	62,272	66	48,229

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2024 г.

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

6. Управление на риска (продължение)

6.2.3. Ликвиден риск

Ликвиден риск е рискът при който Дружеството не може да извърши възникналите плащания във връзка с поетите от него финансови задължения, когато те бъдат предявени и е рискът, при който Дружеството не може да изпълни финансовите си задължения поради разлики във времето за плащанията или неадекватна ликвидност на пазарите на ценни книжа.

Дружеството се стреми да поддържа баланс между средната продължителност на активите и гъвкавост чрез използване на задължения с интервал от падежи. Освен това, дружеството държи портфейл от ликвидни активи като част от стратегията за управление на риска на ликвидност.

За застрахователните договори падежът по договора се отнася за преценената дата, когато ще възникнат изискваните по договор парични потоци. Това зависи от фактори, като например, кога възниква застрахователното събитие и вероятността от отпадане.

Според методологията на Дружеството средната продължителност на активите, обезпечаващи застрахователния резерв, е 1 година. Средната продължителност на очакваните парични потоци (недисконтирани) за плащания е 1 година. Дружеството непрекъснато оценява своя риск на ликвидност като идентифицира и контролира промените във финансирането, необходими за да се осъществят бизнес целите и планираните резултати по отношение на цялостната стратегия на Дружеството.

Дружеството управлява този риск като поставя минимални ограничения върху отношението на активите, наближаващи матуритета, които ще бъдат в наличност за уреждането на тези задължения и като поставя минимално равнище от заемни средства, които могат да се използват за да се покриват искове, матуритети и откупи на необичайно високи нива. Този риск се смекчава пряко чрез планиране за няколко години напред, за да се постигнат очакваните парични потоци генерирани от инвестиции в застрахователни полици. Освен това се изготвя 12-месечна прогноза на всяко тримесечие.

Бъдещите парични потоци, свързани с финансовите пасиви, представени в анализа на ликвидността в таблицата на следващата страница са равни на несконтираните договорни такива.

В следващата таблица е направен анализ на финансовите активи и пасиви на Дружеството, анализирани по матуритетна структура според остатъчния срок до падеж:

МАТУРИТЕТ (хил.лв.)	Към 31.12.2024 г.				
АКТИВИ	до 1 год.	1-5 години	над 5 години	Безсрочни	ОБЩО
Пари и парични еквиваленти	4,083	-	-	-	4,083
Депозити и вземания от финансови институции	-	-	-	-	-
Финансови активи оценени по ССДВД	17,745	47,857	23,313	-	88,915
Финансови активи оценени по ССПЗ	-	-	-	14,812	14,812
Активи по държани презастрахователни договори	228	1,240	-	-	1,468
Други финансови активи и вземания	-	-	-	-	-
ОБЩО ФИНАНСОВИ АКТИВИ	22,056	49,097	23,313	14,812	109,278
ПАСИВИ					
Пасиви по държани презастрахователни договори	43,690	13,444	3,842	-	60,976
Други финансови пасиви и задължения	73	-	-	-	73
ОБЩО ФИНАНСОВИ ПАСИВИ	43,763	13,444	3,842	-	61,049
Разлика в падежните прагове на активи и пасиви	(21,706)	35,653	19,471	14,812	48,230

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2024 г.

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

6. Управление на риска (продължение)

6.3.Оперативен риск

За идентифицирането и управлението на оперативните рискове, Дружеството е разработило методология на "постоянен контрол", който взема предвид идентификацията, мониторинга, управлението и смекчаването на тези рискове на ниво оперативен процес. Системата, която в момента е в ранен етап на изпълнение в Дружеството, се основава главно на проверка на правилността и пълнотата на рискове, присъстващи в процесите на Дружеството, както на оперативно - управленско ниво (ниво 1), и на по-високо ниво на контрол (управление на риска - ниво 2). Благодарение на тези дейности, няма атипични или конкретни оперативни рискове.

7. План за развитие през 2025 г.

Основните показатели, които са заложили в плановите за развитието на Дружеството през 2025 г. са продължение от 2024 г.

Усилията на ръководство през 2025 г. ще бъдат и в посока иновации, с цел подобряване на обслужването на клиентите на Групама Застраховане ЕАД. Дружеството продължава да развива своята стратегия за увеличаване на качеството на обслужване, автоматизиране и опростяване на процесите и увеличение на премийния приход.

Съветът на директорите спазва съответните закони и изисквания на Комисията за финансов надзор, като съблюдава интересите на акционерите, клиентите и посредниците. Ръководството на Дружеството ще осигури равностойно отношение към клиентите и ще им осигури най-прецизна информация, относно подписната от тях застрахователна полица. Съветът на директорите гарантира за представянето на прецизен финансов отчет, независим външен одит, както и прилагането на вътрешни системи за финансов контрол и прилагането на действащото законодателство.

Дружеството е активен член на Асоциацията на българските застрахователи, Гаранционния фонд и НББАЗ.

8. Декларация за корпоративно управление

Основните принципи за корпоративно управление на „Групама Застраховане“ ЕАД са уредени в Кодекс за поведение и в Политика: Управленска и организационна структура, одобрени от Съвет на директорите на Дружеството. Кодексът за поведение и Политика: Управленска и организационна структура са изготвени в съответствие с приложимото законодателство и следват принципите на Групата Групама

По-подробна информация относно корпоративното управление и спазването на законовата рамка се съдържат в настоящата декларация за корпоративно управление на „Групама Застраховане ЕАД“.

Съветът на директорите на „Групама Застраховане“ ЕАД преглежда на регулярна база, дали практиките на корпоративно управление са в съответствие с действащото законодателство и вътрешно-нормативната рамка на Дружеството.

През 2024 г. няма установени случаи на практики от Кодекса, които не са били спазени.

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2024 г.

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

8. Декларация за корпоративно управление (продължение)

Настоящата Декларация за корпоративно управление се позовава на рамката на корпоративното управление на Дружеството към 31.12.2024г. Въз основа на решение на едноличния собственик на капитала от 28.11.2024г. за промяна на системата на управление от едностепенна на двустепенна, Дружеството е подало заявления за одобрение на членове на Управителния и Надзорния съвети, като Комисията за финансов надзор е предоставила одобрения със свои решения от 17.12.2024г. Към 31.12.2024г. промяната в системата на управление не е била вписана в Търговския регистър и регистъра на юридическите лица с нестопанска цел, предвид което по аргумент от чл.231, ал. 4 от ТЗ същата няма действие към 31.12.2024 г.

8.1. Съвет на директорите

8.1.1 Органи на управление

Към края на 2024г. Дружеството е с едностепенна система за управление. Органите на Дружеството са: едноличен собственик на капитала, решава въпросите от компетентността на Общото събрание съгласно чл. 219, ал. 2 от ТЗ, и Съвет на директорите.

На 25 март 2024г. в Търговския регистър и регистъра на юридическите лица с нестопанска цел е вписана промяна, с която петчленният Съвет на директорите става шестчленен.

Към 31 декември 2024 г. Дружеството се управлява от шестчленен Съвет на директорите, като

- четирима членове, включително председател на Съвета на директорите и двама изпълнителни членове;
- двама независими членове.

Дружеството се управлява и представлява заедно от главния изпълнителен директор Селин Болар и изпълнителния директор Тихомир Минчев.

50% от състава на Съвета на директорите е съставен от жени.

Съветът на директорите е съставен при следване на най-добрите практики и в съответствие с изискванията на чл. 234 на Търговския закон.

8.1.2. Мандат

Съгласно устава на Дружеството, членовете на Съвета на директорите се избират за срок до 5 години. Членовете на съветите могат да бъдат преизбирани без ограничение. Членовете на Съвета на директорите могат да бъдат освободени от длъжност и преди изтичане на мандата, за който са избрани.

Мандатът на членовете на Съвета на директорите е определен, както следва:

- на Председателя – през 2029
- на един от Независимите членове - през 2024
- на един от Независимите членове през 2025
- на члена на СД през 2025
- на Главния изп. директор през 2026
- на Изп. директор през 2029

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2024 г.

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

8. Декларация за корпоративно управление (продължение)

8.1.3. Отговорност на Съвета на директорите.

В допълнение, Съветът на директорите изпълнява и всички контролни функции, които намери за уместни.

Председателят организира и ръководи работата на Съвета на директорите, като се отчита за работата си на едноличния собственик. Той трябва да осигури правилното функциониране на Съвета на директорите като орган на управление и в частност да гарантира, че директорите са способни да изпълняват своите задължения.

Съветът на директорите:

1. осигурява изпълнението на решенията на Едноличния собственик;
2. взема решения за придобиване и разпореждане с недвижими имоти и друго имущество, както и за поемане на задължения над определена съгласно вътрешно-нормативните документи на Дружеството стойност, доколкото тези решения не са в правомощията на Едноличния собственик;
3. определя метода за образуване на застрахователни резерви и други фондове, когато тези методи не са уредени изрично в действащата нормативна уредба и определя реда за заделянето и изразходването им;
4. приема общи условия по застрахователните продукти и взема решение за кои видове застраховки да бъде поискано разрешение от компетентния орган за застрахователен надзор;
5. разпределя нетния инвестиционен доход от инвестирането на застрахователните резерви между договори по застраховки със спестовен елемент;
6. одобрява планове, програми и прогнози за дейността на Дружеството, с изключение на плановите, чието одобрение е в правомощията на Едноличния собственик;
7. взема решения относно организационната структура на Дружеството;
8. взема решения за откриване или закриване на клонове на Дружеството;
9. съставя годишния финансов отчет, доклад за дейността на Дружеството и предложение за разпределение на печалбата;
10. взема решение за учредяване или участие в сдружение, съюз, дружество или друга организация в страната или чужбина, освен когато това решение е в правомощията на Едноличния собственик;
11. упражнява правата по притежаваните от Дружеството дялове и акции в търговски дружества, определя лицата, които да бъдат предложени за участие в управителните и надзорните органи на дружества, в които Дружеството придобива или е придобило дял от капитала;
12. взема решение за продажба на притежаваните от Дружеството дялове и акции в търговски дружества, за прекратяване участието или членството на Дружеството в сдружения, съюзи, дружества или други организации в страната или чужбина;
13. избира от състава си Председател и Заместник-председател на Съвета на директорите, един или няколко Изпълнителни директори и други лица, определя правата и отговорностите им, освобождава ги от позицията, за която ги е избрал;
14. взема решение за делегиране на свои правомощия на един или повече от членовете си;
15. приема правила за работата си, вътрешни правила за работа в Дружеството, правила за разпределянето на застрахователни комисионни, правила за разглеждане и решаване на застрахователни претенции и други правила регулиращи дейността на Дружеството или изискващи се съгласно действащото законодателство;
16. създава помощни и консултативни органи като определя техния състав, правомощия и правила за работа;

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2024 г.

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

8. Декларация за корпоративно управление (продължение)

8.1. Съвет на директорите (продължение)

8.1.3. Отговорност на Съвета на директорите (продължение)

17. одобрява договори за предоставяне или получаване от Дружеството на заем или кредит над сума, определена във вътрешните правила за работа на Дружеството;

18. взема решение за обезсилване на акциите в случаите по чл.14, ал.2, т.1 от Устава на Дружеството и предлага нови акции на мястото на обезсилените;

19. взема всякакви други решения, които съгласно законодателството, Устава или друг вътрешен за Дружеството акт са отнесени в неговите правомощия.

Съветът на директорите може да делегира осъществяването на всяко от правомощията си на едно или повече лица от своите членове.

8.1.4 Принципи на корпоративно управление.

- Мандатът на членовете на Съвета на директорите, назначени от Едноличния собственик е 5 години,. Предвид на текущите обстоятелства и структурата на капитала, едноличният собственик счита, че максималния срок, допустим съгласно закона, е най-подходящ.

- Броят на Независимите членове представлява 1/3 от общия брой на членовете на Съвета на директорите Дружеството смята този брой за подходящ, отчитайки решението акциите да не се предлагат на публична продажба и достатъчен по отношение на технически умения и перспективи за работата на Съвета на директорите.

- За подпомагане на управлението и контрола на дейността на Дружеството в него функционират следните комитети, които макар и да не са комитети към Съвета на директорите, се образуват по негово решение и резултатите от дейността им се отчита пред Съвета на директорите:

Комитет по управление на общия риск, съответствие, правни въпроси и одит

Обхват на дейността:

- Преглед на Общия рисков профил на Дружеството и неговата платежоспособност.
- Преглед на дейностите на Дружеството, свързани със спазването съответствие, правни въпроси и одит.

Председател:

Титуляр на Ключова функция по управление на риска

Комитет по управление на застрахователния риск

Обхват на дейността:

- Управление на застрахователен риск в портфейл Автомобилно застраховане.
- Управление на застрахователен риск в портфейл застраховки на Имуществено и Отговорности.
- Управление на застрахователен риск в портфейл Индивидуални застраховки.
- Управление на застрахователен риск в портфейл Здравни застраховки, застраховки Пътуване и Групови застраховки.

Председател:

Директор на направление Застрахователни операции

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2024 г.

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

8. Декларация за корпоративно управление (продължение)

8.1. Съвет на директорите (продължение)

8.1.4. Принципи на корпоративно управление (продължение)

Комитет по управление на оперативния риск

Обхват на дейността:

- Управление на оперативния риск на Дружеството.
- Управление на риска от измами в Дружеството.
- Преглед на аутсорсинг дейността на Дружеството.

Председател:

Титуляр на Ключова функция по управление на риска

Презастрахователен комитет

Обхват на дейността:

- Преглед на презастрахователната дейност на Дружеството.
- Управление на рисковете свързани с презастраховането.

Председател:

Директор направление Застрахователни операции

Финансов комитет

Обхват на дейността:

- Управление на финансовия риск на Дружеството.
- Проследяване на микро и макро- икономическата рамка и прогнози.

Председател:

Главен изпълнителен директор

Продуктов комитет

Обхват на дейността:

- Анализ на пазара и на необходимостта от разработване на нови продукти или промени по съществуващи.
- Планиране и надзор на разработването и развитието на продукти.

Председател:

Директор направление Застрахователни операции

Комитет по информационни технологии и информационна сигурност

Обхват на дейността:

- Преглед на дейностите свързани с ИТ операции.
- Преглед на дейностите свързани с информационната сигурност.
- Управление на кибер рискове и въпроси свързани с информационната сигурност.
- Преглед на дейностите свързани с управление на проекти.

Председател:

Директор направление Технологии и дигитални операции

Комитет по управление качеството на данните

Обхват на дейността:

- Координира работата на субектите по качеството на данните (дефиниране, прилагане и оценка на поддръждането и мониторинг на планове за коригиране).
- Споделяне на напредъка на проектите за подобряване на качеството на данните.

Председател:

Мениджър по Качество на данните

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2024 г.

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

8. Декларация за корпоративно управление (продължение)

8.1. Съвет на директорите (продължение)

8.1.4. Принципи на корпоративно управление (продължение)

Комитет по устойчивост

Обхват на дейността:

- Координиране на дейността по прилагане на регулаторната рамка и отчетност за устойчивост в продуктовата гама и процесите на Дружеството.

Председател:

Изпълнителен директор

- Корпоративното управление на Дружеството следва следните принципи:
 - Дейност в съответствие с доверието, гласувано от акционерите и клиентите
 - Публикуване на ясна и пълна информация за дейностите на Дружеството
 - Уважаване на поверителността
 - Насърчаване развитието на индивидуални и колективни таланти
 - Спазване на лоялна конкуренция
 - Противодействие на корупцията и търговията с влияние
 - Противодействие на изпирането на пари и финансирането на тероризма
 - Противодействие на измамите
 - Установяване справедливи и отговорни отношения с доставчици
 - Демонстриране на призвание на социално отговорна и подкрепяща компания
 - Проявяване на внимание към опазването на околната среда
 - Предотвратяване на социални рискове
 - Спазване законите и културите на страните, в които Дружеството оперира

8.1.5. Дейност на Съвета на директорите през 2024

През финансовата 2024 г. Съветът на директорите на Групама Застраховане ЕАД е заседавал 8 пъти. Това включва 4 редовни заседания и 4 неprisъствени. Процентът на присъствие на членовете на Съвета на директорите през 2024 г. е 100%. Ролята на Секретар на Съвета на директорите е изпълнявана от Директор Риск, съответствие и правно обслужване, който е присъствал на заседанията без право на глас.

8.1.6. Вътрешни правила на Съвета на директорите

Съветът на директорите е извършвал своята дейност в съответствие с Устава на Дружеството и в съответствие с „Правила за работа на Съвета на директорите“, които имат за цел да конкретизират правата и задълженията на членовете на Съвета на директорите, да обезпечат ефективната организация на работа на Съвета на директорите, свързана не само с провеждане на заседания и приемане на съответни решения, но и с цялостната дейност на Съвета на директорите във връзка с управлението и представителството на Дружеството. Действащите през 2024г. правила са приети с решение на Съвета на директорите от 28.06.2023г.

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2024 г.

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

8. Декларация за корпоративно управление (продължение)

8.2. Комитети на Съвета на директорите

Съветът на директорите не е взел решение за създаване на комитети към самия съвет, но в съответствие със Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта, тъй като Дружеството е предприятие от обществен интерес, в него е създаден одитен комитет, който в съответствие с подхода на Групата Групама функционира като Одитен и риск комитет.

8.2.1. Одитен и риск комитет.

8.2.1.1. Състав

Одитният комитет е съставен от трима членове, определени от едноличния собственик на капитала, както следва:

- Двама независими членове, един от които е председател на комитета
- Един член на Съвета на директорите

Ръководителят на ключовата функция за вътрешен одит на Групама Застраховане ЕАД представя одитните си доклади на Одитния и риск комитет.

8.2.1.2. Отговорности

Основните функции на Одитния и риск комитет са да съветва Съвета на директорите по теми, свързани с:

- избора на независим одитор;
- качеството на финансовата отчетност;
- контролната среда;
- рисковете по отношение на финансовата информация;
- процесът на финансов одит.

В допълнение, Одитният и риск комитет съветва Съвета на директорите относно ефективното изпълнение на дейността на ключовите функции и по-специално за:

- планирането на дейностите на ключовите функции;
- отчетността във връзка с дейностите на ключовите функции.

При осъществяване на дейността си Одитният и риск комитет следва следните принципи:

- Прозрачност;
- Независимост;
- Професионализъм;
- Съвместни дейности;
- Спазване на закона.

Одитният и риск комитет:

1. Информира Съвета на директорите и Едноличния собственик на Дружеството за резултатите от задължителния одит и обяснява как задължителният одит е допринесъл за надеждността на финансовите отчети, както и ролята на Одитния и риск комитет в този процес.
2. Наблюдава процеса на финансово отчитане и представя препоръки и предложения за осигуряване на неговата ефективност.

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2024 г.

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

8. Декларация за корпоративно управление (продължение)

8.2. Комитети на Съвета на директорите (продължение)

8.2.1.2. Отговорности (продължение)

3. Следи ефективността на системата за вътрешен контрол, системата за контрол на риска и одитната функция по отношение на финансовата отчетност в Дружеството, включително чрез отчетността на ключовите функции, а именно: ключова функция по управление на риска, ключовата функция за съответствие, ключовата функция по вътрешен одит, ключовата актюерска функция и ключовата функция по разпространение на застрахователни продукти.

4. Контролира задължителната проверка на годишния финансов отчет, включително изпълнението му, като взема предвид констатациите и заключенията на Комисията за публичен надзор над регистрираните одитори, по изпълнението по чл. 26, параграф 6 от Регламент (ЕС) № 537/2014 на Европейския парламент и на Съвета от 16 април 2014 година относно специфични изисквания по отношение на задължителния одит на предприятия от обществен интерес и за отмяна на Решение 2005/909/ЕО на Комисията.

5. Отговаря за процедурата по подбор на регистриран одитор и препоръчва назначаването му и информира регулаторния орган/Съвета на директорите/Едноличния собственик за всяко назначаване на регистриран одитор.

6. Уведомява чрез своя председател Комисията за публичен надзор над регистрираните одитори и Съвета на директорите за дадено одобрение по чл. 64, ал. 3 и чл. 66, ал. 3 от Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта в 7-дневен срок от датата на решението.

7. Отчита дейността си пред Съвета на директорите и Едноличния собственик на Дружеството.

8. Изготвя и представя в Комисията за публичен надзор над регистрираните одитори в определения срок годишен отчет за дейността си.

9. Извършва и други дейности, установени във вътрешните политики, правила и процедури на Дружеството и приложимото законодателство.

Съветът на директорите осигурява достатъчно ресурси на Одитния и риск комитет за ефективното изпълнение на неговите задължения.

Членовете на Съвета на директорите, действащите ръководители и служителите на Дружеството са длъжни да оказват съдействие на Одитния и риск комитет при изпълнение на дейността му, включително предоставяне на поисканата от него информация в разумен срок.

8.3. Информация относно предложенията за поглъщане

„Групама Застраховане ЕАД не притежава преки или косвени участия в дружества, чиито акции са официално регистрирани на фондова борса или борси, намиращи се или функциониращи на територията на една или повече държави-членки.

Дружеството не е издавало ценни книжа със специални права на контрол.

Дружеството може да издава привилегировани акции с право на гарантиран или допълнителен дивидент или дял в дружественото имущество при ликвидацията, както и с други особени права.

Акцията дава право на един глас в Общото събрание на акционерите, право на дивидент и на ликвидационен дял, съразмерни с номиналната стойност на акцията.

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2024 г.

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

8. Декларация за корпоративно управление (продължение)

8.3. Информация относно предложенията за поглъщане (продължение)

Правото на глас на всяка акция, правото на дивидент и правото на ликвидационен дял за акция възниква след внасяне в пълен размер на всички дължими за тази акция вноски.

Внасянето на измененията в Устава на Дружеството е регламентирано в самия него и се извършва по правилата на Търговския закон. Изборът и смяната на членовете на Съвет на директорите са регламентираны в Устава при спазване изискванията на Кодекса за застраховане и Търговския закон. Обратно изкупуване на акциите може да се извършва по решение на едноличния собственик, по реда и при условията, предвидени в действащото законодателство.

8.4. Система за вътрешен контрол

Системата за вътрешен контрол на „Групама Застраховане“ ЕАД следва изискванията на Групата Групама, въвеждайки три линии на защита.

Концепцията за три линии на защита обхваща Системата за постоянен контрол от първо и второ ниво, както и периодичния контрол (или контрол от трето ниво).

Участието на всяка линия на защита в процесите в Дружеството и отговорностите ѝ са обективирани във вътрешно-нормативни документи – политики, процедури и др. За осъществяване на превантивен контрол са предвидени мерки на процесно ниво, документирани в съответните процедури. За осъществяване на последващ контрол са разработени контролни карти, въз основа на които се осъществяват постоянни контроли.

Постоянният контрол се осъществява от:

- самите организационни единици, които осигуряват контрол на първо ниво в рамките на своята сфера на отговорност;
- отдел Управление на риска и постоянен контрол, който осигурява контрол на второ ниво.
- Отдел Вътрешен одит, който периодично оценява адекватността и правилното функциониране на механизма за постоянен контрол и осигурява като такъв контрол от трето ниво.

Прилагането на системата за вътрешния контрол се основава на следните принципи:

- създаване на подходяща контролна среда;
- определяне на нивото на приемливите големи рискове;
- идентифициране и оценка на поетите рискове, възникнали по отношение на кръстосаното картографиране на потенциалните рискове, както и на процесите и отговорностите в рамките на Дружеството;
- прилагане на механизми за контролиране на тези рискове нагоре по веригата (превенция, защита, възпиране) или надолу по веригата (възстановяване, план за действие в извънредни ситуации, коригиращи мерки);
- оценка и непрекъснато подобряване на съществуващите системи;
- комуникация и осъществяване на организирано и редовно отчитане.

8. Декларация за корпоративно управление (продължение)

8.4. Система за вътрешен контрол (продължение)

Системата за вътрешен контрол, внедрена от Дружеството, се състои от:

- система от вътрешни процедури и контрол на операциите;
- механизми за измерване на рисковете;
- механизъм за наблюдение и управление на рисковете;
- документация и информационна система.

Системата за вътрешен контрол на Дружеството се основава на:

- наличие на ясни организационни структури, длъжностни характеристики и делегирани права;
- ключовата роля на йерархията при контролиране на дейностите на служителите;
- наличие на вътрешни правила, обхващащи всички дейности;
- наличие на правила, инструменти и организация за измерване, наблюдение и управление на рисковете;
- разделяне на задълженията (продажби, счетоводни, бек офис и мониторинг на риска) и минимизиране на конфликтите на интереси;
- качеството, сигурността и целостта на счетоводната и управленската информация;
- качество на данните (пълнота, точност и уместност) за управление и моделиране на рисковете, както и за управленските решения;
- значението на счетоводния контрол и одитната следа;
- качество и сигурност на информационните системи;
- наличие на подходящи и редовно тествани планове за действие при извънредни ситуации и непрекъснатост на бизнеса;
- наличие на механизми за контрол на дейностите по прехвърляне на дейност на подизпълнители.

8.4.1. Управление на риска

Основната цел на рамката за управление на риска и за финансово управление на Дружеството е да се защити едноличният собственик на капитала от събития, които са пречка за последователното постигане на целите по отношение на финансовите резултати, включително невъзможността от използване на потенциални възможности.

Дружеството е разработило и въвело политики и процедури за управление и контрол на риска с цел да определи, управлява и контролира степента на финансов, застрахователен и оперативен риск. Правилата и процедурите за управление и контрол на риска се приемат и одобряват по правила, определени от Съвета на директорите. Главната цел на политиките и процедурите, регулиращи управлението на риска, е да дефинират ясно определени правила, роли и отговорности при осъществяване на дейността на Дружеството по начин, който да ограничи и/или контролира потенциалното негативно влияние на рисковете върху финансовите му резултати.

ГРУПАМА ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2024 г.

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

8. Декларация за корпоративно управление (продължение)

8.4. Система за вътрешен контрол (продължение)

8.4.2. Ключови функции

Като част от системата за управление на риска и системата за вътрешен контрол, в Дружеството функционират следните ключови функции:

- Актюерска функция;
- Функция по управление на риска;
- Функция, следяща за спазване на нормативните изисквания (функция за съответствие);
- Функция по вътрешен одит;
- Функция по разпространение на застрахователни продукти.

Актюерска ключова функция

Дейностите, извършвани от актюерската ключова функция, обхващат провизирането, ратификациите, разработването на продукти и презастрахователната оценка. Функцията дава възможност за формиране на мнение в тези области и идентифицира въпроси, които да бъдат разследвани в бъдеще.

Актюерската ключова функция координира изчисляването на техническите резерви по Директива 2009/138/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 25 ноември 2009 година относно започването и упражняването на застрахователна и презастрахователна дейност (Платежоспособност II), информира Съвета на директорите относно надеждността и адекватността на направените изчисления на пруденциалните технически резерви и дава препоръки за справяне с всички идентифицирани точки на внимание. Що се отнася до подписваческата дейност, Актюерската ключова функция гарантира, че има налични и ефективни насоки, че премиите са адекватни и че има мониторинг на портфейла. Прави се анализ дали презастраховането изисква надграждане, за да се отговори на профила на риска и кредитния рейтинг на презастрахователите.

Отговорният актюер, Титуляр на ключова актюерска функция, е функционално подчинен на Съвета на директорите на Дружеството, а от гледна точка на административна подчиненост Титулярят на ключова актюерска функция е в направление Финанси и актюери.

Ключова функция по вътрешен одит

Ключовата функция по вътрешен одит се извършва обективно и независимо от всякакви други оперативни функции. Одитният план на отдел Вътрешен одит се утвърждава от Съвета на директорите. Функцията докладва на Съвета на директорите на Дружеството за всяка неизправност, аномалия, инцидент или измама, открита по време на изпълнението на функцията по вътрешен одит.

Титуляр на ключовата функция по вътрешния одит е Ръководителят отдел Вътрешен одит. Той/тя е административно подчинен на Главния изпълнителен директор и функционално подчинен на Съвета на директорите на Дружеството.

8. Декларация за корпоративно управление (продължение)

8.4. Система за вътрешен контрол (продължение)

8.4.2. Ключови функции (продължение)

Ключова функция по управление на риска

Ключовата функция по управление на риска действа конкретно в области, свързани с финансови, застрахователни, оперативни и репутационни рискове, засягащи платежоспособността на Дружеството. Функцията отговаря за внедряването и мониторинга на системата на управление на риска. Последната се състои от процеси и процедури, необходими за идентифициране, измерване и наблюдение на рисковете, на които Дружеството е изложено или може да бъде изложено, както и взаимната зависимост на тези рискове. Ключовата функция по управление на риска работи в тясно сътрудничество с Group Risk Department.

Титуляр на ключовата функция по управление на риска е Ръководител отдел Управление на риска и постоянен контрол. Той/тя е административно подчинен на директор дирекция Риск, съответствие и правно обслужване и функционално подчинен на Съвета на директорите на Дружеството.

Ключова функция за съответствие

Ключовата функция за съответствие съветва Съвета на директорите относно спазването на законовите, подзаконовите и административните разпоредби, съобразно действащото законодателство. Титулярят на ключовата функция за съответствие уведомява Заместник-председателя на Комисията за финансов надзор за случаите, когато е установено несъответствие и Съвета на директорите не е предприел достатъчно действия за отстраняването му.

Титуляр на ключовата функция за съответствие е Ръководител отдел Правно обслужване и съответствие. Той/тя е административно подчинен на Директор дирекция Риск, съответствие и правно обслужване и функционално подчинен на Съвета на директорите.

Ключова функция по разпространение на застрахователни продукти

Ключовата функция по разпространение на застрахователни продукти се осъществява обективно и независимо от оперативните дейности. Функцията докладва на Главния изпълнителен директор, Изпълнителния директор и Съвета на директорите на Дружеството по всички въпроси, свързани със спазването на разпоредбите за разпространение на застрахователни продукти.

Титуляр на ключовата функция по разпространение на застрахователни продукти е Супервайзор Организация и вътрешни регулации. Той/тя е административно подчинен на Директор дирекция Риск, съответствие и правно обслужване и функционално подчинен на Съвета на директорите на Дружеството.

9. Екологична ангажираност.

Ръководството носи отговорност за анализирането на техническите критерии за съществен принос към постигане на екологичните цели, както са посочени в Регламент (ЕС) 2020/852. Според оценката на Ръководството продуктите и услугите на Дружеството не допринасят съществено към изменение на климата. Бизнес дейностите на Дружество са ориентирани към предлагане за застрахователни продукти, които са насочени към устойчивост и положително въздействие върху обществото. Целта на Дружеството е да постига устойчив растеж чрез разумно използване на ресурси, стриктно управление на рисковете и следвайки примера на Групата Групама като се фокусира върху въвеждането на практики към устойчиво развитие.

10. Политика за квалификация и надеждност. Прилагане на принципите за многообразие и включване.

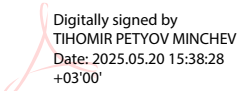
Дружеството прилага политика за квалификация и надеждност. Целта на тази Политика е да опише правилата, процедурите и мерките, прилагани в Дружеството, които гарантират, че следните лица отговарят на всички нормативни и регулаторни изисквания за квалификация и надеждност:

- лицата на ръководни длъжности (общо наричани за краткост по-долу „лица на ръководни позиции“):
- всички членове на Съвета на директорите;
- всички лица, заемачи ръководни длъжности по смисъла на чл. 85 от Кодекса за застраховането;
- лицата, които изпълняват ключови функции (титуляри на ключови функции):
- Титуляр на ключова функция по управление на риска;
- Титуляр на ключова функция за съответствие;
- Титуляр на ключова функция по вътрешен одит;
- Титуляр на ключова функция по разпространение на застрахователни продукти.

В допълнение, Политиката представя и изискванията към професионалната квалификация, знанията и уменията и добрата репутация на служителите и мениджърите на Дружеството, които са пряко ангажирани с разпространението на застрахователни или презастрахователни продукти.

Дружеството прилага еднакви принципи за надеждност по отношение на лицата на ръководни позиции и титулярите на ключови функции. В процеса по подбор Дружеството прилага принципите на равнопоставеност, многообразие и включване и не допуска прилагане на дискриминационни практики.

TIHOMIR
PETYOV
MINCHEV



Digitally signed by
TIHOMIR PETYOV MINCHEV
Date: 2025.05.20 15:38:28
+03'00'

Тихомир Минчев
Изпълнителен директор
„Групама Застраховане“ ЕАД

София, България
16 май 2025 г.