

**„ГРАВЕ БЪЛГАРИЯ ЖИВОТОЗАСТРАХОВАНЕ” ЕАД**  
**ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**  
**ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ**  
**ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ**  
**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА**  
**31.12.2024 г.**

**„ГРАВЕ България Животозастраховане ЕАД**  
**31 декември 2024 г.**

Доклад на независимите одитори	
Отчет за финансовото състояние	1
Отчет за печалбата и загубата и другия всеобхватен доход	2
Отчет за паричните потоци	3
Отчет за промените в собствения капитал	4
А. Учредяване и регистрация	5
Б. Основа за изготвяне на финансовия отчет	5
1. Приложими стандарти	5
2. Основа за оценка	5
3. Функционална валута и валута на представяне	5
В. Използване на приблизителни оценки и преценки	5
Г. Описание на значимите счетоводни политики	6
1. Промени в значими счетоводни политики	6
2. Имоти, машини, съоръжения и оборудване	6
3. Дълготрайни нематериални активи	6
4. Инвестиционни имоти	7
5. Финансови активи и пасиви	7
6. Обезценка на нефинансови активи	12
7. Провизии	12
8. Лизинг – Дружеството като лизингополучател	13
9. Данъчно облагане	14
10. Животозастрахователна дейност	15
11. Презастраховане	29
12. Признаване на доходи от инвестиции и други финансови приходи и разходи	29
13. Валутни преизчисления	29
14. Доходи на персонала	29
15. Нови стандарти и разяснения	30
Д. Счетоводни преценки	32
Е. УПРАВЛЕНИЕ НА ЗАСТРАХОВАТЕЛНИЯ РИСК	35
Ж. Основни допускания при изчисляването застрахователните пасиви	38
З. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК	39
1. Валутен риск	40
2. Ликвиден риск	40
3. Кредитен риск	43
4. Лихвен риск	45
5. Съответствие между активите и пасивите	47
6. Операционен риск	47

7. Управление на капитала .....	48
И. Приложения към финансовите отчети .....	48
1. Имоти, машини, съоръжения и оборудване .....	48
2. Нематериални активи .....	49
3. Финансови активи .....	49
4. Инвестиционни имоти .....	50
5. Други активи .....	52
6. Парични средства и парични еквиваленти .....	52
7. Отсрочени данъчни активи и пасиви .....	52
8. Регистриран капитал и резерви .....	53
9. Равнение на движението на пасива за отсрочено покритие и на пасива за възникнали претенции .....	54
10. Презастрахователни пасиви .....	62
11. Очаквано признаване на печалба на договорна услуга .....	64
12. Други задължения .....	65
13. Приходи от застрахователни услуги .....	65
14. Разходи .....	66
15. Застрахователен финансов резултат .....	67
16. Корпоративен данък .....	68
17. Нетни доходи от инвестиции .....	68
18. Сделки със свързани лица .....	69
19. Лизинг .....	70
20. Събития след отчетната дата .....	70
Декларация за корпоративно управление .....	71
Годишен доклад за дейността .....	80



КПМГ Одит ООД  
бул. „България“ № 45/А  
София 1404, България  
+359 (2) 9697 300  
bg-office@kpmg.com  
home.kpmg/bg



Бейкър Тили Клиту и Партьори ЕООД  
Ул. „Стара планина“ №5  
София 1000, България  
+359 (2) 9580980  
[info@bakertilly.bg](mailto:info@bakertilly.bg)  
[www.bakertilly.bg](http://www.bakertilly.bg)

# ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ

## До едноличния акционер на „Граве България Животозастраховане“ ЕАД

### Доклад относно одита на финансовия отчет

#### Мнение

Ние извършихме одит на приложения от стр. 1 до стр. 70 финансов отчет на „Граве България Животозастраховане“ ЕАД („Дружеството“), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2024 г. 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 и съществена информация за счетоводните политики.

По наше мнение, приложеният финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2024 г. и за неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

#### База за изразяване на мнение

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

Ние определихме въпроса, описан по-долу, като ключов одиторски въпрос:

### Оценка на пасива за остатъчно покритие („ПОП“) по животозастрахователни договори, измерен съгласно общия модел за измерване („ОМИ“) и съгласно подхода на променливата такса („ППТ“)

Балансова стойност на пасива за остатъчно покритие по животозастрахователни договори, измерена съгласно общия модел за измерване и съгласно подхода на променливата такса: 252,369 хил. лв. към 31 декември 2024 г. и 218,946 хил. лв. към 31 декември 2023 г.

Виж Приложение Г. Описание на значимите счетоводни политики 10.

Животозастрахователни операции; Приложение И. 9. Равнение в движението на пасива за остатъчно покритие и на пасива за възникнали щети; Приложение Е. Управление на застрахователния риск към финансовия отчет.

Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
<p>Балансовата стойност на пасива за остатъчно покритие по животозастрахователни договори, измерени съгласно ОМИ и ППТ, представлява съществен елемент от пасивите по застрахователни договори в отчета за финансовото състояние на Дружеството. При измерването на пасива за остатъчно покритие от ръководството се изисква да направи приблизителна оценка на настоящата стойност на бъдещите парични потоци („НСБПП“), корекцията за риск по отношение на нефинансов риск („КНР“) и печалбата по договорната услуга („ПДУ“).</p> <p>Измерването на НСБПП изисква от ръководството на Дружеството да прилага професионална преценка, както и сложни и субективни допускания, включително такива с дългосрочен хоризонт. Тези предположения се използват като входящи данни в моделите на паричните потоци, като се използват актюерски методи. НСБПП и допълнителни данни и допускания се използват в последствие за изчисляване на КНР и ПДУ.</p> <p>Относително незначителни промени в основните допускания могат да окажат съществено влияние върху размера на пасива за остатъчно покритие.</p> <p>Основните предположения включват:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- нива на смъртност,</li> </ul>	<p>Нашите процедури, изпълнени с помощта на нашите вътрешни специалисти-актюери, включиха, наред с други, както следва:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Оценка на методите и моделите, използвани от Дружеството при оценяването на пасива за остатъчно покритие по отношение на последователност на прилагането, както и спрямо съответните законови и регулаторни изисквания и изисквания за финансово отчитане;</li> <li>• Тестване на проектирането, внедряването и оперативната ефективност на избрани ръчни контроли в рамките на процеса на оценяване на пасива за остатъчно покритие, включително контроли по отношение на:                         <ul style="list-style-type: none"> <li>- записване на застрахователни договори и обработка на претенции, на които се основава наличието на парични потоци при измерването на НСБПП;</li> <li>- създаване и актуализиране на актюерски предположения;</li> </ul> </li> <li>• Извършване на ретроспективна оценка на прогнозите в модела на паричните потоци на Дружеството чрез сравняване на прогнозите за паричните потоци от</li> </ul>

<ul style="list-style-type: none"> <li>- коефициенти на прекратяване,</li> <li>- разходи по полици,</li> <li>- единици на покритие и</li> <li>- дисконтови проценти.</li> </ul> <p>Сложните модели, използващи прогнозни предположения водят до по-голям риск от предубеденост от страна на ръководството, грешки и непоследователно прилагане. Тези условия изискват повишено внимание в хода на нашия одит, по-специално по отношение на уместността и надеждността на източниците на данни, използвани за предположенията, и тяхното последователно прилагане.</p> <p>Поради изложените по-горе фактори одиторският екип прецени, че пасивът за оставащо покритие по животозастрахователни договори, оценен съгласно ОМИ и съгласно ППТ, представлява ключов одиторски въпрос.</p>	<p>предходната година с действителните резултати;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Провеждане на тестове, на извадкова база, относно уместността и надеждността на ключовите данни, използвани в прогнозите за паричните потоци, чрез проследяване до съответните застрахователни полици;</li> <li>• Критичен анализ на ключовите актюерски допускания, използвани от Дружеството, както следва: <ul style="list-style-type: none"> <li>- нива на смъртност, коефициенти на прекратяване и разходи по полици - чрез сравнение с исторически данни на Дружеството;</li> <li>- единици на покритие – чрез независимо преизчисляване на данните за специфично избрани застрахователни портфейли;</li> <li>- дисконтови проценти – основно чрез позоваване на безрискови нива, получени от публично достъпни външни източници;</li> </ul> </li> <li>• въз основа на резултатите от предходните процедури, преизчисляване на КНР и ПДУ към 31 декември 2024 г. за целия застрахователен портфейл;</li> <li>• Проверка дали оповестяванията по отношение на пасива за остатъчно покритие във финансовия отчет на Дружеството отразяват по подходящ начин съответната количествена и качествена информация, изисквана от приложимата рамка за финансово отчитане.</li> </ul>
---	---

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

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

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

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

### *Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството*

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, по отношение на доклада за дейността и декларацията за корпоративно управление, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно „Указания относно нови и разширени одиторски доклади и комуникация от страна на одитора“ на професионалната организация на регистрираните одитори в България, Института 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 доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, съответства на финансовия отчет.
- Докладът 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. 100 (н), ал. 8, където е приложимо, от Закона за публичното предлагане на ценни книжа информация.

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

Ръководството носи отговорност за изготвянето на този финансов отчет, който дава вярна и честна представа в съответствие с МСФО, 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.

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

### **Отговорности на одиторите за одита на финансовия отчет**

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

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

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

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

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

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

## Доклад във връзка с други закони и регулаторни изисквания

### 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.

- КПМГ Одит ООД и Бейкър Тили Клиту и Партъори ЕООД са назначени за задължителни одитори на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2024 г. на Дружеството от общото събрание на акционерите, проведено на 24 април 2024 г., за период от една година. Одиторският ангажимент е поет с Писмо за поемане на съвместен одиторски ангажимент от 14 октомври 2024 г.
- Одитът на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2024 г. на Дружеството представлява втори пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от КПМГ Одит ООД и осми пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от Бейкър Тили Клиту и Партъори ЕООД.
- 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.

София, 7 април 2025 г.

### За КПМГ Одит ООД

Вписано под № 045 в Регистъра на регистрираните одитори

Мария Пенева  
Управител и регистриран одитор,  
отговорен за одита

Бул. „България“ № 45/А  
София 1404, България

### За Бейкър Тили Клиту и Партъори ЕООД:

Вписано под № 129 в Регистъра на регистрираните одитори

Галина Локмаджиева  
Управител и регистриран одитор,  
отговорен за одита

Ул. „Стара планина“ №5  
София 1000, България

**„ГРАВЕ България Животозастраховане“ ЕАД**  
**Отчет за финансовото състояние към 31.12.2024**  
*(Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)*

	Приложение	2024 г. хил.лв.	2023 г. хил.лв.
<b>АКТИВИ</b>			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	1	133	157
Дълготрайни нематериални активи	2	2	224
Инвестиционни имоти	4	10 916	11 408
Финансови активи, вкл:	3	309 182	275 441
Финансови активи по справедлива стойност през Друг всеобхватен доход		235 284	212 194
Финансови активи по справедлива стойност през Печалби или загуби		73 657	63 033
Заеми срещу полици		241	214
Отсрочени данъчни активи	7	1 397	1 774
Други активи	5	430	471
Парични средства и парични еквиваленти	6	2 697	1 852
<b>СУМА НА АКТИВА</b>		<b>324 757</b>	<b>291 327</b>
<b>КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ</b>			
Регистриран капитал	8.1.	12 400	12 400
Резерв за справедлива стойност	8.2.	(32 454)	(35 864)
Застрахователен финансов резерв	8.2.	43 995	50 560
Общи резерви	8.2.	14 965	14 965
Натрупани печалби и загуби		21 911	17 142
<b>ОБЩО КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ</b>		<b>60 817</b>	<b>59 203</b>
<b>ПАСИВИ</b>			
Застрахователни пасиви, вкл:		256 297	222 762
Пасиви по застрахователни договори	9	255 658	222 593
Пасиви по презастрахователни договори	10	639	652
Други задължения	12	2 755	3 261
Отсрочени данъчни пасиви	7	4 888	5 618
<b>СУМА НА ПАСИВИ И КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ</b>		<b>324 757</b>	<b>291 327</b>

Приложенията на стр. 5 – 70 са неразделна част от настоящия финансов отчет.  
 Финансовият отчет е одобрен за издаване от УС на 04.04.2025 г. и е подписан както следва:

Изпълнителен директор:



Габриела Генова

Изпълнителен директор:



Надежда Щерева

Съставител:



Дарина Томова



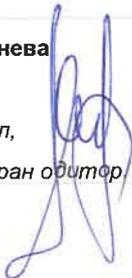
За "КПМГ Одит" ООД

Вписано под № 045 в Регистъра на регистрираните одитори

Мария Пенева

Управител,

Регистриран одитор, отговорен за одита



За "Бейкър Тили Клиту и Партньори" ЕООД

Вписано под № 129 в Регистъра на регистрираните одитори

Галина Локмаджиева

Управител,

Регистриран одитор, отговорен за одита



**„ГРАВЕ България Животозастраховане“ ЕАД**  
**Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход**  
**За годината завършваща на 31.12.2024**  
*(Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)*

	Приложение	2024 г. хил.лв.	2023 г. хил.лв.
Приходи от застрахователни услуги	13	11 785	12 473
Разходи по застрахователни услуги	14	(6 965)	(7 992)
<b>Резултат от застрахователни услуги преди закупени презастрахователни договори</b>		<b>4 820</b>	<b>4 481</b>
Приходи/разходи по закупени презастрахователни договори	10	(381)	(551)
<b>Резултат от застрахователни услуги</b>		<b>4 439</b>	<b>3 930</b>
Нетни приходи от инвестиции, вкл:	17	13 058	11 217
Приходи от лихви		4 885	4 042
Нетна (загуба)/обратно проявление на/от обезценка на финансови активи		210	(102)
Нетни приходи от финансови инструменти оценени по справедлива стойност		7 594	7 039
Други приходи и разходи		369	238
<b>Застрахователен финансов резултат</b>	15	<b>(9 572)</b>	<b>(888)</b>
Нетни финансови разходи от застрахователни договори		(9 715)	(1,890)
Нетни финансови приходи от закупени презастрахователни договори		143	1,002
Други оперативни разходи		(2 481)	(2 538)
<b>Печалба преди данъци</b>		<b>5 444</b>	<b>11 721</b>
Разход за данък върху печалбата	7,16	(675)	(1 388)
<b>Печалба за годината</b>		<b>4 769</b>	<b>10 333</b>
<b>Друг всеобхватен доход</b>			
<i>Компоненти, които са или могат да бъдат впоследствие рекласифицирани в печалбата или загубата:</i>			
Продажба и нетна промяна в справедливата стойност на финансови активи отчитани през ДВД		3 782	13 170
Нетни финансови приходи/(разходи) от застрахователни договори	9	(7 067)	(2 248)
Нетни финансови приходи/(разходи) от закупени презастрахователни договори	10	(227)	(1 000)
Данъчни ефекти, свързани с тези компоненти		357	2 052
<b>Общо всеобхватен доход за периода</b>		<b>1 614</b>	<b>22 307</b>

Приложенията на стр. 5 – 70 са неразделна част от настоящия финансов отчет.

Финансовият отчет е одобрен за издаване от УС на 04.04.2025 г. и е подписан както следва:

Изпълнителен директор:

Изпълнителен директор:

Съставител:

Габриела Генова

Надежда Щерева

Дарина Томова

За "КПМГ Одит" ООД  
Вписано под № 045 в Регистъра на регистрираните одитори

За "Бейкър Тили Клиту и Партньори" ЕООД  
Вписано под № 129 в Регистъра на регистрираните одитори

Мария Пенева

Галина Локмаджиева

Управител,  
Регистриран одитор, отговорен за одита

Управител,  
Регистриран одитор, отговорен за одита



**„ГРАВЕ България Животозастраховане“ ЕАД****Отчет за паричните потоци****За годината завършваща на 31.12.2024***(Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)*

	Приложение	2024 г. хил.лв.	2023 г. хил.лв.
<b>ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОСНОВНА ДЕЙНОСТ</b>			
Получени премии по застрахователни договори	9	52 138	43 401
Платени премии за държани презастрахователни договори	10	(478)	(5)
Парични потоци за придобиване на застрахователни договори (аквизиционни парични потоци)	9	(6 461)	(6 926)
Платени претенции и други директно платени разходи по застрахователни договори		(24 574)	(22 140)
Плащания и осигуровки, свързани с персонала		(2 018)	(1 893)
Плащания за други данъци и ведомства		(551)	383
Други парични потоци от оперативна дейност		(946)	575
<b>Нетни парични потоци от основна дейност (I)</b>		<b>17 110</b>	<b>12 922</b>
<b>ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ</b>			
Плащания за придобиване на дълготрайни активи		(49)	(79)
Постъпления от продажба на правителствени ценни книжа		5 069	4 660
Постъпления от продажба на други ценни книжа с фиксиран доход		782	2 457
Постъпления от продажба на дялове в инвестиционни фондове		615	685
Покупка на правителствени ценни книжа		(14 582)	(13 656)
Покупка на други ценни книжа с фиксиран доход		(10 392)	(9 093)
Покупка на дялове в инвестиционни фондове		(4 486)	(2 875)
Получени наеми от инвестиционни имоти		1 406	1 399
Получени лихви		4 818	4 065
Получени дивиденди		875	742
Други парични потоци от инвестиционна дейност		(321)	(396)
Парични потоци, свързани с предоставени заеми		-	67
<b>Нетни парични потоци използвани в инвестиционна дейност (II)</b>		<b>(16 265)</b>	<b>(12 024)</b>
<b>ИЗМЕНЕНИЕ НА ПАРИЧНИТЕ СРЕДСТВА ПРЕЗ ПЕРИОДА (I+II)</b>		<b>845</b>	<b>898</b>
<b>ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В НАЧАЛОТО НА ПЕРИОДА</b>	6	1 852	954
<b>ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В КРАЯ НА ПЕРИОДА</b>	6	<b>2 697</b>	<b>1 852</b>

Приложенията на стр. 5 – 70 са неразделна част от настоящия финансов отчет.

Финансовият отчет е одобрен за издаване от УС на 04.04.2025 г. и е подписан както следва:

Изпълнителен директор:

**Габриела Генова**

Изпълнителен директор:

**Надежда Щерева**

Съставител:

**Дарина Томова**

За "КПМГ Одит" ООД

Вписано под № 045 в Регистъра на регистрираните одитори

**Мария Пенева**

Управител,

Регистриран одитор, отговорен за одита

За "Бейкър Тили Клиту и Партньори" ЕООД

Вписано под № 129 в Регистъра на регистрираните одитори

**Галина Локмаджиева**

Управител,

Регистриран одитор, отговорен за одита

**„ГРАВЕ България Животозастраховане“ ЕАД**  
**Отчет за промените в собствения капитал**  
**За годината завършваща на 31.12.2024**  
*(Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)*

	Записан акционерен капитал и еквивалент- ни фондове	Резерви	Резерв за справедлив стойност на финансови активи	Застрахо- вателен финансов резерв	Натрупана печалба/ загуба	Общо собствен капитал
<b>Салдо 01.01.2023 г.</b>	<b>12 400</b>	<b>14 965</b>	<b>(50 761)</b>	<b>53 483</b>	<b>6 809</b>	<b>36 896</b>
Печалба за текущата година	-	-	-	-	10 333	10 333
Друг всеобхватен доход	-	-	14 897	(2 923)	-	11 974
<b>Общо друг всеобхватен доход за годината</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>14 897</b>	<b>(2 923)</b>	<b>10 333</b>	<b>22 307</b>
<b>Салдо 31.12.2023 г.</b>	<b>12 400</b>	<b>14 965</b>	<b>(35 864)</b>	<b>50 560</b>	<b>17 142</b>	<b>59 203</b>
<b>Салдо 01.01.2024 г.</b>	<b>12 400</b>	<b>14 965</b>	<b>(35 864)</b>	<b>50 560</b>	<b>17 142</b>	<b>59 203</b>
Печалба за текущата година	-	-	-	-	4 769	4 769
Друг всеобхватен доход	-	-	3 410	(6 565)	-	(3 155)
<b>Общо друг всеобхватен доход за годината</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3 410</b>	<b>(6 565)</b>	<b>4 769</b>	<b>1 614</b>
<b>Салдо 31.12.2024 г.</b>	<b>12 400</b>	<b>14 965</b>	<b>(32 454)</b>	<b>43 995</b>	<b>21 911</b>	<b>60 817</b>

Приложенията на стр. 5 – 70 са неразделна част от настоящия финансов отчет.  
 Финансовият отчет е одобрен за издаване от УС на 04.04.2025 г. и е подписан както следва:

Изпълнителен директор:

Габриела Генова

Изпълнителен директор:

Надежда Щерева

Съставител:

Дарина Томова



За "КПМГ Одит" ООД

Вписано под № 045 в Регистъра на регистрираните одитори

Мария Пенева

Управител,

Регистриран одитор, отговорен за одита

За "Бейкър Тили Клиту и Партньори" ЕООД

Вписано под № 129 в Регистъра на регистрираните одитори

Галина Локмаджиева

Управител,

Регистриран одитор, отговорен за одита

## **А. Учредяване и регистрация**

### **1. Основни дейности**

„ГРАВЕ България Животозастраховане“ ЕАД („Дружеството“) е акционерно дружество, регистрирано в България през 2000 г. Основният предмет на дейност на „ГРАВЕ България Животозастраховане“ ЕАД е предоставянето на застрахователни услуги в България. Дружеството работи с лиценз, издаден от Комисията за финансов надзор на Р. България. Застраховките, продавани от дружеството, включват застраховки „Живот“, застраховки „Живот“, свързани с инвестиционен фонд, допълнителни застраховки и застраховки „Злополука“ и „Заболяване“.

Компанията има 1 клон в България. Адресът на регистрация на дружеството е бул. Цар Борис III, № 1, гр. София. Броят на служителите на дружеството към края на годината е 42 души (2023: 45 души).

Годишният финансов отчет е одобрен от Управителния съвет на Дружеството на 04.04.2025 г.

## **Б. Основа за изготвяне на финансовия отчет**

### **1. Приложими стандарти**

Настоящите финансови отчети са изготвени в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

### **2. Основа за оценка**

Годишният финансов отчет е изготвен съгласно принципа на историческата стойност, освен следните активи и пасиви, които са представени по справедлива стойност:

- инвестиции, отчитани по справедлива стойност в печалби или загуби,
- инвестиции, отчитани по справедлива стойност в Друг всеобхватен доход
- инвестиции в полза на животозастрахователни полици, свързани с инвестиционен фонд.
- пасиви по застрахователни договори и активи по презастрахователни договори, отчитани по метода на дисконтираните парични потоци за изпълнение

### **3. Функционална валута и валута на представяне**

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

## **В. Използване на приблизителни оценки и преценки**

Изготвянето на финансовите отчети в съответствие с изискванията на МСФО изисква от ръководството да извърши преценки и допускания, които влияят върху прилагането на счетоводните политики и отчетените стойности на активите и пасивите, приходите и разходите. Преценките и основните допускания се основават на исторически опит и други фактори, които са резонни при тези обстоятелства, резултатите от които формират основа за преценки относно балансовата стойност на активите и пасивите, които не са очевидни от други източници. Действителните резултати могат да се различават от направените предварителни оценки.

Счетоводните преценки и основните допускания се преглеждат регулярно. Корекции на счетоводните преценки се правят в годината на повторния преглед на преценките, ако корекцията се отнася за текущата година, или в годината на прегледа и в бъдещите години, ако повторния преглед касае текущата и бъдещите години. Преценките на Ръководството при прилагането на МСФО, които имат съществен ефект върху финансовите отчети и счетоводните преценки със съществен риск от значима корекция в следващата година са представени както следва:

- приложение Д – Счетоводни преценки
- приложение Е – Управление на застрахователен риск
- приложение Ж – Основни допускания при изчисляване на застрахователните пасиви

## Г. Описание на значимите счетоводни политики

### 1. Промени в значими счетоводни политики

През периода няма нови и промени на стандарти и разяснения, които да имат съществен ефект върху финансовия отчет на Дружеството.

### 2. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

#### Първоначално признаване

Имоти, машини, съоръжения и оборудване се оценяват първоначално по цена на придобиване, която включва разходите, пряко свързани с придобиването на актива. Когато в дълготрайните материални активи се съдържат компоненти с различна продължителност на полезен живот, те се отчитат отделно.

#### Последваща оценка

За целите на последваща оценка на имоти, машини, съоръжения и оборудване, Дружеството прилага модела на цената на придобиване и представя дълготрайните материалните активи по цена на придобиване минус натрупаната амортизация и натрупани загуби от обезценка. Печалби и загуби при отписване на ДМА (определят се като разлика между постъпленията и балансовата стойност на актива) се признават нетно в други приходи/други разходи в печалби или загуби. Други последващи разходи се капитализират само в случаите, при които е вероятно дружеството да получи в бъдеще икономически изгоди, свързани с актива.

#### Амортизация

Амортизацията се изчислява така, че да се изпише цената на придобиване на имотите, машините, съоръженията и оборудването, намалена с очакваната им остатъчна стойност, на база линейния метод за очакваните им полезни животи, като обикновено се признава в печалбата или загубата.

По-долу е представен полезният живот по категории активи:

- |                                   |                         |
|-----------------------------------|-------------------------|
| ▪ Сгради                          | 25 години               |
| ▪ Компютри и периферни устройства | 2 – 10 години           |
| ▪ Съоръжения и оборудване         | 3 - 6 години и 8 месеца |
| ▪ Транспортни средства            | 4 години                |
| ▪ Стопански инвентар              | 6 години и 8 месеца     |

### 3. Дълготрайни нематериални активи

#### Признаване и оценка и последващи разходи

Дълготрайните нематериални активи са представени по цена на придобиване, намалена с начислената амортизация и загуби от обезценка. Разходите, свързани с поддръжката на софтуерни програми се признават за разход при тяхното възникване.

#### Амортизация

Амортизацията се начислява на база линейния метод по установени норми с цел пренасяне в разход стойността или оценката на дълготрайните нематериални активи за времето на очаквания срок на използване. По-долу е представен полезният живот по категории активи:

- |           |          |
|-----------|----------|
| ▪ Лицензи | 2 години |
| ▪ Софтуер | 2 години |

**Г. Описание на значимите счетоводни политики (продължение)**

**4. Инвестиционни имоти**

Дружеството е избрало да отчита инвестиционните имоти по цена на придобиване, включваща покупната им цена и всички разходи до въвеждането им в експлоатация, намалени с начислената им амортизация и загуби от обезценка. Последващо извършвани разходи могат да се капитализират само в случай, че водят до увеличаване на икономическата изгода от ползването на съответния актив, за когото са извършени. Всички останали последващи разходи се отчитат като текущи разходи в печалби и загуби.

Амортизацията се определят линейно за периода на оценения полезен живот на активите и са както следва:

- Сгради 25 години
- Други активи, част от сгради 6 години и 8 месеца

**5. Финансови активи и пасиви**

**Обобщение на категориите за оценка**

Дружеството класифицира своите финансови активи в следните категории:

Вид на финансовите инструменти	Класификация	Причина
Пари и парични инструменти	Амортизирана стойност (АС)	бизнес модел за събиране на парични потоци
Държавни облигации	справедлива стойност през друг всеобхватен доход (ССДВД)	бизнес модел за събиране на парични потоци или продажба
Други дългови ценни книжа	справедлива стойност през друг всеобхватен доход (ССДВД)	бизнес модел за събиране на парични потоци или продажба
Капиталови ценни книжа	справедлива стойност през печалба или загуба (ССППЗ)	избрано
Други финансови активи	амортизирана стойност (АС)	бизнес модел за събиране на парични потоци
Други финансови пасиви	амортизирана стойност (АС)	задължително

**5.1. Класификация**

**Финансови активи**

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, като такси и комисионни, в случай, че финансовият актив не е по ССППЗ. Разходите по сделката на финансови активи, оценявани по ССППЗ, се признават на разход в печалба или загуба.

Съгласно МСФО 9 класификацията на финансовите активи е различна за дългови и за капиталови инструменти. Поради тази причина, преди да бъдат приложени изискванията за класификация съгласно настоящата политика Дружеството трябва да определи дали финансовите активи представляват инвестиция в капиталов инструмент или представляват дългов инструмент, като и в двата случая се спазват изискванията на МСС 32.

Капиталов инструмент е всеки договор, който свидетелства за остатъчен интерес в нетните активи на друго дружество (тоест, всички активи след приспадане на всичките му пасиви). Основните характеристики на дълговите инструменти са, че те осигуряват договорно право на държателя си да получи парични средства (под формата на лихва/купон, главнично плащане), а емитентът не може да упражни дискреционно право за избягване на сетълмънта.

## **Г. Описание на значимите счетоводни политики (продължение)**

След категоризирането на инструмента като капиталов или дългов, трябва да се избере подходящия модел за класификация съгласно настоящата политика.

При първоначално признаване финансов актив се класифицира като оценяван по: амортизирана стойност (АС), справедлива стойност през друг всеобхватен доход (ССДВД) – дългова инвестиция или по справедлива стойност през печалби или загуби (ССППЗ)– капиталова инвестиция.

Финансов актив се оценява по амортизирана стойност, ако отговаря и на двете условия и не е определен по ССППЗ:

- държи се в бизнес модел, чиято цел е активите да бъдат държани, за да се съберат договорните парични потоци; и
- съгласно договорните условия на финансовия актив на конкретни дати възникват парични потоци, които са единствено плащания по главница и лихва върху непогасената сума на главницата.

Дълговата инвестиция се измерва по ССДВД, ако отговаря едновременно на следните две изисквания и не е предназначена за измерване по ССППЗ:

- тя се държи в бизнес модел, чиято цел се постига чрез събиране на договорни парични потоци и продажба на финансови активи; и
- съгласно нейните договорни условия на определени дати възникват парични потоци, които са само плащания на главница и лихва върху непогасената сума на главницата.

Всички финансови активи, които не се класифицират като измервани по амортизирана стойност или по ССДВД, както е описано по-горе, се измерват по ССППЗ. Това включва всички деривативни финансови активи. При първоначалното признаване Дружеството може еднократно да определи финансов актив, който иначе отговаря на изискванията да бъде измерван по амортизирана стойност или по ССДВД като ССППЗ, ако това ще елиминира или значително ще редуцира счетоводните несъответствия, които иначе биха възникнали.

### Финансови активи – Оценка на бизнес модела

Дружеството прави оценка на целите на бизнес модела, по който даден финансов актив се държи на ниво портфейл, тъй като това най-добре отразява начина, по който се управлява бизнеса и се предоставя информация на ръководството. Информацията, която се взема под внимание включва:

- посочените политики и цели на портфейла и действието на тези политики на практика. Включително дали стратегията на ръководството се фокусира върху получаване на договорния лихвен доход, поддържане на определен профил на лихвения процент, съпоставяне на продължителността на
- финансовите активи с продължителността на всякакви свързани задължения или очаквани парични потоци или реализиране на парични потоци чрез продажба на активите;
- как се оценява и отчита дейността на портфейла пред ръководството;
- рисковете, които засягат представянето на бизнес модела (и финансовите активи, държани в рамките на този бизнес модел) и как се управляват тези рискове;
- как се компенсират управителите на бизнеса - напр. дали компенсацията се основава на справедливата стойност на управляваните активи или на събраните договорни парични потоци; и
- честотата, обема и периода на продажбите на финансови активи в предходни периоди, причините за такива продажби и очакванията за бъдещи продажби.

Дружеството използва постъпленията от договорените парични потоци от финансовите активи за изплащане на пасивите по застрахователни договори, когато те станат дължими. Целта на бизнес модела е да финансира пасивите по застрахователни договори. За да постигне тази цел, предприятието събира договорените парични потоци, когато те станат дължими и продава финансови активи за да поддържа желанния профил на портфейла от активи. Поради това, както събирането на парични потоци, така и продажбата на финансови активи, са неразделна част за постигането на целта на бизнес модела. Следователно бизнес модела, който се използва е за събиране на договорните парични потоци и продажба.

**Г. Описание на значимите счетоводни политики (продължение)**

Финансови активи – Оценка дали договорните парични потоци са единствено плащания на главница и лихва

За целите на тази оценка „главницата“ се определя като справедливата стойност на финансовия актив при първоначално признаване. „Лихвата“ се определя като възнаграждение за стойността на парите във времето и за кредитния риск, свързан с непогасената главница през определен период от време и за други основни рискове и разходи по кредитиране (напр. ликвиден риск и административни разходи), както и марж на печалбата.

При оценката дали договорните парични потоци са единствено плащания на главница и лихви, Дружеството разглежда договорните условия на инструмента. Това включва оценка дали финансовият актив съдържа договорна клауза, която би могла да промени времето или сумата на договорните парични потоци, така че тя да не отговаря на това условие. При извършването на тази оценка Дружеството взема предвид:

- условни събития, които биха променили размера или времето на паричните потоци;
- условия, които могат да коригират договорната купонна лихва, включително характеристиките с променлива лихва;
- характеристиките за предплащане и удължаване; и
- условия, които ограничават претенциите на Групата към парични потоци от определени активи (например характеристики без право на регрес).

Характеристика за предплащане съответства на критериите за плащане само на главница и лихви, ако предплащането представлява неизплатена сума на главницата и лихвата върху неизплатената главница, която може да включва разумна допълнителна компенсация за предсрочно прекратяване на договора. Освен това, финансов актив, придобит с отстъпка или премия, до договорната му номинална сума, функция, която позволява или изисква предплащане в размер, който представлява по същество номиналната сума, плюс натрупана (но неизплатена) договорна лихва (която може да включва и разумна допълнителна компенсация за предсрочно прекратяване) се счита за съответстващ с този критерий, ако справедливата стойност на предплащането е незначителна при първоначалното признаване.

Финансови активи - Последващо измерване и печалби и загуби

Финансови активи, отчетени по ССППЗ	Тези активи се оценяват впоследствие по справедлива стойност. Нетните печалби и загуби, включително доходи от лихви и дивиденди, се признават в печалбата или загубата.
Финансови активи по амортизирана стойност	Тези активи се оценяват впоследствие по амортизирана стойност, като се използва метода на ефективната лихва. Амортизираната стойност се намалява със загубите от обезценка. Приходите от лихви, печалбите и загубите от валутни курсови разлики и обезценката се признават в печалбата или загубата. Всяка печалба или загуба от отписване се признава в печалбата или загубата.
Дългови инвестиции, отчетени по ССДВД	Тези активи се оценяват в последствие по справедлива стойност. Приходите от лихви, изчислени по метода на ефективната лихва, печалбите и загубите от валутни курсови разлики и обезценката се признават в печалбата или загубата. Други нетни печалби и загуби се признават в ДВД. При отписването печалбите и загубите натрупани в ДВД се рекласифицират към печалбата или загубата.

## **Г. Описание на значимите счетоводни политики (продължение)**

### Прекласифициране на финансови активи: дългови инструменти

МСФО 9 съдържа много строги изисквания за рекласифицирането на дълговите инструменти, които са свързани с промяна в бизнес модела. Съгласно стандарта дадена компания трябва да прекласифицира финансовите активи в нов бизнес модел само и единствено когато е налице промяна в бизнес модела за управление на финансовите активи на компанията. При всички други обстоятелства прекласифицирането е забранено.

Промените в бизнес модела трябва да бъдат определени от висшето ръководство на компанията като резултат от външни или вътрешни промени. Това трябва да е от значение за дейността на компанията и да позволява представяне пред външни страни. Подобно събитие се случва доста рядко и обичайно се случва само и единствено когато дадена компания започва или преустановява дейност, която е от значение за нейното функциониране, като например когато компанията е придобила, продала или прекратила дадена линия на бизнес.

Веднъж щом е налице промяна в бизнес модела на дадена компания тогава финансовите активи трябва да бъдат прекласифицирани за бъдещ период, считано от датата на прекласифициране. Компанията не трябва да отразява повторно никакви вече признати печалби, загуби или лихви. Датата на прекласифициране е първият ден от първия отчетен период след промяната на бизнес модела. Промяната в целта на бизнес модела на компанията трябва да се осъществи преди датата на прекласифициране.

### Финансови пасиви – признаване

Финансовите пасиви се оценяват по амортизирана стойност.

#### **5.2. Оценяване по справедлива стойност**

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

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

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

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

## **Г. Описание на значимите счетоводни политики (продължение)**

Ако актива или пасива, който се измерва по справедлива стойност има цена „купува“ и цена „продава“, тогава Дружеството използва тази цена в спреда „купува — продава“, която е най-представителна за справедливата стойност при дадените обстоятелства, като се вземат предвид фактори като ликвидност на актива, обема на пазарите, както и намеренията на дружеството.

Справедливата стойност на депозит на виждане е не по-малка от сумата, дължима при поискване, дисконтирана от първоначалната дата на която депозита може да стане изискуем.

Дружеството признава трансфери между нивата на йерархията на справедливите стойности към края на отчетния период, през който е възникнала промяната.

### **5.3. Обезценка**

Дружеството прилага модела на „очаквана кредитна загуба“ (ОКЗ) на МСФО 9. Това изисква значителна преценка за това как промените в икономическите фактори влияят на ОКЗ, което ще става претеглено на база на вероятността.

Новият модел за обезценка се прилага за финансовите активи на Дружеството оценени по амортизирана стойност, дългови инвестиции в ССДВД и вземания по лизинг.

МСФО 9 изисква коректив от загубата да бъде призната в размер, равен на ОКЗ за 12 месеца или ОКЗ за целия срок на инструмента. ОКЗ за целия срок на инструмента са ОКЗ, които произтичат от всички възможни случаи на неизпълнение през очаквания срок на финансов инструмент.; ОКЗ са частта от ОКЗ за целия срок на инструмента, която представлява ОКЗ, които произтичат от неизпълненията по финансов инструмент, които е възможно да настъпят в рамките на 12 месеца след отчетната дата.

Дружеството оценява коректив от загубата на стойност, равна на ОКЗ за целия срок на инструмента, освен в следните случаи, за които признатата сума ще бъде ОКЗ за 12 месеца:

- дългови ценни книжа, за които е определено, че имат нисък кредитен риск към отчетната дата. Дружеството счита за такъв случаят, когато рейтинът на кредитния риск на ценната книга е еквивалентен на глобално разбираемото определение за „инвестиционен клас“ и
- други финансови инструменти (различни от вземания по лизинг), за които кредитният риск не е увеличен значително след първоначалното признаване.

Коректив за загуба за лизингови вземания винаги се оценяват на сума, равна на ОКЗ за целия срок на инструмента.

Когато определя дали кредитният риск по даден финансов инструмент се е увеличил значително след първоначалното признаване, Дружеството разглежда разумна и аргументирана информация, която е уместна и на разположение без излишни разходи или усилия. Това включва както качествена, така и количествена информация и анализ въз основа на опита, експертна кредитна оценка и информация за бъдещи периоди. Като предпазен механизъм, се приема, че значително увеличение на кредитния риск настъпва не по-късно от когато просрочието по договорните плащания на даден актив надхвърля 30 дни.

### Измерване на ОКЗ

ОКЗ е вероятно претеглена оценка на кредитните загуби. Кредитните загуби се измерват като настоящата стойност на целия паричен недостиг (т.е. разликата между паричните потоци, дължими в съответствие с договора и паричните потоци, които се очакват да се получат).

Ключовите входящи данни за измерването на ОКЗ са срочните структури на вероятност от неизпълнение (PD), загубата при неизпълнение (LGD) и експозиция при неизпълнение (EAD). ОКЗ за финансовите активи, за които кредитният риск не се е увеличил значително, се изчисляват чрез умножаване на 12-месечно просрочие със съответните загубата при неизпълнение и експозиция при неизпълнение. ОКЗ за целия срок на инструмента се изчисляват чрез умножаване на просрочието за целия срок на инструмента със съответните загубата при неизпълнение и експозиция при неизпълнение.

За вероятност от неизпълнение (PD) за целия срок на инструмента и 12-месечно просрочие, Дружеството използва таблиците за просрочие, предоставени от Standard & Poor въз основа на

## **Г. Описание на значимите счетоводни политики (продължение)**

историята на просрочия на длъжници в същия отрасъл и географски регион със същият кредитен рейтинг. Дружеството приема същия подход за инвестиции без оценка чрез срвнаение на техният вътрешен риск до еквивалентните външни кредитни рейтинги. Вероятностите от неизпълнение (PD) са бъдат повторно калибрирани въз основа на текущата доходност на облигациите и цените на суап за кредитно неизпълнение (CDS) и коригирани, за да отразят информация за бъдещето. Промени в рейтинга за контрагент или експозиция ще доведе до промяна в оценката на свързаната вероятност от неизпълнение (PD).

Загубата при неизпълнение (LGD) е величината на вероятната загуба, ако има неизпълнение. Дружеството оценява параметрите на загубата при неизпълнение (LGD) въз основа на историята на нивата на възстановяване на искове срещу контрагенти в неизпълнение. Моделите за загуба при неизпълнение (LGD) вземат предвид структурата, обезпечението, срока на претенцията, индустрията на контрагента и разходите за възстановяване на всяко обезпечение, което е неразделна част от финансовия актив. За заеми, обезпечени с търговски обект, съотношения стойност на заема/стойност на обезпечението (loan-to-value ratio) е ключов параметър при определяне на загубата при неизпълнение (LGD). Оценките на загубата при неизпълнение (LGD) се рекалибрират за различни икономически сценарии. Те се изчисляват, като се вземат предвид текущите и прогнозните икономически условия на база на дисконтирания паричен поток, използвайки ефективния лихвен процент като процент на дисконтиране.

Експозиция при неизпълнение (EAD) представлява очакваната експозиция в случай на неизпълнение. Дружеството получава експозицията при неизпълнение (EAD) от текущата експозиция към контрагента и потенциалните промени в текущата сума, допустими съгласно договора, включително амортизация и предплащания. Експозиция при неизпълнение (EAD) на финансов актив е неговата брутна балансова стойност към момента на неизпълнение.

### Финансови пасиви - отписване

Дружеството отписва финансов пасив, когато договорните задължения са изпълнени, анулирани или изтекли. Дружеството също така отписва финансов пасив, когато неговите условия се променят и паричните потоци от модифицирания пасив са съществено различни, като в този случай се признава нов финансов пасив по справедлива стойност, който се базира на променените условия.

При отписване на финансов пасив разликата между балансовата стойност и платеното възнаграждение (включително всички прехвърлени непарични активи или поети задължения) се признава в печалбата или загубата.

## **6. Обезценка на нефинансови активи**

Към датата на изготвяне на Отчета за финансовото състояние се извършва преглед на балансовите стойности на активите на Дружеството, за да се определи дали съществуват индикации за обезценка. В случай, че такива индикации съществуват се определя възстановимата стойност на актива. Загуба от обезценка се признава в случаите, в които балансовата стойност на актива или на обекта, генериращ парични потоци е по-висока от неговата възстановима стойност. Загубите от обезценка се признават в печалби и загуби.

## **7. Провизии**

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

## **Г. Описание на значимите счетоводни политики (продължение)**

### **8. Лизинг – Дружеството като лизингополучател**

Лизинговите договори се признават като актив с право на ползване и съответно пасив по лизинга на датата, на която лизинговият актив е на разположение за използване от Дружеството. Всяко лизингово плащане се разпределя между пасива по лизинга и финансовите разходи. Финансовите разходи се начисляват в печалбата или загубата през периода на лизинга, така че да се получи постоянна периодична лихва върху остатъка от задължението за всеки период. Активът с правото на ползване се амортизира за по-краткия от полезния живот на актива и срока на лизинга по линейния метод.

Активите и пасивите, възникващи от договор за лизинг, се оценяват първоначално на база на настоящата стойност. Задълженията за лизинг включват нетната настояща стойност на следните лизингови плащания:

- фиксирани плащания, нетно от вземания по получени стимули;
- променливи лизингови плащания, които се определят въз основа на индекс или процент;
- суми, които се очаква да бъдат платими от лизингополучателя под формата на гаранции за остатъчна стойност;
- цената за упражняване на правото за закупуване, ако лизингополучателят е сигурен в разумна степен, че тази опция ще бъде упражнена, и
- плащания на неустойки за прекратяване на лизинга, ако лизинговият срок отразява възможността лизингополучателят да упражни тази опция.

Лизинговите плащания се дисконтират с лихвения процент, заложен в лизинговия договор, ако този процент може да бъде непосредствено определен. Ако този процент не може да бъде непосредствено определен, се използва диференциалният лихвен процент за Дружеството. Това е процентът, който Дружеството би трябвало да плаща, за да заеме за сходен период от време и при сходно обезпечение средствата, необходими за получаването на актив със сходна стойност на актива с право на ползване в сходна икономическа среда.

Всяко лизингово плащане се разпределя между пасива по лизинга и финансовите разходи. Впоследствие пасивите по лизинг се оценяват, като се използва методът на ефективния лихвен процент. Балансовата стойност на пасива по лизинга се преоценява, за да се отразят преоценките или измененията на лизинговия договор, или да се отразят коригираните фиксирани по същество лизингови плащания

Срокът на лизинговия договор е неотменимият 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.

Активите с право на ползване се оценяват първоначално по цената на придобиване, включваща:

- стойността на първоначалната оценка на пасива по лизинг;
- лизинговите плащания, извършени преди или на датата на възникване на лизинга, намалени с получени стимули по лизинга;
- всички първоначални директни разходи, свързани с лизинга, и
- разходи за възстановяване, свързани с лизинга.

Впоследствие активите, с право на ползване, се оценяват по цена на придобиване минус всички натрупани амортизации и всички натрупани загуби от обезценка и се коригират спрямо всяка преоценка на пасива по лизинга, дължаща се на преоценка или изменение на лизинговия договор.

## **Г. Описание на значимите счетоводни политики (продължение)**

Активите, с право на ползване, се амортизират по линеен метод за по-краткия срок от полезния живот на актива или срока на лизинговия договор.

Плащанията, свързани с краткосрочни лизингови договори и лизинг на активи с ниска стойност, се признават като разход по линейния метод за срока на лизинговия договор в отчета за всеобхватния доход. Дружеството разглежда възможността за освобождаване от признаване по отношение на лизинг на активи с ниска стойност за всеки лизингов договор поотделно. Когато активът е придобит чрез договор за преотдаване, е признат актив с право на ползване и пасив по лизинга. За всички останали лизинги на активи с ниска стойност, лизингополучателят признава свързаните с тях лизингови плащания като разход по линейния метод за срока на лизинговия договор.

Краткосрочните лизинги са със срок за не повече от 12 месеца. Активите с ниска стойност включват ИТ оборудване и малки офис мебели. Дружеството е избрало да не признава активи с право на ползване и пасиви по лизинг за тези лизинги.

### Лизинговата дейност на Дружеството

Дружеството наема различни недвижими имоти (офис сгради, земя), микробуси за доставка, друго дребно оборудване (например компютри, мобилни телефони). Договорите за лизинг се сключват на индивидуална основа и съдържат широк спектър от различни условия (вкл. прекратяване и подновяване на правата на ползване). Договорите за лизинг нямат ковенанти, но лизинговите активи не могат да се използват като обезпечение на заеми.

### Опции за удължаване и прекратяване

Във всички договори за лизинг на Дружеството са включени опции за прекратяване от двете страни в предизвестие от максимум шест месеца. Те се използват за осигуряване на максимална оперативна гъвкавост по отношение на управлението на активите, използвани в дейността на Дружеството.

## **9. Данъчно облагане**

Данъкът върху печалбата за годината представлява текущи и отсрочени данъци. Данъкът върху печалбата се признава в печалби и загуби, с изключение на този, отнасящ се за статии, които са признати директно в собствения капитал, или в друг всеобхватен доход.

### **Текущ данък**

Текущият данък е очакваното данъчно плащане върху облагаемата печалба за годината, прилагайки данъчните ставки в сила към датата на изготвяне на отчета и всички корекции за дължими данъци за предходни години.

### **Отсрочен данък**

Отсрочените данъци се изчисляват върху временните разлики между сумите на активите и пасивите, признати във финансовия отчет, и сумите използвани за данъчни цели. Отсрочен данък не се признава за:

- временни разлики от първоначално признаване на активи и пасиви при сделка, която не е бизнес комбинация и която не засяга печалби и загуби, нито за счетоводни, нито за данъчни цели;
- разлики, свързани с инвестиции в дъщерни предприятия и съвместно контролирани предприятия, доколкото е вероятно, че те няма да имат обратно проявление в обозримото бъдеще.

## **Г. Описание на значимите счетоводни политики (продължение)**

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

Отсрочените данъчни активи и пасиви се компенсират само ако има правно основание за приспадане на текущи данъчни активи и пасиви, и те се отнасят до данъци върху печалбата, наложени от едни и същи данъчни власти.

Актив по отсрочени данъци се начислява за неизползваните данъчни загуби, кредити и приспадащи се временни разлики, доколкото е вероятно бъдеща облагаема печалба да бъде налична, срещу която те да могат да бъдат използвани. Отсрочените данъчни активи се преглеждат към всяка отчетна дата и се намаляват доколкото не е вероятно повече бъдеща изгода да бъде реализирана.

При определянето на текущия и отсрочения данък Дружеството взема предвид ефекта от несигурни данъчни позиции и дали допълнителни данъци или лихви може да са дължими.

Дружеството смята, че начисленията за данъчни задължения са адекватни за всички отворени данъчни години на базата на оценката на много фактори, включително интерпретиране на данъчни закони и предишен опит. Тази оценка се основава на приблизителни оценки и допускания и може да включва преценки за бъдещи събития. Може да се появи нова информация, според която Дружеството да промени своите преценки за адекватността на съществуващите данъчни задължения; такива промени в данъчните задължения биха засегнали разхода за данъци в периода, когато такова определяне бъде направено.

В сила от фискалната 2024 г., Дружеството попада в обхвата на новите мерки на BEPS, Втори стълб (Изкуствено Намаляване на Данъчната Основа и Прехвърляне на Печалба, Втори стълб). Регламентът за втори стълб предвижда международна рамка от правила, целяща да гарантира, че световните печалби на мултинационални групи ще подлежат на облагане със ставки не по-ниски от 15% във всяка юрисдикция, в която групите оперират.

От началото на 2024г., Дружеството прилага освобождаването от признаване и оповестяване на отсрочени данъчни активи и пасиви, свързани с данъци върху дохода по правилата на Втори стълб, посочено в параграф 4 А МСС 12.

### **10. Животозастрахователна дейност**

#### **Идентифициране на договори в обхвата на МСФО 17**

МСФО 17 установява принципи за признаване, оценяване, представяне и оповестяване на застрахователни договори и презастрахователни договори.

При идентифициране на договори в обхвата на МСФО 17, в някои случаи Дружеството оценява дали набор или поредица от договори трябва да се третират като един договор и дали са вградени деривати, дали инвестиционни компоненти трябва да бъдат разделени и отчетени по друг стандарт. Дружеството не комбинира поредица от застрахователни договори като един договор и няма застрахователни договори с вградени деривати.

#### **Класификация на договорите**

Договори, по които Дружеството поема значителен застрахователен риск от другата страна (притежателят на застрахователната полица), като се съгласява да компенсира застрахованото лице или друг бенефициент, ако определено несигурно бъдещо събитие (застрахователно събитие) предизвика неблагоприятен ефект върху застрахованото лице, се класифицират като застрахователни договори.

Застрахователен е всеки риск, който не е финансов и надвишава 10% вероятност за загуба. Финансовият риск е риск от възможна бъдеща промяна в един или повече показатели, включващи лихвен процент, пазарни цени, валутни курсове, ценови индекс, кредитен рейтинг, кредитен индекс или друга променлива, при условие че в случай на нефинансови променливи, променливата не е специфична за страните по договора.

## **Г. Описание на значимите счетоводни политики (продължение)**

Договорите са предмет на различни изисквания в зависимост от това дали са класифицирани като застрахователни договори с характеристики на пряко участие или такива без характеристики на пряко участие. Договори с характеристики на пряко участие са договори, които по същество са договори за услуги, свързани с инвестиции, по които Дружеството обещава възвращаемост на инвестицията на основа на базовите позиции; те са договори, за които в началото:

- в условията на договора се посочва, че притежателят на полицата участва с дял в ясно установен пул (група) от базови позиции;
- Дружеството очаква да плати на притежателя на полицата сума, равна на значителен дял от справедливата стойност на постъпленията по базовите позиции; и
- Дружеството очаква, че съществен дял от всяка промяна в сумите, които трябва да бъдат платени на притежателя на полицата, ще се изменя в зависимост от промяната в справедливата стойност на базовите позиции.

Всички други застрахователни договори и всички презастрахователни договори се класифицират като договори без характеристики на пряко участие.

### **Равнище на обобщаване**

Съгласно МСФО 17 застрахователните договори се обединяват в групи с цел измерване. Групите договори се определят чрез първо идентифициране на портфейли от договори, всеки от които включва договори, подложени на подобни рискове и управлявани заедно. Договори в различни продуктови линии са в различни портфейли. Всеки портфейл след това се разделя на годишни кохорти (т.е. по година на издаване) и всяка годишна кохорта в три групи:

- група от договори, които при първоначалното признаване са обременяващи;
- група от договори, по отношение на които при първоначалното признаване не е налице значителна възможност да станат впоследствие обременяващи, ако има такива; и
- група от останалите договори в портфейла.

Договори в рамките на портфейл, които биха попаднали в различни групи само поради закон или наредба, които конкретно ограничават практическата способност на Дружеството да определи различна цена или ниво на обезщетение за притежателите на полици с различни характеристики са включени в една и съща група. Това важи за договорите издадени в ЕС, за които регламентирано се изисква да имат цени на неутрална по пол основа.

Когато даден договор бъде признат, той се добавя към съществуваща група договори или, ако договорът не отговаря на изискванията за включване в съществуваща група, той формира нова група, към която могат да бъдат добавен бъдещи договори. Групи от презастрахователни договори се създават така, че всяка група включва един договор.

Изискванията за равнище на обобщаване на МСФО 17 ограничават компенсирането на печалби върху групи печеливши договори, които обикновено се отлагат, срещу загуби по групи с обременяващи договори, които се признават веднага.

### **Граници на договора**

Съгласно МСФО 17 оценката на група договори включва всички бъдещи парични потоци в рамките на всеки договор в групата. Периодът, обхванат от премиите в рамките на договора, е „период на покритие“, което е от значение при прилагането на редица изисквания в МСФО 17.

### **Застрахователни договори**

Паричните потоци попадат в рамките на застрахователния договор, ако произтичат от материални права и задължения, съществуващи по време на отчетния период, през който Дружеството може да задължи притежателя на застрахователната полица да плаща премиите или през който Дружеството има материално задължение да предоставя услуги по застрахователен договор на притежателя на

## **Г. Описание на значимите счетоводни политики (продължение)**

застрахователната полица. Материалното задължение за предоставяне на услуги по застрахователен договор приключва, когато:

- Дружеството разполага с практическата възможност да преоцени рисковете, свързани с конкретния притежател на застрахователната полица и в резултат на това може да определи цена или равнище на обезщетения, която/което отразява в пълна степен тези рискове; или
- Дружеството разполага с практическата възможност да преоцени рисковете, свързани с портфейла от застрахователни договори, в който се съдържа договорът, и в резултат на това може да определи цена или равнище на обезщетения, която/което отразява в пълна степен риска, свързан с този портфейл; както и при определянето на цената на премиите до датата, на която се преоценяват рисковете, не се вземат предвид рисковете, свързани с периоди след датата на преценка.

### Презастрахователни договори

За презастрахователни договори паричните потоци попадат в рамките на договора, ако произтичат от съществени права и задължения, които съществуват през отчетния период, през който Дружеството е принудено да плаща суми на презастрахователя или има материално право да получава услуги от презастрахователя. А материалното право за получаване на услуги от презастрахователя приключва, когато презастрахователят:

- има практическата способност да преоценява прехвърлените към него рискове и може да определи цена или ниво на обезщетение, което напълно отразява тези преоценени рискове; или
- има материално право да прекрати покритието.

### **Първоначално признаване**

#### Застрахователни договори

При първоначалното признаване Дружеството оценява група договори като общата сума на (а) паричните потоци за изпълнение, които включват оценки на бъдещи парични потоци, коригирани, за да отразят стойността на парите във времето и свързаните финансови рискове и корекция на риска за нефинансов риск; и (б) ПДУ. Паричните потоци за изпълнение на група договори не отразяват риска от неизпълнение на Дружеството.

Целта на Дружеството при оценката на бъдещите парични потоци е да определи очакваната стойност на диапазон на сценарии, който отразява пълния набор от възможни резултати. Паричните потоци от всеки сценарий са дисконтирани и претеглени от очакваната вероятност за този резултат, за да се получи очакваната настояща стойност. Ако има значителни взаимозависимости между паричните потоци, които варират в зависимост от промени в пазарните променливи и други парични потоци, тогава Дружеството използва техники на стохастично моделиране за оценка на очакваната настояща стойност. Стохастичното моделиране включва проектиране на бъдещите парични потоци при голям брой възможни икономически сценарии за променливи като лихвени проценти и възвръщаемост на собствения капитал.

Всички парични потоци се дисконтирани с помощта на безрискови криви на доходност, коригирани, за да отразят характеристиките на паричните потоци и ликвидните характеристики на договорите (добавка за неликвидност). Парични потоци, които варират в зависимост от възвръщаемостта на всички базисни елементи ще бъде коригирана за ефекта от тази променливост, като се използва неутрално спрямо риска техники за измерване и се дисконтират с помощта на безрисковите проценти, коригирани за неликвидност. Когато сегашната стойност на бъдещите парични потоци се оценява чрез стохастично моделиране, паричните потоци се дисконтирани със специфични за сценарий проценти, калибрирани средно, за да бъдат безрисковите проценти, коригирани за неликвидност.

Рисковата корекция за нефинансов риск за група договори, определена отделно от други оценки, е компенсацията, която Дружеството изисква за поемане на несигурност относно размер и времето на възникване на паричните потоци, които произтичат от нефинансов риск.

**Г. Описание на значимите счетоводни политики (продължение)**

ПДУ на група договори представлява незаработената печалба, която Дружеството ще признава, когато предоставя услуги по застрахователен договор в бъдеще. При първоначалното признаване на група договори, групата не е обременяваща, ако сборът от следното е нетен входящ паричен поток от:

а) паричните потоци за изпълнение;

(б) всякакви парични потоци, възникващи на тази дата; и

(в) всяка сума, произтичаща от отписването на активи или пасиви, признати преди това по отношение на парични потоци, свързани с групата (включително активи за парични потоци от придобиване на застраховки);

В този случай ПДУ се измерва като равна и противоположна сума на нетния паричен поток, който се получава без приходи или разходи, възникващи при първоначалното признаване. Ако общата сума е нетен изходящ поток, тогава групата е обременяваща и нетният изходящ поток обикновено се признава като загуба в печалбата или загубата; компонент на загубата се създава, за да изобрази размера на нетния изходящ паричен поток, който определя сумите, които впоследствие се представят в печалбата или загубата като възстановяване на загуби по обременяващи договори и са изключени от застрахователни приходи.

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

<i>Издадени договори</i>	<i>Продуктова класификация</i>	<i>Метод на оценка</i>
Универсални договори за животозастраховане	Застрахователни договори без пряко участие	ОМИ - Общ модел за измерване
Договори с директен допълнителен доход	Застрахователни договори с пряко участие	ППТ – подход на променливата такса
Закупени презастрахователни договори		ОМИ - Общ модел за измерване

**Последваща оценка**

**Застрахователни договори**

Впоследствие балансовата стойност на група договори към всяка отчетна дата е сумата от пасива за остатъчно покритие и пасива за предявени претенции.

Пасива за остатъчно покритие включва (а) паричните потоци за изпълнение, които се отнасят до услугите, които ще бъдат предоставени по договорите в бъдещи периоди и (б) оставащия ПДУ към тази дата.

ПДУ за всяка група договори се изчислява на всяка отчетна дата, както следва:

**1. При застрахователни договори без пряко участие (общ модел на измерване):**

Балансовата стойност на ПДУ на всяка отчетна дата е балансовата стойност в началото на годината, коригирана за:

- ПДУ на новопостъпили договори, които са добавени към групата през годината;
- лихва, натрупана върху балансовата стойност на ПДУ през годината, измерена по дисконтови лихвени проценти на номинални парични потоци, които не варират в зависимост от възвръщаемостта на всякакви основни елементи, определени при първоначално признаване;
- промени в паричните потоци, свързани с бъдещи услуги, с изключение на случаите, в които:
- всяко увеличение на паричните потоци, свързани с изпълнението, надвишава балансовата стойност на ПДУ, като в този случай излишъкът се признава като загуба в печалбата или загубата и създава компонент на загубата; или

#### **Г. Описание на значимите счетоводни политики (продължение)**

- всяко намаление на паричните потоци, свързани с изпълнението, се разпределя в компонента на загубата, като се отменят загуби, които вече са били признати в печалбата или загубата;
- ефектът от всякакви валутни разлики върху ПДУ;
- сумата, призната като застрахователни приходи поради предоставените услуги през годината.

Промените в паричните потоци, свързани с изпълнението, които се отнасят до бъдещи услуги, включват:

- корекции на опита, произтичащи от премии, получени през годината, които се отнасят до бъдещи услуги и свързани с тях парични потоци, измерени с дисконтовии лихвени проценти, определени при първоначално признаване;
- промени в оценките на настоящата стойност на бъдещите парични потоци в пасива за оставащо покритие, измерени с дисконтовии лихвени проценти, определени при първоначално признаване, с изключение на тези, които произтичат от ефектите на стойността на парите във времето, финансовия риск и промените в тях;
- разлики между (а) всяка инвестиционна компонента, която се очаква да бъде изплатена през годината, определена като плащането, очаквано в началото на годината, плюс всякакви застрахователни финансови приходи или разходи, свързани с това очаквано плащане преди то да стане платимо; и (б) действителната сума, която става платима през годината;
- разлики между всякакви заеми на застраховани лица, които се очаква да бъдат изплатени през годината, и действителната сума, която става изплатима през годината;
- промени в корекцията на риска за нефинансовия риск, свързан с бъдещи услуги.

2. При застрахователни договори с пряко участие (подход на променливата такса):

Договорите с пряко участие са договори, при които задължението на Дружеството към застрахования е нетната стойност на:

- задължението да изплати на застрахования сума, равна на справедливата стойност на основните елементи; и
- променлива такса в замяна на бъдещи услуги, предоставяни от договорите, която е сумата от дяла на Дружеството от справедливата стойност на основните елементи, намалена с паричните потоци, свързани с изпълнението, които не варират в зависимост от възвръщаемостта на основните елементи. Дружеството предоставя инвестиционни услуги по тези договори, като обещава инвестиционна възвръщаемост, базирана на основните елементи, в допълнение към застрахователното покритие.

При оценяване на група договори с пряко участие, Дружеството коригира паричните потоци, свързани с изпълнението, за цялото изменение в задължението да изплати на застрахованите сума, равна на справедливата стойност на основните елементи. Тези промени не се отнасят до бъдещи услуги и се признават в печалбата или загубата. След това, Дружеството коригира всякакъв ПДУ за промени в сумата на дяла на Дружеството от справедливата стойност на основните елементи, които се отнасят до бъдещи услуги, както е обяснено по-долу. Балансовата стойност на ПДУ на всяка отчетна дата е балансовата стойност в началото на годината, коригирана за:

- ПДУ на новопостъпили договори, които са добавени към групата през годината;
- промяна в сумата на дяла на Дружеството от справедливата стойност на основните елементи и промени в паричните потоци, свързани с изпълнението, които се отнасят до бъдещи услуги, с изключение на случаите, когато:
  - намалението в сумата на дяла на Дружеството от справедливата стойност на основните елементи, или увеличение на паричните потоци, свързани с изпълнението, които се отнасят до бъдещи услуги, надвишава балансовата стойност на ПДУ, което води до загуба в печалбата или загубата (включена в разходите за застрахователни услуги) и създава компонент на загубата; или
  - увеличение в сумата на дяла на Дружеството от справедливата стойност на основните елементи, или намаление на паричните потоци, свързани с изпълнението, които се отнасят до бъдещи услуги,

**Г. Описание на значимите счетоводни политики (продължение)**

се разпределя в компонента на загубата, отменяйки загуби, които вече са били признати в печалбата или загубата (включена в разходите за застрахователни услуги);

- ефекта от всякакви валутни разлики върху ПДУ; и
- сумата, призната като застрахователни приходи поради предоставените услуги през годината.

Промените в паричните потоци, свързани с изпълнението, които се отнасят до бъдещи услуги, включват промените, свързани с бъдещи услуги, посочени по-горе за договори без директни елементи на участие (измерени с текущи дисконтови лихвени проценти) и промени в ефекта от стойността на парите във времето и финансовите рискове, които не произтичат от основните елементи – например ефекта от финансови гаранции.

Промените в оставащите парични потоци се считат за свързани с бъдещи услуги и съответно коригират ПДУ

Пасива за предявени претенции включва парични потоци за изпълнение за възникнали претенции и корекцията на риска за нефинансови рискове.

Паричните потоци от изпълнение на групи договори се измерват към датата на отчета, като се използват текущи оценки на бъдещи парични потоци, текущи дисконтови проценти и текущи оценки на корекцията на риска за нефинансов риск. Промените в паричните потоци от изпълнението се признават, както следва.

---

<b>Промени, свързани с бъдещи услуги</b>	Коригирани спрямо ПДУ: <ul style="list-style-type: none"><li>- признаване в резултата от застрахователните услуги води до печалба</li><li>- признаване директно като загуба, ако групата е обременяваща</li></ul>
<b>Промени, свързани с текущи или минали услуги</b>	Признати в резултата от застрахователните услуги води до печалба или загуба
<b>Ефекти на стойността на парите във времето, финансов риск и промени в него върху очакваните бъдещи парични потоци</b>	Признати във застрахователни финансови приходи или разходи и в Друг всеобхватен доход

---

## **Г. Описание на значимите счетоводни политики (продължение)**

### Презастрахователни договори

Дружеството прилага същите счетоводни политики за оценка на група от презастрахователни договори, със следните модификации.

Балансовата стойност на група от презастрахователни договори към всяка отчетна дата е сумата на актива за остатъчно покритие и актива за предявени претенции. Активът за остатъчно покритие включва а) паричните потоци за изпълнение, които се отнасят до услуги, които ще бъдат получени по договорите в бъдещи периоди и (б) всеки оставащ ПДУ към тази дата.

Дружеството оценява приблизителните оценки на настоящата стойност на бъдещите парични потоци, като използва предположения, които са в съответствие с тези, използвани за измерване на приблизителните оценки на настоящата стойност на бъдещи парични потоци за базовите застрахователни договори, с корекция за всеки риск от неизпълнение от страна на презастраховател. Ефектът от риска от неизпълнение на презастрахователя се оценява към всяка отчетна дата и ефектът от промените в риска от неизпълнение се признава в резултата от застрахователната услуга в печалбата или загуба.

Корекцията на риска за нефинансов риск представлява размера на риска, прехвърлен от Дружеството към презастрахователя.

ПДУ на група от презастрахователни договори представлява нетен разход или нетна печалба при закупуване на презастраховане. Оценява се така, че при първоначалното признаване не възниква приход или разход, с изключение на това, че Дружеството ще:

- признае всички нетни разходи за закупуване на презастрахователно покритие веднага в печалбата или загубата като разход, ако е свързан със застрахователни събития, настъпили преди покупката от Дружеството; и
- признава приход, когато признава загуба при първоначално признаване на обременяващи базови договори ако презастрахователният договор е сключен преди или по същото време когато обременяващите базови договори се признават. Създава се компонента за възстановяване на загубите, която определя сумите които впоследствие се оповестяват като сторниране на възстановяване на загуби от презастрахователните договори и са изключени от разходите свързани с алокираните презастрахователни премии.

ПДУ се коригира впоследствие само за определени суми и се признава в печалбата или загубата когато услугите се получават.

### Парични потоци за придобиване на застрахователни договори

Паричните потоци за придобиване на застрахователни договори възникват от дейностите по продажба, подписване и стартиране на група от договори, които са пряко свързани с портфейла от договори, към който принадлежи групата. Съгласно МСФО 17, за животозастрахователни договори, паричните потоци за придобиване на застрахователни договори се разпределят към групи от договори, използвайки систематични и рационални методи, базирани на общите премии за всяка група.

Парични потоци за придобиване на застрахователни договори, които са пряко свързани с група договори (напр. невъзстановими комисионни, платени при издаване на договор) се разпределят само към тази група и към групи, които ще включват подновяване на тези договори Дружеството очаква да възстанови част от свързаните парични потоци от придобиване на застраховки чрез подновяване на тези договори.

## **Г. Описание на значимите счетоводни политики (продължение)**

Разпределението към подновявания ще се основава на начина, по който Дружеството очаква да възстанови тези парични потоци.

Съгласно МСФО 17, само парични потоци за придобиване на застрахователни договори, които възникват преди признаването на свързаните с тях застрахователните договори се признават като отделни активи и се тестват за възстановимост, докато останалите паричните потоци от придобиване на застраховка се включват в оценките на настоящата стойност на бъдещите парични потоци като част от оценяването на свързаните застрахователни договори. Дружеството очаква, че по-голямата част от активите за парични потоци от придобиване на застраховки ще бъдат свързани с подновяването на срочни животозастрахователни договори и договори за критични заболявания, както е описано по-горе. Тези активи ще бъдат представени в една и съща позиция като свързания портфейл от договори и ще се отписва, след като свързаната група договори се признаят. МСФО 17 изисква от Дружеството да преценява на всяка отчетна дата дали фактите и обстоятелствата сочат, че актив за парични потоци за придобиване на застрахователни договори може да бъде обезценен. Ако е обезценен, тогава Дружеството ще:

- а. признава загуба от обезценка в печалбата или загубата, така че с балансовата стойност на актива да не се надвишава очаквания нетен паричен приток за свързаната група; и
- б. ако активът е свързан с бъдещи подновявания, ще признае загуба от обезценка в печалбата или загубата до степента, в която очаква тези парични потоци от придобиване на застраховка да надвишават нетния паричен приток за очакваното подновявания и това превишение не е вече признато като загуба от обезценка съгласно (а).

Дружеството ще възстанови всички загуби от обезценка в печалбата или загубата и ще увеличи балансовата стойност на актив до степента, в която условията за обезценка са се подобрили.

### **Значителни преценки и оценки**

#### Оценки на бъдещи парични потоци

При оценката на бъдещите парични потоци Дружеството включва, по безпристрастен начин, цялата разумна и аргументирана информация, достъпна без излишни разходи или усилия към отчетната дата. Тази информацията включва вътрешни и външни исторически данни за претенции и друг опит, актуализирана, за да отразява текущите очаквания за бъдещи събития.

Приблизителните оценки на бъдещите парични потоци ще отразяват виждането на Дружеството за текущите условия към отчетната дата, стига оценките на всички съответни пазарни променливи да отговарят на наблюдаемите пазарни цени на тези променливи.

Когато оценява бъдещите парични потоци, Дружеството вземе предвид текущите очаквания за бъдещи събития, които могат да повлияят на тези парични потоци. Въпреки това очакванията за бъдещи промени в законодателството, които ще променят или изпълнят настоящо задължение или ще създаде нови задължения по съществуващи договори не се вземат предвид, докато промяната в законодателството не бъде въведена по същество.

Паричните потоци, попадащи в рамките на договора са тези, които са свързани пряко с изпълнението на договора, включително тези, за които Дружеството има право на преценка относно сумата или времето. Те включват плащания към (или от името на) притежатели на полици, парични потоци за придобиване на застрахователни договори и други разходи, които са направени при изпълнение на договори. Парични потоци за придобиване на застрахователни договори и други разходи, които са направени в изпълнението на договорите включва както преки разходи, така и разпределение на фиксирани и променливи режийни разходи.

Паричните потоци се асоциират с аквизиционна дейност, други дейности по изпълнение и други дейности в Дружеството, използвайки техники за изчисляване на разходите, базирани на дейности. Парични потоци, дължащи се на аквизиционна и други дейности по изпълнение се разпределят към групи от договори, като се използват методи, които са систематични и рационални и се прилагат последователно към всички разходи, които имат подобни характеристики.

## **Г. Описание на значимите счетоводни политики (продължение)**

За договорите Живот и Спестявания несигурността в оценката на бъдещи претенции и плащания на обезщетения и постъпления от премии, възниква предимно от непредсказуемостта на дългосрочните промени в процентите на смъртност, променливостта в поведението на притежателя на полицата и несигурността по отношение на бъдещите инфлационни проценти и ръст на разходите.

Предположенията, използвани за разработване на прогнози за бъдещи парични потоци, се преразглеждат веднъж в годината и се коригират на база натрупан предходен опит.

Дружеството взема информация за смъртността от таблиците за смъртност заложили в ЗТП и реални наблюдения. Извършва се проучване на опита на Дружеството през последните пет години и се използват статистически методи за коригиране на таблиците на смъртността, за да се изчисли вероятностно-претеглена очаквана смъртност в бъдеще по време на срока на застрахователните договори. Методите, използвани за определяне на очакванията за смъртност, не са променени през 2024.

За определяне на коефициента на прекратяване и безпремийни договори се използват „Обобщени кумулативни модели“ – ОКМ (GAMs). GAMs се използва, за да опише зависимостта между вероятностите от отказ от животозастрахователни договори и превръщането им в безпремийни и на специфичните характеристики на самия договор. Подходът се базира на исторически наблюдения. За 2024г. е избран диапазон от три години за историческите наблюдения.

Дружеството прави прогнози за бъдещи разходи, свързани с изпълнение на договори в обхвата на МСФО 17, използвайки текущите нива на разходите, коригирани за инфлация. Разходите включват разходи, пряко свързани с групите договори, включително разпределение на фиксирани и променливи общи разходи.

Предположението за инфлацията на разходите се базира на дългосрочния характер на проекцията и е в размер на 2% годишно. Тя се счита за нефинансов риск. Дружеството не е променило своите методи или предположения, използвани за прогнозиране на разходи през 2024.

Допускането за участие в резултата се базира на възвръщаемостта на активите, в които е инвестирало Дружеството. Участието в резултата се определя за следващите две години. За всяка година след втората моделът използва параметъра зададен за втората година, който в настоящия отчет към 31 декември 2024г. е определен на 3% (31 декември 2023г. – 2.5%).

### Дисконтови проценти

Определянето на дисконтовите проценти се базира на Bottom-up методът.

Bottom-up Метод: дисконтов процент = безрисков процент + добавка за неликвидност (ILP)

Безрисковият лихвен процент се публикува от ЕИОРА. Добавката за неликвидност е компенсация за риска на инвеститора породен от това да трябва да задържи даден актив за определен период от време или да понесе загуба от предсрочната му продажба. Добавката за неликвидност е част от спреда, който е възвращаемостта на актива над безрисковия лихвен процент. Този спред включва също компонент на кредитния риск в който са отразени очакваните разходи от неизпълнение (default) и добавка за кредитен риск.

Определянето на добавката за неликвидност се извършва на 3 стъпки:

1. Първо се извлича кредитният спред на собствен референтен портфейл. Съдържа само държавни, корпоративни и обезпечени облигации.

Следователно бъдещите парични потоци на облигация се дисконтират с кривата на доходност от ЕИОРА, за да се определи хипотетична (безрискова) пазарна стойност. Тази стойност ще се отклонява от реално наблюдаваната пазарна стойност. За да може хипотетичната пазарна стойност да съвпадне с действителната пазарна стойност, безрисковият процент се допълва с кредитен спред.

2. След като се определи кредитният спред на портфейла, кредитният риск на портфейла трябва да бъде оценен. Подходът тук се основава на корекцията за променливост на Solvency II.

Използваният критерий за оценка е : Дългосрочна средна стойност на спредовете (LTAS) + портфолио спред. LTAS съответства на средната стойност на историческите спредове за 30 години и данните се предоставят от ЕИОРА. Освен това те зависят от вида (правителствени/корпоративни и финансови/нефинансови), падежа, държавата и рейтинга на облигацията.

**„ГРАВЕ България Животозастраховане“ ЕАД**  
**Приложения към годишния финансов отчет 31 декември 2024**  
*(Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)*

**Г. Описание на значимите счетоводни политики (продължение)**

Този метод беше избран за целите на МСФО 17 защото отразява както пазарен спред (чрез LTAS), така и портфейлен спред (чрез собствен портфейлен спред).

3. Като последна стъпка, добавката за неликвидност се изчислява като разликата между кредитния спред на портфейла (от стъпка 1) и кредитния риск на портфейла (от стъпка 2).

За GRAWE добавката за неликвидност се определя на база претеглена пазарна стойност за портфейла като цяло. Следователно една ILP се използва за кривите на лихвените проценти на всички валути. Това води до паралелното изместване на безрисковата крива на доходност на ЕЮРА с добавката за неликвидност.

Кривите на доходността, използвани за дисконтиране на прогнозите за бъдещи парични потоци са следните:

Година	Платеж оспособност II	МСФО 17	Година	Платеж оспособност II	МСФО 17	Година	Платеж оспособност II	МСФО 17	Година	Платеж оспособност II	МСФО 17
1	2,24%	3,30%	37	2,51%	3,57%	73	2,88%	3,94%	109	3,02%	4,08%
2	2,09%	3,15%	38	2,53%	3,59%	74	2,89%	3,95%	110	3,02%	4,08%
3	2,09%	3,15%	39	2,55%	3,61%	75	2,90%	3,95%	111	3,03%	4,09%
4	2,12%	3,18%	40	2,56%	3,62%	76	2,90%	3,96%	112	3,03%	4,09%
5	2,14%	3,20%	41	2,58%	3,64%	77	2,91%	3,96%	113	3,03%	4,09%
6	2,17%	3,23%	42	2,59%	3,65%	78	2,91%	3,97%	114	3,03%	4,09%
7	2,20%	3,26%	43	2,61%	3,67%	79	2,92%	3,97%	115	3,04%	4,09%
8	2,22%	3,28%	44	2,62%	3,68%	80	2,92%	3,98%	116	3,04%	4,10%
9	2,24%	3,30%	45	2,64%	3,70%	81	2,93%	3,98%	117	3,04%	4,10%
10	2,27%	3,33%	46	2,65%	3,71%	82	2,93%	3,99%	118	3,04%	4,10%
11	2,29%	3,35%	47	2,66%	3,72%	83	2,93%	3,99%	119	3,04%	4,10%
12	2,31%	3,37%	48	2,67%	3,73%	84	2,94%	4,00%	120	3,05%	4,11%
13	2,33%	3,38%	49	2,69%	3,75%	85	2,94%	4,00%	121	3,05%	4,11%
14	2,33%	3,39%	50	2,70%	3,76%	86	2,95%	4,01%	122	3,05%	4,11%
15	2,33%	3,39%	51	2,71%	3,77%	87	2,95%	4,01%	123	3,05%	4,11%
16	2,32%	3,38%	52	2,72%	3,78%	88	2,95%	4,01%	124	3,06%	4,11%
17	2,30%	3,36%	53	2,73%	3,79%	89	2,96%	4,02%	125	3,06%	4,12%
18	2,28%	3,34%	54	2,74%	3,80%	90	2,96%	4,02%	126	3,06%	4,12%
19	2,27%	3,33%	55	2,75%	3,81%	91	2,97%	4,03%	127	3,06%	4,12%
20	2,26%	3,32%	56	2,76%	3,82%	92	2,97%	4,03%	128	3,06%	4,12%
21	2,26%	3,32%	57	2,77%	3,83%	93	2,97%	4,03%	129	3,06%	4,12%
22	2,26%	3,32%	58	2,78%	3,84%	94	2,98%	4,04%	130	3,07%	4,13%
23	2,27%	3,33%	59	2,79%	3,85%	95	2,98%	4,04%	131	3,07%	4,13%
24	2,28%	3,34%	60	2,80%	3,85%	96	2,98%	4,04%	132	3,07%	4,13%
25	2,30%	3,36%	61	2,80%	3,86%	97	2,99%	4,05%	133	3,07%	4,13%
26	2,31%	3,37%	62	2,81%	3,87%	98	2,99%	4,05%	134	3,07%	4,13%

**„ГРАВЕ България Животозастраховане“ ЕАД**  
**Приложения към годишния финансов отчет 31 декември 2024**  
*(Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)*

**Г. Описание на значимите счетоводни политики (продължение)**

Година	Платеж оспособност II	МСФО 17	Година	Платеж оспособност II	МСФО 17	Година	Платеж оспособност II	МСФО 17	Година	Платеж оспособност II	МСФО 17
27	2,33%	3,39%	63	2,82%	3,88%	99	2,99%	4,05%	135	3,08%	4,13%
28	2,35%	3,41%	64	2,83%	3,89%	100	3,00%	4,06%	136	3,08%	4,14%
29	2,37%	3,43%	65	2,83%	3,89%	101	3,00%	4,06%	137	3,08%	4,14%
30	2,39%	3,44%	66	2,84%	3,90%	102	3,00%	4,06%	138	3,08%	4,14%
31	2,40%	3,46%	67	2,85%	3,91%	103	3,01%	4,06%	139	3,08%	4,14%
32	2,42%	3,48%	68	2,85%	3,91%	104	3,01%	4,07%	140	3,08%	4,14%
33	2,44%	3,50%	69	2,86%	3,92%	105	3,01%	4,07%	141	3,08%	4,14%
34	2,46%	3,52%	70	2,87%	3,93%	106	3,01%	4,07%	142	3,09%	4,15%
35	2,48%	3,54%	71	2,87%	3,93%	107	3,02%	4,08%	143	3,09%	4,15%
36	2,50%	3,56%	72	2,88%	3,94%	108	3,02%	4,08%	144	3,09%	4,15%

Корекции на риска за нефинансов риск

Корекциите на риска за нефинансов риск са определени, за да отразят компенсацията, която Дружеството би изисквало за поемане на нефинансов риск и неговата степен на избягване на риска. Те са определени отделно за животозастрахователни договори и разпределени по групи договори въз основа на анализ на рисковите профили на групите.

Корекциите на риска за нефинансов риск са определени с помощта на следните техники.

- Животозастрахователни договори : метод на цена на капитала.

Прилагайки метода на цената на капитала, Дружеството определя корекцията за нефинансов риск чрез прилагане на нормата на цената на капитала към размера на капитала, необходим за всяка бъдеща отчетна дата и дискотиране на резултата с помощта на безрискови проценти, коригирани за неликвидност, в съответствие с текуща практика. Необходимият капитал ще бъде определен чрез изчисляване на вероятностното разпределение от настоящата стойност на бъдещите парични потоци от договорите към всяка бъдеща отчетна дата и изчисляване на капитала, който Дружеството изисква, за да изпълни своите договорни задължения за плащане на искове и разходи, възникващи през срока на договорите при доверителен интервал от 85 процента. Разходите за цена на капитала представлява допълнителното възнаграждение, което инвеститорите биха изисквали за излагане на нефинансов риск. Среднопретеглената цена на капитала на Дружеството е 6 процента към 2024 г. и 2023 г.

Печалба на договорна услуга (ПДУ)

ПДУ на група договори се признава в печалбата или загубата, за да отрази услугите, предоставени през всяка година, чрез идентифициране на единиците с покритие в групата, разпределяйки оставащия ПДУ, в края на отчетната година (преди каквото и да е разпределение) поравно за всяка единица за покритие, предоставена през годината и очаквана да бъде предоставена в бъдещи години и признаване в печалбата или загубата на сумата на ПДУ, разпределена към единици за покритие предоставени през годината. Броят на единиците за покритие е количеството услуги, предоставени от договорите в групата, определена като се вземе предвид за всеки договор количеството на предоставените ползи и неговият очакван период на покритие. Единиците за покритие се преглеждат и актуализират на всяка отчетна дата.

Дружеството определя основа за определяне на размера на предоставените обезщетения, предоставени по всеки договор, както следва.

## Г. Описание на значимите счетоводни политики (продължение)

Тип Застраховка	Подход
LoB 30 (Застраховка с участие в печалбата)	Застрахователна Сума
LoB 31 (Застраховки свързани с индекс и инвестиционен фонд)	Премийна Сума
LoB 32 (Други застраховки Живот)	Застрахователна Сума
LoB 29 (Здравни подобни на застраховки Живот)	Застрахователна Сума
Презастраховане	Същата основа като базовите договори

За застрахователни договори, които предоставят както застрахователно покритие, така и инвестиционни услуги, основата за определяне на размера на предоставените обезщетения включва определяне на относителното тегло на ползите предоставени на притежателя на полицата от тези услуги, определяйки как ползите, предоставени от всяка услуга се променят през периода на покритие и агрегиране на тези различни ползи.

### Инвестиционни компоненти по животозастрахователни договори

Дружеството идентифицира инвестиционния компонент на договор чрез определяне на сумата, която ще трябва да изплати на притежателя на полицата при всички сценарии . Те включват обстоятелства, при които възниква застрахователно събитие или падежът на договора или се прекратява, без да е настъпило застрахователно събитие (откуп). Инвестиционните компоненти са изключени от застрахователните приходи и разходите за застрахователни услуги.

Животозастрахователните договори с участие в печалбата и тези свързани с инвестиционен фонд (LoB 30 и LoB 31) съдържат инвестиционен компонент описан по-горе. Други животозастрахователни договори с покритие на риск (LoB 29 и LoB 32) не съдържат инвестиционни компоненти.

Дружеството не отделя инвестиционния компонент от основния застрахователен договор тъй като го определя като неотличим съгласно МСФО 17.

### **Представяне и оповестяване**

Съгласно МСФО 17, портфейли от застрахователни договори, които са активни и тези, които са пасиви, и портфейли от презастрахователни договори, които са активни, и тези, които са пасиви, се представят отделно в отчета за финансовото състояние. Всички права и задължения произтичащи от портфейл от договори се представят на нетна база; следователно баланси като застрахователните вземания и задължения и заеми на притежателите на полици вече няма да се представят отделно. Всякакви активни или пасиви за парични потоци, възникващи преди признаването на съответната група от договори (включително всякакви активни за парични потоци от придобиване на застраховане) също са представени в същата позиция като съответните портфейли от договори.

Съгласно МСФО 17, сумите, признати в отчета за печалбата или загубата и другият всеобхватен доход, се разделят на а) резултат от застрахователните услуги, включващ застрахователни приходи и разходи за застрахователни услуги; и б) финансови приходи или разходи от застрахователни договори. Сумите от презастрахователни договори са представени отделно.

Застрахователните приходи и разходи не включват стойността на инвестиционната компонента и се представят както е описано в параграф Приходи от застрахователни услуги.

Отделното представяне на подписваческата и финансовите резултати съгласно МСФО 17 и МСФО 9 осигуряват допълнителна прозрачност относно източниците на печалби и качеството на приходите.

## **Г. Описание на значимите счетоводни политики (продължение)**

### Приходи от застрахователни услуги

Дружеството признава застрахователни приходи, когато изпълнява задълженията си за изпълнение - т.е., когато предоставя услуги по групи от застрахователни договори. За договори, които не са измерени с помощта на Подход на разпределение на премиите (ПРП), застрахователните приходи за всяка година представляват изменението в пасива за остатъчно покритие, което се отнасят до услуги, за които Дружеството очаква да получи възнаграждение, които се отнасят до възстановяване на паричните потоци от придобиване на застраховане и се състои от следните позиции:

- Признаване на ПДУ въз основа на единици на покритие (вж. Печалба на договорна услуга (ПДУ) на стр. 27);
- Промени в корекцията за риск за нефинансов риск, свързан с текущи услуги;
- Застрахователни претенции и други разходи за застрахователни услуги, възникнали през годината, обикновено измерени по сумите, очаквани в началото на годината. Това включва суми, произтичащи от отписването на всякакви активи за парични потоци, различни от паричните потоци от придобиване на застраховки към датата на първоначалното признаване на група договори, които се признават като застрахователни приходи и разходи за застрахователни услуги към тази дата;
- Други суми, включително корекции на опита за постъпления от премии за настоящи или минали услуги.

В допълнение, Дружеството разпределя част от премиите, които се отнасят до възстановяване застрахователни аквизиционни парични потоци за всеки период по систематичен начин въз основа на изминалото време. Дружеството признава разпределената сума, коригирана за натрупване на лихви при дисконтовите проценти, определени при първоначалното признаване на свързаната група договори, като застрахователни приходи и равна сума като разходи за застрахователни услуги.

### Разходи за застрахователни услуги

Разходите, които са пряко свързани с изпълнението на договорите, се признават в печалбата или загубата като *разходи за застрахователни услуги*, обикновено когато са направени. Разходи, които не са пряко свързани с изпълнението на договорите, като инвестиционните компоненти по договорите, са представени извън резултата от застрахователни услуги. Елементите на разходите за застрахователни услуги са както следва:

- Възникнали претенции и други разходи за застрахователни услуги като за някои договори за животозастраховане възникналите претенции включват също отменени премии при откриване на критично заболяване;
- Амортизация на аквизиционни парични потоци, където за договори, които са оценени съгласно ОМИ и ППТ, това е равно на размера на застрахователния приход, признат през годината, който се отнася до възстановяване застрахователни аквизиционни парични потоци; и
- Промени в пасива за възникнали претенции, които не произтичат от ефектите на времевата стойност на парите, финансовия риск и промените в тях.

Други разходи, които не отговарят на горните категории, са включени в Други оперативни разходи.

Възстановени суми от презастрахователи и презастрахователни разходи не се представят отделно в печалбата или загубата, тъй като Дружеството ги представи на нетна база като „нетни разходи от презастрахователни договори“ в резултата от застрахователни услуги, но информацията за тях е включена в оповестяванията.

## **Г. Описание на значимите счетоводни политики (продължение)**

### Застрахователни финансови приходи или разходи

Застрахователните финансови приходи и разходи включват промени в балансовите стойности на групи от застрахователни и презастрахователни договори, произтичащи от ефектите на стойността на парите във времето, финансовия риск и промените в тях, освен ако такива промени за групи от договори с пряко участие не са разпределени към компонент за загуба и включени в разходите за застрахователни услуги. Те включват промени в измерването на групи договори, произтичащи от промени в стойността на базисните позиции.

За животозастрахователни договори Дружеството е избрало да раздели застрахователните финансови приходи или разходи между печалба или загуба и Друг всеобхватен доход (ДВД).

Сумата, включена в печалбата или загубата, се определя чрез систематично разпределение на очакваните общи застрахователни финансови приходи или разходи за срока на групата договори.

Систематичното разпределение се определя, като се използват следните данни:

- за застрахователни финансови приходи или разходи, произтичащи от прогнозите за бъдещи парични потоци - процент, който разпределя останалите ревизирани очаквани финансови приходи или разходи за оставащия срок на групата договори при постоянна ставка (т.е. ефективната доходност);
- за застрахователни финансови приходи или разходи, произтичащи от ПДУ - дисконтовите проценти, определени при първоначалното признаване на групата договори.

Сумите, представени в ДВД, се натрупват в застрахователния финансов резерв. Ако Дружеството отпише признаването на договор без характеристики на пряко участие в резултат на прехвърляне към трета страна или модификация на договора, тогава всички останали суми от натрупаните ДВД за договора се прекласифицират в печалбата или загубата като корекция на прекласификация.

Това води да намаляване на счетоводното несъответствие в печалбата или загубата, като се има предвид, че основната част финансовите активи са дългови инвестиции, оценени по ССДВД съгласно МСФО 9.

### Модифициран ретроспективен подход

Поради практическа невъзможност да се приложи пълен ретроспективен подход към група договори или към актив за парични потоци от придобиване на застраховане, Дружеството е избрало да прилага модифицирания ретроспективен подход при първоначално прилагане на МСФО 17. Дружеството използва за всички договори преди 01.01.2022г. модифицирания ретроспективен подход.

Целта на модифицирания ретроспективен подход е да се постигне най-близкият резултат до възможно ретроспективно приложение, като се използва разумна и аргументирана налична информация без излишни разходи или усилия. За всички животозастрахователни договори, измерени съгласно модифицирания ретроспективен подход, сумата от финансови приходи от или разходи по застраховане, натрупани в застрахователния финансов резерв към 1 януари 2022 г ще се определи като нула.

## **Г. Описание на значимите счетоводни политики (продължение)**

### **11. Презастраховане**

Дружеството се презастрахова, като осъществява само пасивно презастраховане. В обичайната си дейност то прехвърля риск на презастрахователите с цел да намали възможните нетни загуби чрез диверсификация на риска си. Презастрахователният договор не отменя директното задължение на Дружеството към застрахованото лице. Презастрахователната програма на Дружеството включва няколко вида пасивно презастраховане на база риск.

Ползите за Дружеството, които произтичат от презастрахователни договори се отчитат като презастрахователни активи. Тези активи се състоят от краткосрочни вземания от презастрахователи, както и от дългосрочни вземания, зависещи от очакваните щети и ползи от съответните презастраховани застрахователни договори. Сумите, които се дължат от и на презастрахователи се измерват в съответствие със сумите по презастрахованите застрахователни договори и условията на самия презастрахователен договор. Задълженията по презастрахователни операции представляват основно дължими премии по презастрахователни договори.

### **12. Признаване на доходи от инвестиции и други финансови приходи и разходи**

Лихвени приходи или разходи се признават използвайки метода на ефективния лихвен процент.

Приходи от наем на инвестиционни имоти се признават по линеен метод за срока на наема.

Приходи от дивиденди се признават в печалбата и загубата на датата, на която е установено правото на Дружеството да получи плащане.

### **13. Валутни преизчисления**

Операции, деноминирани в чуждестранна валута, се завеждат по курса на деня на операцията. Валутните разлики, произтичащи от уреждането на операциите, деноминирани в чуждестранна валута, са включени като Други приходи в печалби и загуби по курса на този ден. Паричните активи и задължения, деноминирани в чуждестранна валута, са превърнати в български лева по официалния валутен курс на Българската народна банка (БНБ) на датата на Отчета за финансовото състояние. Печалбите и загубите от валутната преоценка на активи и задължения са отчетени в печалби и загуби като друг доход.

### **14. Доходи на персонала**

- Краткосрочни доходи на наети лица

Задължения за краткосрочните доходи на наети лица се отчитат като разход, когато свързаните с тях услуги се предоставят. Пасив се признава за сумата, която се очаква да бъде изплатена, ако Дружеството има правно или конструктивно задължение да заплати тази сума като резултат от минали услуги, предоставени от служител и задължението може да се оцени надеждно.

- Планове с дефинирани вноски

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

## Г. Описание на значимите счетоводни политики (продължение)

### 15. Нови стандарти и разяснения

Следните нови стандарти, промени в стандартите и разяснения, одобрени за прилагане от ЕК, не са задължителни за годишния период започващ на 1 януари 2024 г. и не са били приложени при изготвянето на този финансов отчет. Дружеството планира да приложи тези промени, когато те влязат в сила.

**Стандарти, разяснения и промени в стандарти, които не са били приложени по-рано – одобрени за прилагане от ЕК**

#### (а) Изменения на МСС 21 Ефекти от промените във валутните курсове: липса на заменяемост (издаден на 15 август 2023 г., в сила от 1 януари 2025 г.)

Съгласно МСС 21 Ефекти от промени във валутните курсове, предприятието използва спот обменен курс при превод на транзакция в чуждестранна валута. В някои юрисдикции не е наличен спот курс, тъй като дадена валута не може да бъде обменена в друга валута.

МСС 21 беше изменен, за да се изясни:

- кога една валута може да се обменя в друга валута; и
- как едно предприятие оценява спот курса, когато валутата не може да бъде обменена.

Измененията включват и допълнителни изисквания за оповестяване, за да се помогне на потребителите да оценят въздействието на използването на прогнозен обменен курс върху финансовите отчети.

Дружеството не очаква тези промени да имат съществен ефект за финансовия отчет, когато бъдат приложени.

**Стандарти и разяснения, които все още не са одобрени за прилагане от ЕК**

Ръководството счита, че е подходящо да се оповести, че следните нови или ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, които към отчетната дата са вече издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), но все още не са били одобрени за прилагане от ЕК и съответно не са взети предвид при изготвянето на този финансов отчет. Датите на влизане в сила на тези промени ще зависи от решението за одобрение за прилагане на ЕК.

— МСФО 18 *Представяне и оповестяване във финансови отчети* (издаден на 9 април 2024 г., в сила от 1 януари 2027 г.)

МСФО 18 заменя МСС 1 Представяне на финансови отчети. Основните промени в изискванията са обобщени по-долу.

*По-структуриран отчет за печалбата или загубата*

С МСФО 18 се въвеждат нови определения за междинни суми на "оперативна печалба" и "печалба или загуба преди финансиране и данък върху дохода", както и изискване всички приходи и разходи да бъдат разпределени в три нови отделни категории въз основа на основните стопански дейности на дружеството: оперативна, инвестиционна и финансово дейност.

Съгласно МСФО 18 дружествата вече няма да имат право да оповестяват оперативните разходи само в пояснителните бележки. Дружеството ще трябва да представя оперативните разходи по начин, който предоставя "най-полезното структурирано обобщение" на своите разходи:

- по икономически елементи;
- по функционален признак; или
- чрез използване на смесено представяне.

Ако оперативните разходи са представени по функционален признак, тогава се прилагат нови оповестявания.

## **Г. Описание на значимите счетоводни политики (продължение)**

### *Измерители на ефективността на управлението – оповестени и обект на одит*

МСФО 18 също така изисква някои "различни от общоприетите счетоводни принципи" измерители да се отчитат във финансовите отчети. Той въвежда ясна дефиниция за измерителите за ефективност на управлението, изискваща те да бъдат:

- междинна сума на приходите и разходите;
- използвани в публични комуникации извън финансовите отчети; и
- отразяват позицията на ръководството за финансовото представяне.

За всеки представен измерител на ефективността на управлението, предприятията трябва да обяснят в бележка към финансовите отчети защо измерителят предоставя полезна информация, как се изчислява и да направят връзката със сума, определена съгласно МСФО.

### *По-голяма детайлност на информацията*

Новият стандарт включва подобрени насоки за това как предприятията групират информацията във финансовите отчети. Това включва насоки за това дали информацията е включена в основните елементи на финансовите отчети или е допълнително дезагрегирана в пояснителните приложения.

Предприятията не се насърчават да наименоуват позициите във финансовия отчет с "други" и са длъжни да оповестят повече информация, ако продължат да го правят.

### *Други промени, приложими към основните елементи на финансовите отчети*

МСФО 18 определя оперативната печалба като отправна точка за косвения метод за представяне на паричните потоци от оперативна дейност и елиминира възможността за класифициране на паричните потоци от лихви и дивиденди като оперативни дейности в отчета за паричните потоци (това се различава за дружествата с определени основни стопански дейности). Той също изисква търговската репутация да бъде представена на отделен ред в отчета за финансовото състояние.

### *Преминаване*

В годишните си финансови отчети, изготвени за периода, в който новият стандарт се прилага за първи път, предприятието оповестява за сравнителния период, непосредствено предхождащ този период, равнение за всеки ред в отчета за печалбата или загубата между преизчислените суми, представени при прилагане на МСФО 18 и сумите, представени преди това при прилагане на МСС 1.

Следните изменения и подобрения на стандарти не се очаква да имат съществен ефект върху финансовия отчет на Дружеството.

— МСФО 19 *Дъщерни дружества без публична отчетност: оповестявания* (издаден на 9 май 2024 г., в сила от 1 януари 2027 г.);

— *Договори за електроенергия, зависеща от природата* — изменения на МСФО 9 и МСФО 7 (издадени на 18 декември 2024 г., в сила от 1 януари 2026 г.);

— *Том 11 на годишните подобрения* (издаден на 18 юли 2024 г., в сила от 1 януари 2026 г.);

— *Изменения на Класификация и измерване на финансови инструменти* — *Изменения на МСФО 9 и МСФО 7* (издадени на 30 май 2024 г., в сила от 1 януари 2026 г.).

## Д. Счетоводни преценки

### 1. Основни източници на оценъчна несигурност

#### 1.1 Определяне на справедливи стойности

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

- Ниво 1: котираны цени (некоригирани) на активни пазари за сходни активи или пасиви;
- Ниво 2: входящи данни различни от котираны цени включени в Ниво 1 които могат да се намерят за актива или пасива, или директно (т.е., като цени) или индиректно (т.е., получени от цени);
- Ниво 3: входящи данни за актива или пасива, които не са базирани на налична пазарна информация (не налични входящи данни).

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

Дружеството признава трансфери между нивата на йерархията на справедливите стойности към края на отчетния период, през който е станала промяната.

По-голямата част от финансовите инвестиции на Дружеството се оценяват по справедлива стойност (виж приложение И.3).

**„ГРАВЕ България Животозастраховане“ ЕАД**  
**Приложения към годишния финансов отчет 31 декември 2024**  
*(Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)*

**Д. Счетоводни преценки (продължение)**

**1. Основни източници на оценъчна несигурност (продължение)**

**1.1 Определяне на справедливи стойности (продължение)**

Таблиците по-долу показват балансовите и справедливите стойности на финансовите и други активи/пасиви, включително нивата им в йерархията на справедливите стойности към 31 декември 2024 г. и 31 декември 2023 г. Не е включена информация за справедливите стойности ако балансовата стойност е разумно приближение на справедливата стойност.

**31 декември 2024 г.**

В хил. лева	Прил.	Справедлива стойност					Общо	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
		Отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	Отчитани по справедлива стойност в ДВД	Амортизирана стойност	Общо						
<b>Финансови активи, оценявани по справедлива стойност</b>											
Държавни облигации	3	-	187 417	-	-	187 417	154 353	33 064	-	187 417	
Корпоративни облигации	3	-	47 867	-	-	47 867	33 913	13 954	-	47 867	
Дялове в инвестиционни фондове	3	43 395	-	-	-	43 395	43 395	-	-	43 395	
Инвестиционни фондове в полза на животозастрахователни полици свързани с инвестиционен фонд	3	30 262	-	-	-	30 262	30 262	-	-	30 262	
		<b>73 657</b>	<b>235 284</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>308 941</b>	<b>261 923</b>	<b>47 018</b>	<b>-</b>	<b>308 941</b>	
<b>Финансови активи, които не се оценяват по справедлива стойност</b>											
Заеми срещу полища		-	-	241	-	241	-	-	167	167	
Вземания		-	-	430	-	430	-	-	-	430	
Парични средства и парични еквиваленти	6	-	-	2 697	-	2 697	-	-	-	2 697	
<b>Финансови активи, които не се оценяват по справедлива стойност</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3 368</b>	<b>-</b>	<b>3 368</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>167</b>	<b>167</b>	
<b>Финансови пасиви, които не се оценяват по справедлива стойност</b>											
Задължения		-	-	2 755	-	2 755	-	-	-	2 755	
<b>Финансови пасиви, които не се оценяват по справедлива стойност</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 755</b>	<b>-</b>	<b>2 755</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 755</b>	

**„ГРАВЕ България Животоасстраховане“ ЕАД**  
**Приложения към годишния финансов отчет 31 декември 2024**  
*(Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)*

**Д. Счетоводни преценки (продължение)**

**1. Основни източници на оценъчна несигурност (продължение)**

**1.1 Определяне на справедливи стойности (продължение)**

31 декември 2023 г.

В хил. лева	Прил.	Справедлива стойност				Общо	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
		Отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	Отчитани по справедлива стойност в ДВД	Амортизирана стойност	Общо					
<b>Финансови активи, оценявани по справедлива стойност</b>										
Държавни облигации	3	-	174,686	-	174,686	141,305	33,381	-	-	174,686
Корпоративни облигации	3	-	37,508	-	37,508	25,682	11,826	-	-	37,508
Дялове в инвестиционни фондове	3	38,570	-	-	38,570	38,570	-	-	-	38,570
Инвестиционни фондове в полза на животоасстрахователни полици свързани с инвестиционен фонд	3	24,463	-	-	24,463	24,463	-	-	-	24,463
		<b>63,033</b>	<b>212,194</b>	<b>-</b>	<b>275,227</b>	<b>230,020</b>	<b>45,207</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>275,227</b>
<b>Финансови активи, които не се оценяват по справедлива стойност</b>										
Заеми срещу полица		-	-	214	214	-	-	164	-	164
Вземания		-	-	471	471	-	-	-	-	471
Парични средства и парични еквиваленти	6	-	-	1,852	1,852	-	-	-	-	1,852
<b>Финансови активи, които не се оценяват по справедлива стойност</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,537</b>	<b>2,537</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>164</b>	<b>-</b>	<b>164</b>
<b>Финансови пасиви, които не се оценяват по справедлива стойност</b>										
Задължения				3,261	3,261					3,261
<b>Финансови пасиви, които не се оценяват по справедлива стойност</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3,261</b>	<b>3,261</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>164</b>	<b>-</b>	<b>164</b>

## Е. Управление на застрахователния риск (продължение)

### Д. Счетоводни преценки (продължение)

#### 1. Основни източници на оценъчна несигурност (продължение)

##### 1.2 Определяне на справедливи стойности (продължение)

###### Оценяване на справедливи стойности

В таблицата по-долу е представена информация за техниките за оценяване към 31 декември 2024 г. на финансовите инструменти от Ниво 2.

###### Финансови инструменти, оценявани по справедлива стойност

Вид финансов инструмент	Техника на оценяване	Значими ненаблюдаеми входящи данни	Взаимовръзка между значими ненаблюдаеми входящи данни и оценената справедлива стойност
Корпоративни облигации	Метод на дисконтираните нетни парични потоци	Суап крива Лихвен спред	Определената справедлива стойност ще се увеличи (намалее) ако: Лихвения процент намалее/ (се увеличи)
Държавни облигации	Метод на дисконтираните нетни парични потоци	Суап крива Лихвен спред	Определената справедлива стойност ще се увеличи (намалее) ако: Лихвения процент намалее/ (се увеличи)

###### Финансови инструменти, които не са оценени по справедлива стойност

Вид финансов инструмент	Техника на оценяване	Значими ненаблюдаеми входящи данни
Заеми срещу полица	Метод на дисконтираните нетни парични потоци	Пазарни лихвени процент на сходни финансови инструменти
Вземания	Амортизирана себестойност	Ефективен лихвен процент

## Е. Управление на застрахователния риск

Застрахователният риск включва застрахователен риск, риск за постоянство на притежателя на полицата и риск за разходите.

Дружеството управлява застрахователния риск въз основа на застрахователна политика, одобрена от Изпълнителния комитет по риска. Комитетът по управление на риска наблюдава адекватното прилагане на политиката и преглежда тенденциите в ценообразуването, разпределението на загубите и застрахователните рискове.

Рискът по застрахователните договори е възможността от настъпване на застрахователното събитие и несигурността на размера на произтичащата щета. Поради естеството на застрахователния договор, този риск е случаен; обаче може да се предвиди в известна степен.

За портфейл от застрахователни договори, за които се прилага теория за вероятностите при ценообразуването и провизирането, основния риск, с който се сблъсква Дружеството в своите застрахователни договори, е, че реалните щети и плащанията за обезщетения, надвишават балансовата стойност на пасивите по застрахователни договори.

Това може да се случи, понеже честотата или размера на щетите и обезщетенията или размера на бъдещите разходи са по-големи от очакваните. Застрахователните събития са случайни и действителния брой и размер на щетите и ползите варират от година на година от нивото, установено с помощта на статистически техники. Целта на статистическите методи е да минимизира отклонението на реалните цифри от очакваните.

## Е. Управление на застрахователния риск (продължение)

Опитът показва, че колкото по-голям е портфейла от подобни застрахователни договори, толкова по-малка ще бъде относителната променливост на очаквания резултат. В допълнение, по-малко диверсифициран портфейл е по-малко вероятно да бъде повлиян от промяна в което и да е подмножество на портфейла. Дружеството е разработило своята стратегия за застраховането, за да диверсифицира вида на приетите застрахователни рискове и да постигне достатъчно голяма популация от рискове във всяка от тези категории, за да намали променливостта на очаквания резултат.

Факторите, които влошават застрахователния риск, включват липса на диверсификация на риска по отношение на вида и размера на покрития риск. Основният застрахователен риск, на който Дружеството е изложено в договорите за животозастраховане, е рискът от смърт. Това е рискът времето на смърт на притежателя на полица да е различно от очакваното.

За договорите, при които смъртта е застрахования риск, най-важните фактори, които биха могли да увеличат общата честота на исковете, са епидемии или широко разпространени промени в начина на живот, като например навици за неправилно хранене, тютюнопушене и недостатъчни физически упражнения, водещи до по-ранни или повече претенции от очакваното.

Дружеството управлява тези рискове чрез своята застрахователна стратегия и договори за презастраховане.

Застрахователната стратегия има за цел да гарантира, че застрахователните рискове са добре диверсифицирани по отношение на вида риск и нивото на застрахователни обезщетения. Дружеството използва презастраховане, за да управлява застрахователния риск в рамките на своя рисков апетит.

Презастраховането се използва за управление на риска в портфолиото от срочни застраховки "Живот" чрез прехвърляне на част от риска "смърт" чрез договори за пропорционално презастраховане.

### Риск от постоянство на притежателите на полици - Живот, Спестовни и Договори с участие

Размерът на застрахователния риск също зависи от поведението на титуляра на договора. При предположението, че притежателите на полици ще взимат решения рационално, може да се приеме, че общият риск за сключване на застраховка се влошава от такова поведение. Например има вероятност притежателите на договори, чието здравословно състояние се е влошило значително, да бъдат по-малко склонни да прекратят договори, застраховащи риска от смърт, отколкото тези, които са в добро здраве.

Това води до нарастваща тенденция на очакваната смъртност, тъй като портфейлът от застрахователни договори намалява поради доброволни прекратявания.

Универсалните застраховки Живот и всички полици, издадени в продуктовете линии с участие, могат да бъдат прекратени преди падежа срещу предварително договорени откупни стойности, посочени в договорните условия. Откупната стойност съответства на стойността на резерва (индивидуалната партида), намален с удържа за предсрочно прекратяване. Размерът на такива санкции е между 3% и 5% от стойността на резерва. Чрез тези санкции притежателите на полици са подтиквани да не прекратяват договори по-рано от падежа на полицата. Като такива, санкциите намаляват риска за разходите, произтичащ от придобиване, и други разходи, възникнали при издаването на полици, понеже първоначално се предполага, че такива разходи се разпределят за по-дълъг период, тъй като по-ранното прекратяване не се очаква.

Таблицата по-долу представя концентрацията на застрахователни покрития в рамките на индивидуална застраховка Живот. Данните са показани брутно от презастрахователните договори.

Застрахователни суми за индивидуална застраховка Живот към края на отчетния период	Общо стойност на застрахователното покритие в съответната група (в лева)	
	2024 г.	2023 г.
0 до 20 000 лв.	259 587 848	260 996 414
20 001 - 40 000 лв.	237 410 374	227 881 891
40 001 – 80 000 лв.	195 436 874	185 626 334
Над 80 000 лв.	122 827 480	111 602 030
<b>Общо</b>	<b>815 262 576</b>	<b>786 106 669</b>

Рискът е концентриран в диапазоните с по-ниска стойност. Това не се е променило спрямо миналата година.

## Е. Управление на застрахователния риск (продължение)

### Риск, свързан с разходите

Рискът, свързан с разходите е рискът от неочаквани увеличения на поддръжката на полицата, обработване на щети и други разходи, свързани с изпълнение на застрахователни договори. Рискът се управлява чрез бюджетиране и периодични оценки на разходите.

### Промени, свързани с предишни периоди

Няма значителни промени в целите, политиките и процесите на Дружеството за управление на риска и методите, използвани за оценка на риска в сравнение с предходния период.

Таблицата по-долу показва как биха се променили Печалбата на договорна услуга (ПДУ), печалбата и загубата и собственият капитал, ако настъпят промени в променливите на подписваческия риск. Този анализ представя чувствителността преди презастраховане и предполага, че всички други променливи остават постоянни.

31 декември 2024 г.

	ПДУ	Печалба и загуба	Собствен капитал
Разходи (10% увеличение + 1% увеличение стъпка на инфлацията)	(3 212)	(81)	-
Смъртност (15% увеличение)	(770)	(9)	-
Смъртност (20% намаление)	1	1	-
Прекратяване (50% увеличение)	(4 537)	1 965	(513)
Прекратяване (50% намаление)	(793)	1	96

31 декември 2023 г.

	ПДУ	Печалба и загуба	Собствен капитал
Разходи (10% увеличение + 1% увеличение стъпка на инфлацията)	(2 977)	(116)	-
Смъртност (15% увеличение)	(813)	22	-
Смъртност (20% намаление)	-	(1)	-
Прекратяване (50% увеличение)	(2 931)	108	(1 180)
Прекратяване (50% намаление)	(690)	5	102

## **Е. Управление на застрахователния риск (продължение)**

### **1. Характеристики на продуктите, предлагани от Дружеството**

Смесените застраховки Живот съдържат едновременно спестовен и рисков елемент. Застрахованата сума е платима в случай на смърт на застрахованото лице или при настъпване на определено тежко заболяване (при определени тарифи), но не по-късно от датата на изтичане на срока на застраховката. Притежателят на такава полица има възможност за откуп след изтичане на определен период.

Рисковите застраховки Злополука не притежават спестовен елемент и нямат възможност за откуп. При този тип застраховки се изплаща определена застрахователна сума при настъпване на застрахователно събитие – смърт на застрахованото лице вследствие на злополука, трайна инвалидност вследствие на злополука, временна или трайна загуба на трудоспособност и др.

Застраховките Живот, свързани с инвестиционен фонд предлагат застрахователна защита при доживяване и в случай на смърт. Фондовите дялове образуват резерва (индивидуалната партида) на застрахователния договор. Рискът от инвестицията се носи от Застраховачия (Дружеството), сключващ договора за застраховка. Притежателят на такава полица има възможност за откуп след изтичане на определен период.

Дружеството има сключени два квотни презастрахователни договора - 15% с Grazer Wechselseitige Versicherung AG и 15% с GRAWE Re. Квотата е на база риск. Този вид презастраховане променя, както средната на разпределението на общата сума на очакваните застрахователни плащания (с коефициент в размер на самозадържането) така и дисперсията им (с коефициент в размер на квадрата на самозадържането). С това съществено се олекотява тежестта, поета от цедента. Освен това има сключени три екцедентни договора (единият от които с Мюнх Рн), чрез които допълнително се намалява тежестта при договори с големи застрахователни суми.

## **Ж. Основни допускания при изчисляването застрахователните пасиви**

Основните допускания, които Дружеството прави при калкулиране на дългосрочния си бизнес са по отношение на смъртност, заболяемост и редовност на портфейла. Контролът върху редовността на портфейла бива предварителен – чрез контрол върху подписваческата дейност и последващ – чрез осъществяване на редовен преглед на застрахователните договори. Портфейлът на Дружеството е диверсифициран, а концентрацията на застрахователния риск се намалява от сключените от Дружеството презастрахователни договори. Този вид презастраховане променя, както средната на разпределението на общата сума на очакваните застрахователни плащания (с коефициент в размер на самозадържането) така и дисперсията им (с коефициент в размер на квадрата на самозадържането). С това съществено се олекотява тежестта, поета от цедента.

За различните предлагани от Дружеството продукти се използва подходяща таблица на смъртност, която отразява очакваната смъртност на база на статистически данни, данни от презастрахователи и опита на Дружеството през предходните години. Използваните основи за смятане отговарят на тези, използвани при калкулиране на премиите, и биват адаптирани, ако се прецени, че първоначалните допускания за сигурност не са вече достатъчни.

## **Е. Управление на застрахователния риск (продължение)**

Веднъж годишно се прави анализ на основните рискове включени в условията на полиците. Това са риска смъртност, риска от настъпване на определено тежко заболяване, риска освобождаване от премии поради нетрудоспособност, риска от настъпване на инвалидност. При направените анализи на нивото на смъртност е установено, че не е необходима ревизия на таблицата за смъртност използвана от Дружеството. Предвидените в премиите добавки за отделните покрити рискове са достатъчни за изплащане на обезщетенията по съответния риск.

## **3. Управление на финансовия риск**

Дейността на дружеството го излага на финансови рискове, включващи валутен риск, ликвиден, кредитен риск, пазарен риск и лихвен риск. Ръководството фокусира вниманието си върху непредвидимостта на финансовите пазари и се старее да минимизира негативното им влияние върху резултата от инвестициите на дружеството. Управлението на риска се извършва от Управителния съвет. Управителният съвет дава принципните насоки на общото управление на риска, както и политиките по отношение на специфични сфери като валутен риск, кредитен риск, ликвиден риск, инвестиционна политика. Основната цел на управлението на финансовия риск е да се установят границите на риска и да се осигури запазването на риска в тези граници. Управлението на оперативния и законодателния риск цели осигуряване на подходящото функциониране на вътрешнофирмените политики и процедури и минимизиране на тези рискове.

### 3. Управление на финансовия риск, продължение

#### 1. Валутен риск

Валутният риск е рискът, произтичащ от колебанието на стойността на финансовите инструменти, вследствие на промени във валутните курсове. Дружеството е изложено на валутен риск в резултат на колебанията на валутните курсове на основните валути на финансовите позиции и паричните потоци. Дружеството управлява този валутен риск, като поддържа достатъчен инвестиционен портфейл деноминиран в евро. В края на годината дружеството има активи и пасиви в български лева и евро, които са оповестени в съответните приложения към отчетите. Продуктите, които дружеството предлага са в евро, съответно и заделените застрахователно-технически резерви са в евро. Валутният курс на българският лев към еврото е фиксиран, поради това Дружеството не е изложено на риск от промени в курсовете.

В хиляди лева	2024 г.			2023 г.		
	Лева	Евро	Общо	Лева	Евро	Общо
<b>Финансови активи</b>						
Държавни облигации	-	187 417	187 417	-	174 686	174 686
Корпоративни облигации	-	47 867	47 867	-	37 508	37 508
Дялове в инвестиционни фондове	-	43 395	43 395	-	38 570	38 570
Инвестиционни фондове в полза на животозастрахователни полици свързани с инвестиционен фонд	-	30 262	30 262	-	24 463	24 463
Заеми срещу полица	-	241	241	-	214	214
Други активи	430	-	430	471	-	471
Парични средства и парични еквиваленти	1 995	702	2 697	1 192	660	1 852
<b>Общо финансови активи</b>	<b>2 425</b>	<b>309 884</b>	<b>312 309</b>	<b>1 663</b>	<b>276 101</b>	<b>277 764</b>

В хиляди лева	2024 г.			2023 г.		
	Лева	Евро	Общо	Лева	Евро	Общо
<b>Финансови пасиви</b>						
Застрахователни пасиви (ПОП ПВП)	-	255 658	255 658	-	222 593	222 593
Презастрахователни пасиви	-	639	639	-	652	652
Други задължения	2 060	695	2 755	1 219	2 042	3 261
<b>Общо финансови пасиви</b>	<b>1 281</b>	<b>257 771</b>	<b>259 052</b>	<b>1 219</b>	<b>225 287</b>	<b>226 506</b>

#### 2. Ликвиден риск

Ликвидният риск е рискът произтичащ от несъответствието между сročната структура на активите и задълженията. Към 31.12.2024 г. дружеството не счита че е изложено на значителен ликвиден риск и поддържа инвестиционен портфейл със сročност близка до максималната предлагана на пазара тъй като задълженията по застрахователни операции са в значителната си част дългосрочни. Същевременно с това дружеството поддържа достатъчно количество ликвидни средства с които да посреща текущите си нужди.

**„ГРАВЕ България Животозастраховане“ ЕАД**  
**Приложения към годишния финансов отчет 31 декември 2024**  
*(Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)*

31.12.2024 г. В хиляди лева	До 1 г.	От 1 до 3 г.	От 3 до 5 г.	От 5 до 10 г.	Над 10 г.	Без матури тет	Общо дог. п.п	Балансова стойност
<b>Финансови активи</b>								
Държавни облигации	9 128	13 240	13 240	80 058	138 506	-	254 172	187 417
Корпоративни облигации	4 595	5 175	9 346	25 996	15 294	-	60 406	47 867
Дялове в инвестиционни фондове	-	-	-	-	-	43 395	43 395	43 395
Инвестиционни фондове в полза на животозастрахователни полици свързани с инвестиционен фонд	-	-	-	-	-	30 262	30 262	30 262
Заем срещу полица	7	40	19	62	113	-	241	241
Други активи	430	-	-	-	-	-	430	430
Парични средства и парични еквиваленти държани до падеж	2 697	-	-	-	-	-	2 697	2 697
<b>Общо финансови активи</b>	<b>16 857</b>	<b>18 455</b>	<b>22 605</b>	<b>106 116</b>	<b>153 913</b>	<b>73 657</b>	<b>391 603</b>	<b>312 309</b>

31.12.2024 г. В хиляди лева	До 1 г.	От 1 до 3 г.	От 3 до 5 г.	От 5 до 10 г.	Над 10 г.	Без матури тет	Общо дог. п.п	Балансова стойност
<b>Финансови пасиви</b>								
Други задължения	2 755	-	-	-	-	-	2 755	2 755
<b>Общо</b>	<b>2 755</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 755</b>	<b>2 755</b>

31.12.2023 г. В хиляди лева	До 1 г.	От 1 до 3 г.	От 3 до 5 г.	От 5 до 10 г.	Над 10 г.	Без матури тет	Общо дог. п.п	Балансова стойност
<b>Финансови активи</b>								
Държавни облигации	3,882	14,597	18,995	70,215	144,606	-	252,295	174,686
Корпоративни облигации	1,678	6,020	7,661	23,700	10,452	-	49,511	37,508
Дялове в инвестиционни фондове	-	-	-	-	-	38,570	38,570	38,570
Инвестиционни фондове в полза на животозастрахователни полици свързани с инвестиционен фонд	-	-	-	-	-	24,463	24,463	24,463
Заем срещу полица	20	38	29	74	53	-	214	214
Други активи	471	-	-	-	-	-	471	471
Парични средства и парични еквиваленти държани до падеж	-	-	-	-	-	1,852	1,852	1,852
<b>Общо финансови активи</b>	<b>6 051</b>	<b>20 655</b>	<b>26 685</b>	<b>93 989</b>	<b>155 111</b>	<b>64 885</b>	<b>367 376</b>	<b>277 764</b>

**„ГРАВЕ България Животозастраховане“ ЕАД**  
**Приложения към годишния финансов отчет 31 декември 2024**  
*(Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)*

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

31.12.2023 г. В хиляди лева	До 1 г.	От 1 до 3 г.	От 3 до 5 г.	От 5 до 10 г.	Над 10 г.	Без матури тет	Общо дог. п.п	Балансова стойност
<b>Финансови пасиви</b>								
Други задължения	3 261	-	-	-	-	-	3 261	3 261
<b>Общо</b>	<b>3 261</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3 261</b>	<b>3 261</b>

Матуритетен анализ

Таблиците по-долу представят очакваните стойности и време на оставащите договорни парични потоци на недисконтирана основа произтичащи от застрахователните задължения.

Очаквана стойност на бъдещите парични потоци							
BGN	1 година или по- малко	1-2 години	2-3 години	3-4 години	4-5 години	повече от 5 години	Общо
<b>31.12.2024</b>							
<b>Застрахователни договори</b>							
Пасиви - Договори с директен допълнителен доход	2 691	2 373	2 410	1 378	332	(66 384)	(57 200)
Пасиви - Други договори	7 957	1 470	1 102	(2 346)	(3 776)	(293 102)	(288 695)
	<b>10 648</b>	<b>3 843</b>	<b>3 512</b>	<b>(968)</b>	<b>(3 444)</b>	<b>(359 486)</b>	<b>(345 895)</b>
<b>Презастрахователни договори</b>							
Пасиви - Презастрахователни договори	(578)	(528)	(479)	(433)	(392)	(2 362)	(4 772)
	<b>(578)</b>	<b>(528)</b>	<b>(479)</b>	<b>(433)</b>	<b>(392)</b>	<b>(2 362)</b>	<b>(4 772)</b>
							<b>(350 667)</b>

Очаквана стойност на бъдещите парични потоци							
BGN	1 година или по- малко	1-2 години	2-3 години	3-4 години	4-5 години	повече от 5 години	Общо
<b>31.12.2023</b>							
<b>Застрахователни договори</b>							
Пасиви - Договори с директен допълнителен доход	2 970	1 790	2 559	1 879	990	(57 344)	(47 156)
Пасиви - Други договори	10 916	4 841	1 430	(792)	(3 752)	(274 568)	(261 925)
	<b>13 886</b>	<b>6 631</b>	<b>3 989</b>	<b>1 087</b>	<b>(2 762)</b>	<b>(331 912)</b>	<b>(309 081)</b>
<b>Презастрахователни договори</b>							
Пасиви Презастрахователни договори	(1 704)	(519)	(469)	(426)	(385)	(2 342)	(5 845)
	<b>(1 704)</b>	<b>(519)</b>	<b>(469)</b>	<b>(426)</b>	<b>(385)</b>	<b>(2 342)</b>	<b>(5 845)</b>
							<b>(314 926)</b>

### 3. Управление на финансовия риск продължение

#### 3. Кредитен риск

Дружеството е изложено на кредитен риск който произтича от евентуалната невъзможност на длъжниците на дружеството да покрият задълженията си към него когато са дължими. Максималната изложеност на кредитен риск на дружеството като цяло е отразена в балансовата стойност на финансовите активи. Влиянието от евентуално нетиране на активи и задължения за намаляване на кредитната изложеност е незначително.

Таблицата по – долу представя качеството на финансовите активи като максимална кредитна експозиция на базата на рейтинги за 2024 г. и 2023 г. от S & P и Moody's там където тези рейтинги са приложими. Сумите са представени в хил. лева:

Вид инвестиция	Рейтинг	2024 г.		2023 г.	
		Moody's	S & P	Moody's	S & P
Държавни облигации	Рейтинг A/ A2				
		S & P			
		1 003	9 586	13 884	3 672
	Рейтинг A- / A3	29 873	9 011	22 081	2 548
	Рейтинг A+ / A1	956	7 089	1 669	3 503
	Рейтинг AA / Aa2	1 796	4 676	4 002	4 644
	Рейтинг AA- / Aa3	8 508	-	4 596	3 184
	Рейтинг AA+ / Aa1	3 722	3 614	-	7 175
	Рейтинг AAA / Aaa	-	5 617	-	5 661
	Рейтинг BBB+ / Baa1	27 885	-	16 201	-
Рейтинг BBB / Baa2	-	34 038	8 322	32 472	
Рейтинг BBB- / Baa3	1 583	3 140	1 541	5 989	
Без рейтинг	-	35 320	-	33 543	
Корпоративни облигации	Рейтинг A+/A1	-	1 005	-	1 008
	Рейтинг A/ A2				
		2 052	-	-	-
	Рейтинг AA+ / Aa1	5 021	-	4 970	-
	Рейтинг AA / Aa2	-	-	1 202	-
	Рейтинг AA- / Aa3	3 949	-	899	-
	Рейтинг AAA / Aaa	17 395	7 118	15 377	5 942
	Без рейтинг	-	8 336	-	8 109
Рейтинг BBB- / Baa3	-	2 991	-	-	
<b>Общо:</b>		<b>103 743</b>	<b>131 541</b>	<b>94 744</b>	<b>117 450</b>

**„ГРАВЕ България Животозастраховане“ ЕАД**  
**Приложения към годишния финансов отчет 31 декември 2024**  
*(Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)*

### 3. Управление на финансовия риск, продължение

Таблицата по – долу представя концентрацията на финансовите активи по държави:

Държава	31.12.2024	31.12.2023
	в %	в %
България	22,0%	21,9%
Франция	6,5%	7,2%
Испания	6,7%	6,7%
Португалия	6,0%	5,3%
Словения	5,0%	4,3%
Германия	3,7%	4,2%
Австрия	4,8%	3,7%
Финландия	3,8%	3,5%
Нидерландия	2,9%	3,4%
Канада	3,6%	2,6%
Италия	3,7%	3,1%
Хърватия	4,5%	3,9%
Словакия	3,6%	3,9%
Полша	3,0%	3,3%
Други	20,2%	23,0%
	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>

Суми възникващи от очакваната кредитна загуба

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

	Фаза 1		Общо	
	Балансова стойност	Обезценка свързана с ОКЗ	Балансова стойност	Обезценка свързана с ОКЗ
<b>Салдо към 01.01.2024</b>	<b>212 194</b>	<b>(327)</b>	<b>212 194</b>	<b>(327)</b>
Притежавани и новопридобити	24 974	200	24 974	200
Изтекли или продадени	(5 851)	10	(5 851)	10
Преоценки				
Общо начислена обезценка за периода	3 967	210	3 967	210
<b>Салдо към 31.12.2024</b>	<b>235 284</b>	<b>(117)</b>	<b>254 284</b>	<b>(117)</b>

**„ГРАВЕ България Животозастраховане“ ЕАД**  
**Приложения към годишния финансов отчет 31 декември 2024**  
*(Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)*

### 3. Управление на финансовия риск, продължение

	Фаза 1		Общо	
	Балансова стойност	Обезценка свързана с ОКЗ	Балансова стойност	Обезценка свързана с ОКЗ
<b>Салдо към 01.01.2023</b>	<b>183 538</b>	<b>(225)</b>	<b>183 538</b>	<b>(225)</b>
Притежавани и новопридобити	22 629	(106)	22 629	(106)
Изтекли или продадени	(7 062)	4	(7 062)	4
Преоценки				
Общо начислена обезценка за периода	13 089	(102)	13 089	(102)
<b>Салдо към 31.12.2023</b>	<b>212 194</b>	<b>(327)</b>	<b>212 194</b>	<b>(327)</b>

Няма трансфери към Фаза 1, 2 или 3 и следователно те не са представени.

През годината не е имало отписвания или възстановяване на отписвания. Амортизацията на дискаунта е несъществена и следователно не е представена отделно.

### 4. Лихвен риск

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

Към 31 декември 2024 г. и 31 декември 2023 г. Дружеството не е изложено на лихвен риск по финансовите си активи тъй като не притежава финансови активи с плаващ лихвен процент.

Промените на ефективните лихвени проценти на финансовите активи на Дружеството към 31 декември 2024 г. са представени по-долу:

31.12.2024 В хиляди лева	Ефективни н лихвен %	Фиксирана лихва	Безлих вени	Общо
<b>Финансови активи</b>				
Държавни облигации	1,80	187 417	-	187 417
Корпоративни облигации	2,77	47 867	-	47 867
Дялове в инвестиционни фондове	-	-	43 395	43 395
Инвестиционни фондове в полза на животозастрахователни полици свързани с инвестиционен фонд	-	-	30 262	30 262
Заем срещу полица	7,00	241	-	241
Други активи	4,00	1	429	430
Парични средства и парични еквиваленти	-	2 693	4	2 697
<b>Общо финансови активи</b>	<b>-</b>	<b>238 219</b>	<b>74 090</b>	<b>312 309</b>

**„ГРАВЕ България Животозастраховане“ ЕАД**  
**Приложения към годишния финансов отчет 31 декември 2024**  
*(Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)*

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

Общо пасиви	Ефективен лихвен %	Фиксирана лихва	Безлихвени	Общо
Застрахователни пасиви (ПОП ПВП)		207 995	47 663	<b>255 658</b>
Презастрахователни пасиви		-	639	<b>639</b>
Други задължения	-	-	2 755	<b>2 755</b>
<b>Общо пасиви</b>	<b>-</b>	<b>207 995</b>	<b>51 057</b>	<b>259 052</b>

31.12.2023 В хиляди лева	Ефективен лихвен %	Фиксирана лихва	Безлихвени	Общо
<b>Финансови активи</b>				
Държавни облигации	1,68	174 687	-	174 687
Корпоративни облигации	2,48	37 507	-	37 507
Дялове в инвестиционни фондове	-	-	38 570	38 570
Инвестиционни фондове в полза на животозастрахователни полици свързани с инвестиционен фонд	-	-	24 463	24 463
Заем срещу полица	7,00	214	-	214
Други активи	4,00	8	463	471
Парични средства и парични еквиваленти	-	1 846	6	1 852
<b>Общо финансови активи</b>	<b>-</b>	<b>214 262</b>	<b>63 502</b>	<b>277 764</b>

Общо пасиви	Ефективен лихвен %	Фиксирана лихва	Безлихвени	Общо
Застрахователни пасиви (ПОП ПВП)		186 992	35 601	<b>222 593</b>
Презастрахователни пасиви		-	652	<b>652</b>
Други задължения	-	-	3 261	<b>3 261</b>
<b>Общо пасиви</b>	<b>-</b>	<b>186 992</b>	<b>39 514</b>	<b>226 506</b>

Таблицата по-долу показва как биха се променили Печалбата на договорна услуга (ПДУ) печалбата и загубата и собственият капитал при увеличение или намаляване на пазарните лихвени проценти с шоковете дефинирани от ЕЮРА към датата на отчета като се приеме, че всички други променливи остават постоянни. Представените данни са в хил. лв.

### 3. Управление на финансовия риск, продължение

31 декември 2024 г.

	ПДУ		Печалба и загуба		Собствен капитал	
	Увеличение	Намаление	Увеличение	Намаление	Увеличение	Намаление
Пасиви по застрахователни договори	(945)	11 104	560	(614)	6 267	(6 863)
Финансови инструменти	-	-	(375)	336	(4 866)	3 838

31 декември 2023 г.

	ПДУ		Печалба и загуба		Собствен капитал	
	Увеличение	Намаление	Увеличение	Намаление	Увеличение	Намаление
Пасиви по застрахователни договори	(11 444)	9 883	1 365	(1 389)	8 721	(7 868)
Финансови инструменти	-	-	(658)	578	(4 997)	4 322

### 5. Съответствие между активите и пасивите

Дружеството активно управлява активите си като използва подход който балансира качество диверсификация съответствие между активите и пасивите ликвидност и възвръщаемост на инвестициите. Целта на инвестиционния процес е да оптимизира инвестиционния доход коригиран с риска като гарантира че активите и пасивите се управляват на база на паричния поток и техния матуритет.

Рисковият комитет по управление на активите и пасивите на Грацер Векселзайтиге Ферзихерунг АГ (дружество-майка) според сключен договор за аутсорсинг с Дружеството за управление на инвестициите преглежда и одобрява целевите портфейли на периодична база като полага инвестиционните ограничения и лимити и осигурява надзор върху процеса по управление на активит и пасивите. Отчет за съответствие на инвестициите срещу нетните застрахователни резерви се изготвя и представя на тримесечие на Комисия по Финансов Надзор. В този отчет са спазени изискванията на Кодекса за застраховане за вида и обема на отделните видове инвестиции които могат да служат като обезпечение на нетните застрахователни резерви.

### 6. Операционен риск

Операционен риск е рискът от преки или непреки загуби в следствие на различни причини свързани с процесите в Дружеството персонала информационните технологии и инфраструктурата както и в следствие на външни фактори различни от пазарен и ликвиден риск като например рисковете възникващи от правните и регулаторни изисквания и общоприети стандарти за корпоративно поведение. Операционните рискове възникват от всички операции на Дружеството.

Целта на Дружеството е да управлява операционния риск така че да постигне баланс между избягването на финансови загуби и репутационен риск на Дружеството и ефективното управление на разходите.

### 3. Управление на финансовия риск, продължение

#### 7. Управление на капитала

Политиката на Управителния съвет е да се поддържа силна капиталова база така че да се запази доверието на акционерите и на пазара като цяло и да могат да се осигурят условия за развитие на бизнеса в бъдеще. През годината не е имало промени в подхода за управлението на капитала на Дружеството.

Към 31.12.2024 г. собственият капитал на Дружеството е в размер на 60 817 хил. лв. което е с 1 614 хил. лв. повече отколкото към 31.12.2023 г. През 2024 г. Дружеството е реализирало печалба в размер на 4 769 хил. лв.

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

Застрахователно дружество „Граве България Животозастраховане“ ЕАД отговаря на изискванията за платежоспособност съгласно действащото законодателство. Коефициентът по Платежоспособност II – КИП с данни към 31.12.2024 е 239.80%.

### И. Приложения към годишния финансов отчет

#### 1. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

2024	Съоръжения и оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентар	Общо
<b>Отчетна стойност:</b>				
в началото на периода	533	392	100	1 025
на постъпилите през периода	39	-	2	41
на излезлите през периода	(1)	-	-	(1)
в края на периода	571	392	102	1 065
<b>Амортизация:</b>				
в началото на периода	507	276	85	868
начислена през периода	19	41	5	65
отписана през периода	(1)	-	-	(1)
в края на периода	525	317	90	932
<b>Балансова стойност в края на периода</b>	<b>46</b>	<b>75</b>	<b>12</b>	<b>133</b>

2023	Съоръжения и оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентар	Общо
<b>Отчетна стойност:</b>				
в началото на периода	512	331	93	936
на постъпилите през периода	21	61	7	89
на излезлите през периода	-	-	-	-
в края на периода	533	392	100	1 025
<b>Амортизация:</b>				
в началото на периода	482	235	80	797
начислена през периода	25	41	5	71
отписана през периода	-	-	-	-
в края на периода	507	276	85	868
<b>Балансова стойност в края на периода</b>	<b>26</b>	<b>116</b>	<b>15</b>	<b>157</b>

## И. Приложения към годишния финансов отчет

### 2. Дълготрайни нематериални активи

Програмни продукти и лицензи	2024	2023
<b>Отчетна стойност:</b>		
в началото на периода	489	50
на постъпилите през периода	-	439
<b>в края на периода</b>	<b>489</b>	<b>489</b>
<b>Амортизация:</b>		
в началото на периода	265	44
начислена през периода	222	221
<b>в края на периода</b>	<b>487</b>	<b>265</b>
<b>Балансова стойност в края на периода</b>	<b>2</b>	<b>224</b>

### 3. Финансови активи

Дружеството притежава следните финансови активи и пари и парични еквиваленти, чиято балансова стойност е представена по-долу според начина на оценяване и отчитане съгласно МСФО 9:

Към 31.12.2024г.	Отрчитани по Амортизирана себестойност	Отчитани по справедлива стойност през Друг всеобхватен доход	Отчитани по справедлива стойност през Печалба или загуба	Обща сума на финансовите активи
Държавни облигации	-	187 417	-	187 417
Корпоративни облигации	-	47 867	-	47 867
<b>Общо дългови инструменти</b>	<b>-</b>	<b>235 284</b>	<b>-</b>	<b>235 284</b>
Инвестиционни фондове	-	-	43 395	43 395
Инвестиции в полза на животозастрахователни полици, свързани с инвестиционен фонд	-	-	30 262	30 262
Заеми по полици	241	-	-	241
Пари и парични еквиваленти	2 697	-	-	2 697
<b>Общо финансови активи, пари и парични еквиваленти</b>	<b>2 938</b>	<b>235 284</b>	<b>73 657</b>	<b>311 879</b>
Към 31.12.2023г.	Отрчитани по Амортизирана себестойност	Отчитани по справедлива стойност през Друг всеобхватен доход	Отчитани по справедлива стойност през Печалба или загуба	Обща сума на финансовите активи
Държавни облигации	-	174 686	-	174 686
Корпоративни облигации	-	37 508	-	37 508
<b>Общо дългови инструменти</b>	<b>-</b>	<b>212 194</b>	<b>-</b>	<b>212 194</b>
Инвестиционни фондове	-	-	38 570	38 570
Инвестиции в полза на животозастрахователни полици, свързани с инвестиционен фонд	-	-	24 463	24 463
Заеми по полици	214	-	-	214
Пари и парични еквиваленти	1 852	-	-	1 852
<b>Общо финансови активи, пари и парични еквиваленти</b>	<b>2 066</b>	<b>212 194</b>	<b>63 033</b>	<b>277 293</b>

#### 4. Инвестиционни имоти

	2024	2023
<b>Отчетна стойност:</b>		
в началото на периода	<b>14 026</b>	<b>14 026</b>
на постъпилите през периода	-	-
в края на периода	<b>14 026</b>	<b>14 026</b>
<b>Амортизация:</b>		
в началото на периода	<b>2 618</b>	<b>2 124</b>
начислена през периода	492	494
в края на периода	3 110	2 618
<b>Балансова стойност в края на периода</b>	<b>10 916</b>	<b>11 408</b>

Дружеството притежава три инвестиционни имота - 79,82% от урегулиран поземлен имот и 11 (единадесет) етажа от офис сграда, находяща се в гр. София на ъгъла на бул. Цар Борис III № 1 и бул. И. Е. Гешов, два апартамента находящи се в гр. София, на бул. Витоша 19.

Справедливата стойност на инвестиционните имоти се определя от Дружеството като се базира на оценката, извършена от външни, независими оценители на имущество, имащи призната професионална квалификация и скорошен опит в оценяването на подобни имоти. За определянето на справедливата стойност на имотите се използва подход, който комбинира резултатите от метода на сравнителните продажби и метода на приходите. Оценката по справедлива стойност на инвестиционни имоти е категоризирана като справедлива стойност от ниво 3 на база входящи данни за използваната техника за оценяване.

#### 4. Инвестиционни имоти (продължение)

Техника за оценяване	Значими ненаблюдаеми входящи данни	Взаимовръзка между ключови ненаблюдаеми входящи данни и справедлива стойност
<p><u>За земите</u></p> <p>Методът, прилаган при оценката на стойността на земята е методът на пазарните аналози. Този метод определя стойността чрез анализ на цените на наскоро продадени или предложени имоти, сравними с оценявания имот.</p> <p>Когато не е налична информация за сделки, справедливата стойност се определя от оферти цени продава от публично достъпни база данни. Поради уникалната природа на всеки имот, се правят корекции на сравнимите данни за продажбите, за да се отразят разликите между всеки сравним имот и имота, който е обект на оценката.</p>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Ограничения в наличието на действителни данни за сделки или борсови цени на подобни активи на активен пазар.</li> <li>2. Ограничен брой на идентифицирани сравними имоти (по-малко от 5 за всеки имот)</li> <li>3. Корекции на аналози, като коефициентите за: <ol style="list-style-type: none"> <li>а. Договаряне</li> <li>б. Размер</li> <li>в. Местоположение</li> <li>г. Достъпност</li> <li>д. Градоустройствено планиране</li> <li>е. Други фактори</li> </ol> </li> </ol>	<p>Справедливата стойност ще се промени, ако:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• се използват по-голям или по-малък брой аналози</li> <li>• се прилагат по-малко или повече коефициенти за корекция</li> <li>• Коефициентите за корекция при договаряне, размер, местоположение, достъпност и т.н. са по-високи или по-ниски.</li> </ul> <p>Освен това, оценката на справедливата стойност ще бъде по-достоверна, когато предимно се прави сравнение със сравними цени на сделки отколкото с цени на оферти.</p>
<p><u>За сградите</u></p> <p>Пазарен подход: сравнителен пазарен подход</p> <p>Методът установява стойността чрез анализ на цените на наскоро продадени или предложени имоти, сравними с оценявания имот.</p> <p>Когато не е налична никаква информация за сделки, справедливата стойност се определя от продажни оферти (цени) от публично достъпни база данни. Поради уникалната природа на всеки имот, се правят корекции на сравнимите данни за продажбите, за да се отразят разликите между всеки сравним имот и имота обект на оценката.</p> <p>Подход на приходите: Метод на капитализиране на доходите.</p> <p>Методът на капитализирането на доходите определя стойността чрез анализ на наемните цени на наскоро наети или отдадените под наем имоти, сравними с имота, предмет на оценката, което се превръща в оценка на справедлива стойност чрез прилагане на метода на капитализиране на доходите.</p> <p>Когато не е налична никаква информация за наеми, справедливата стойност се определя от търсени оферти (цени) за наеми от публично достъпни база данни. Поради уникалната природа на всеки имот, се правят корекции на сравнимите данни за наемите, за да се отразят разликите между всеки сравним имот и имота, който е обект на оценката.</p>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Ограничения в наличието на борсови цени за наем на подобни активи на активен пазар.</li> <li>2. Ограничен брой на идентифицирани сравними имоти (по-малко от 5 за всеки имот)</li> <li>3. Корекции на аналози, като коефициентите за: <ol style="list-style-type: none"> <li>а. Договаряне</li> <li>б. Размер</li> <li>в. Местоположение</li> <li>г. Достъпност</li> <li>д. Градоустройствено планиране</li> <li>е. Други</li> </ol> </li> <li>4. Капитализация на дохода</li> </ol>	<p>Справедливата стойност ще се промени, ако:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• се използват по-голям или по-малък брой аналози</li> <li>• се прилагат по-малко или повече коефициенти за корекция</li> <li>• Коефициентите за корекция при договаряне, размер, местоположение, достъпност и т.н. са по-високи или по-ниски.</li> </ul> <p>Освен това, оценката на справедливата стойност ще бъде по-достоверна, когато се прави предимно сравнение със сравними цени на сделки отколкото с цени на оферти.</p>

**„ГРАВЕ България Животозастраховане“ ЕАД**  
**Приложения към годишния финансов отчет 31 декември 2024**  
*(Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)*

**5. Други активи**

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Вземания по предоставени заеми	1	8
Данъчни вземания	292	292
Разходи за бъдещи периоди	18	79
Други вземания	119	92
<b>Общо</b>	<b>430</b>	<b>471</b>

**6. Парични средства и парични еквиваленти**

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Парични наличности по банкови сметки		
в лева	1 993	1 186
във валута	700	660
	<b>2 693</b>	<b>1 846</b>
Парични наличности по каса	4	6
<b>Общо</b>	<b>2 697</b>	<b>1 852</b>

**7. Отсрочени данъчни активи и пасиви**

Отсрочените данъчни (активи) и пасиви към 31.12.2024 г. се състоят от следните позиции:

	<b>2024</b>		<b>2023</b>	
	<b>Активи</b>	<b>Пасиви</b>	<b>Активи</b>	<b>Пасиви</b>
Неизползвани компенсируеми отпуски	(2)	-	(2)	-
Разход, представляващ доход на физ.лица	(7)	-	(9)	-
Данъчна загуба	(1 354)	-	(1 727)	-
Амортизация на ДМА	(34)	-	(36)	-
Застрахователен финансов резерв	-	4 888	-	5 618
<b>Общо</b>	<b>(1 397)</b>	<b>4 888</b>	<b>(1 774)</b>	<b>5 618</b>

Движението в отсрочените данъци е представено в следната таблица:

	Салдо към 01.01.2024	Признати като приход/разход	Признати в ДВД	Салдо към 31.12.2024
Неизползвани компенсируеми отпуски	(2)	-	-	(2)
Разход, представляващ доход на физ.лица	(9)	2	-	(7)
Данъчна загуба	(1 727)	-	373	(1 354)
Инвестиционни имоти	(36)	2	-	(34)
Застрахователен финансов резерв	5 618	-	(730)	4 888
<b>Общо</b>	<b>3 844</b>	<b>4</b>	<b>(357)</b>	<b>3 491</b>

	Салдо към 01.01.2023	Признати като приход/разход	Признати в ДВД	Салдо към 31.12.2023
Неизползвани компенсируеми отпуски	(2)	-	-	(2)
Разход, представляващ доход на физ.лица	(7)	(2)	-	(9)
Данъчна загуба	(1 389)	1 389	(1 727)	(1 727)
Инвестиционни имоти	(37)	1	-	(36)
Застрахователен финансов резерв	5 943	-	(325)	5 618
<b>Общо</b>	<b>4 508</b>	<b>1 388</b>	<b>(2 052)</b>	<b>3 844</b>

## 8. Регистриран капитал и резерви

### 8.1. Регистриран капитал

В броя акции	Обикновени акции	
	2024	2023
Издадени към 1 януари	12 400	12 400
Издадени към 31 декември - напълно изплатени	12 400	12 400
Оторизирани - номинална стойност 1000 лева	12 400	12 400

#### Издаване на обикновени акции

През 2024 г. капиталът на Дружеството е 12,400,000 /дванадесет милиона и четиристотин хиляди/ лева, разпределен в 12,400 /дванадесет хиляди и четиристотин/ (2023:12,400) поименни акции с номинална стойност 1,000 /хиляда/ лева всяка. Акциите са с право на глас и право на дивидент. Капиталът е изцяло внесен.

### 8.2. Характер и цел на резервите

#### Общи резерви

Общите резерви се разпределят в съответствие с Търговския закон и устава на Дружеството. В рамките на позиция "Общи резерви" за 2024 г. се съдържат 1,240 хил. лв. общи резерви съгласно чл. 76 от Търговския закон (2023: 1,240 хил.лв), 34 хил. лв. резерви по Учредителния акт (2023: 34 хил.лв) и 13,691 хил. лева специализиран паричен фонд (2023: 13,691 хил. лв.). Капиталовите изисквания на Платежоспособност II, съгласно българското законодателство, отчитат прилагането на по-висок пазарен риск по отношение на държавните ценни книги в евро. След изтичане на преходния период за Дружеството ще възникне необходимост от капиталова подкрепа. Фондът е създаден за целите на покриване на допълнителния риск свързан с държавните ценни книги в евро. Източниците за попълване на фонда са парични вноски на собственика на капитала и няма ограничение по отношение на използването на средствата във фонда, като те могат да бъдат използвани за покриване на загуби на Дружеството.

#### Резервът за справедлива стойност

Резервът за справедлива стойност е образуван в следствие на преоценка на финансовите активи отчитани по справедлива стойност през Друг всеобхватен доход, очакваната кредитна загуба.

#### Застрахователен финансов резерв

МСФО 17 изисква бъдещите парични потоци в баланса да бъдат представени по текуща пазарна стойност. Настоящата стойност на бъдещите парични потоци се преизчислява всеки отчетен период с пазарната лихвена крива за този период. Дружеството е избрало да отчита разликата между стойността на бъдещите парични потоци, изчислена чрез заключена лихвена крива и текущата им пазарна стойност, изчислена чрез пазарна лихвена крива, в друг всеобхватен доход (Застрахователен финансов резерв Insurance OCI).

### 8.3. Дивиденди

През 2024 г. и 2023 г. Дружеството не е плащало дивиденди.

**„ГРАВЕ България Животозастраховане“ ЕАД**  
**Приложения към годишния финансов отчет 31 декември 2024**  
*(Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)*

**9. Равнение в движението на пасива за остатъчно покритие и на пасива за възникнали претенции**

Общ модел за измерване	Равнение на Пасиви общо			
	Пасив за остатъчно покритие ПОП (LRC)		Пасив за възникнали претенции ПВП	Общо
2024 г.	без Компонент на загуба	Компонент на загуба		
Начално салдо <b>Активи</b>	-	-	-	-
Начално салдо <b>Пасиви</b>	188 279	-	3 326	191 605
<b>Нетно начално салдо</b>	<b>188 279</b>	-	<b>3 326</b>	<b>191 605</b>
<i>Договори, оценени съгласно модифицирания ретроспективен подход към датата на преминаване</i>	(7 748)	-	-	(7 748)
<i>Договори, оценени съгласно подхода на справедливата стойност към датата на преминаване</i>	-	-	-	-
<i>Други Договори</i>	(2 526)	-	-	(2 526)
<b>Застрахователен приход</b>	<b>(10 274)</b>	-	-	<b>(10 274)</b>
<i>Възникнали щети и други пряко свързани разходи</i>	1 574	-	785	2 359
<i>Амортизация на застрахователните аквизиционни парични потоци</i>	4 510	-	-	4 510
<i>Загуби от обременителни договори и сторниране на такива загуби</i>	-	-	-	-
<i>Промени в Пасива за възникнали претенции (LIC)</i>	-	-	(554)	(554)
<b>Разходи по застрахователни услуги</b>	<b>6 084</b>	-	<b>231</b>	<b>6 315</b>
<i>Инвестиционен компонент и възстановени премии</i>	(20 692)	-	20 692	-
<b>Резултат от застрахователните услуги</b>	<b>(4 190)</b>	-	<b>231</b>	<b>(3 959)</b>
Нетни финансови разходи от застрахователните договори	5 974	-	118	6 092
Нетни финансови разходи в Друг всеобхватен доход	7 067	-	-	7 067
Ефекти от промените във валутните курсове	-	-	-	-
<b>Общо промени в Отчета за печалби или загуби и Друг всеобхватен доход</b>	<b>8 851</b>	-	<b>349</b>	<b>9 200</b>
Получени премии	45 858	-	-	45 858
Инвестиционни компоненти	-	-	(20 394)	(20 394)
Щети и други директно платени разходи	(1 216)	-	(785)	(2 001)
Застрахователни аквизиционни парични потоци	(5 018)	-	-	(5 018)
<b>Общо парични потоци</b>	<b>39 624</b>	-	<b>(21 179)</b>	<b>18 445</b>
Прехвърляне на други позиции в Отчета за финансовото състояние	-	-	-	-
<b>Нетно Крайно салдо</b>	<b>216 062</b>	-	<b>3 188</b>	<b>219 250</b>
<b>Крайно салдо Активи</b>	-	-	-	-
<b>Крайно салдо Пасиви</b>	<b>216 062</b>	-	<b>3 188</b>	<b>219 250</b>
<b>Нетно Крайно салдо</b>	<b>216 062</b>	-	<b>3 188</b>	<b>219 250</b>

**„ГРВЕ България Животозастраховане“ ЕАД**  
**Приложения към годишния финансов отчет 31 декември 2024**  
*(Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)*

**9. Равнение в движението на пасива за остатъчно покритие и на пасива за възникнали претенции (продължение)**

Подход на променливата такса	Равнение на Пасиви общо			
	Пасив за остатъчно покритие ПОП (LRC)		Пасив за възникнали претенции ПВП	Общо
2024 г.	без Компонент на загуба	Компонент на загуба		
Начално салдо Активи	-	-	-	-
Начално салдо Пасиви	30 667	-	321	30 988
<b>Нетно начално салдо</b>	<b>30 667</b>	<b>-</b>	<b>321</b>	<b>30 988</b>
<i>Договори, оценени съгласно модифицирания ретроспективен подход към датата на преминаване</i>	(1 017)	-	-	(1 017)
<i>Договори, оценени съгласно подхода на справедливата стойност към датата на преминаване</i>	-	-	-	-
<i>Други Договори</i>	(494)	-	-	(494)
<b>Застрахователен приход</b>	<b>(1 511)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1 511)</b>
<i>Възникнали щети и други пряко свързани разходи</i>	149	-	2	151
<i>Амортизация на застрахователните аквизиционни парични потоци</i>	499	-	-	499
<i>Загуби от обременителни договори и сторниране на такива загуби</i>	-	-	-	-
<i>Промени в Пасива за възникнали претенции (LIC)</i>	-	-	-	-
<b>Разходи по застрахователни услуги</b>	<b>648</b>	<b>-</b>	<b>2</b>	<b>650</b>
<b>Резултат от застрахователните услуги</b>	<b>(863)</b>	<b>-</b>	<b>2</b>	<b>(861)</b>
Нетни финансови разходи от застрахователните договори	3 618	-	5	3 623
Нетни финансови разходи в Друг всеобхватен доход	-	-	-	-
Ефекти от промените във валутните курсове	-	-	-	-
<b>Общо промени в Отчета за печалби или загуби и Друг всеобхватен доход</b>	<b>2 755</b>	<b>-</b>	<b>7</b>	<b>2 762</b>
Получени премии	6 280	-	-	6 280
Инвестиционни компоненти	-	-	(2 033)	(2 033)
Щети и други директно платени разходи	(144)	-	(2)	(146)
Застрахователни аквизиционни парични потоци	(1 443)	-	-	(1 443)
<b>Общо парични потоци</b>	<b>4 693</b>	<b>-</b>	<b>(2 035)</b>	<b>2 658</b>
<i>Инвестиционен компонент и възстановени премии</i>	<b>(1 808)</b>	<b>-</b>	<b>1 808</b>	<b>-</b>
Прехвърляне на други позиции в Отчета за финансовото състояние	-	-	-	-
<b>Нетно Крайно салдо</b>	<b>36 307</b>	<b>-</b>	<b>101</b>	<b>36 408</b>
Крайно салдо Активи	-	-	-	-
Крайно салдо Пасиви	36 307	-	101	36 408
<b>Нетно Крайно салдо</b>	<b>36 307</b>	<b>-</b>	<b>101</b>	<b>36 408</b>

**„ГРАВЕ България Животозастраховане“ ЕАД**  
**Приложения към годишния финансов отчет 31 декември 2024**  
*(Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)*

**9. Равнение в движението на пасива за остатъчно покритие и на пасива за възникнали претенции (продължение)**

Общ модел за измерване	Равнение на Пасиви общо			
	Пасив за остатъчно покритие ПОП (LRC)		Пасив за възникнали претенции ПВП	Общо
2023 г.	без Компонент на загуба	Компонент на загуба		
Начално салдо Активи	-	-	-	-
Начално салдо Пасиви	176 916	-	4 599	181 515
<b>Нетно начално салдо</b>	<b>176 916</b>	<b>-</b>	<b>4 599</b>	<b>181 515</b>
<i>Договори, оценени съгласно модифицирания ретроспективен подход към датата на преминаване</i>	(8 609)	-	-	(8 609)
<i>Договори, оценени съгласно подхода на справедливата стойност към датата на преминаване</i>	-	-	-	-
<i>Други Договори</i>	(1 843)	-	-	(1 843)
<b>Застрахователен приход</b>	(10 452)	-	-	(10 452)
<i>Възникнали щети и други пряко свързани разходи</i>	1 802	-	1 100	2 902
<i>Амортизация на застрахователните аквизиционни парични потоци</i>	4 329	-	-	4 329
<i>Загуби от обременителни договори и сторниране на такива загуби</i>	-	-	-	-
<i>Промени в Пасива за възникнали претенции (LIC)</i>	-	-	(190)	(190)
<b>Разходи по застрахователни услуги</b>	6 131	-	910	7 041
<i>Инвестиционен компонент и възстановени премии</i>	(18 345)	-	18 345	-
<b>Резултат от застрахователните услуги</b>	(4 321)	-	910	(3 411)
<i>Нетни финансови разходи от застрахователните договори</i>	(657)	-	(142)	(799)
<i>Нетни финансови разходи в Друг всеобхватен доход</i>	2 099	-	152	2 251
<i>Ефекти от промените във валутните курсове</i>	-	-	-	-
<b>Общо промени в Отчета за печалби или загуби и Друг всеобхватен доход</b>	(2 879)	-	920	(1 959)
<i>Получени премии</i>	37 891	-	-	37 891
<i>Инвестиционни компоненти</i>	-	-	(19 438)	(19 438)
<i>Щети и други директно платени разходи</i>	-	-	(1 100)	(1 100)
<i>Застрахователни аквизиционни парични потоци</i>	(5 304)	-	-	(5 304)
<b>Общо парични потоци</b>	32 587	-	(20 538)	12 049
<i>Прехвърляне на други позиции в Отчета за финансовото състояние</i>	-	-	-	-
<b>Нетно Крайно салдо</b>	<b>188 279</b>	<b>-</b>	<b>3 326</b>	<b>191 605</b>
<b>Крайно салдо Активи</b>	-	-	-	-
<b>Крайно салдо Пасиви</b>	188 279	-	3 326	191 605
<b>Нетно Крайно салдо</b>	<b>188 279</b>	<b>-</b>	<b>3 326</b>	<b>191 605</b>

**„ГРАВЕ България Животозастраховане“ ЕАД**  
**Приложения към годишния финансов отчет 31 декември 2024**  
*(Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)*

**9. Равнение в движението на пасива за остатъчно покритие и на пасива за възникнали претенции (продължение)**

Подход на променливата такса	Равнение на Пасиви общо			
	Пасив за остатъчно покритие ПОП (LRC)		Пасив за възникнали претенции ПВП	
2023 г.	без Компонент на загуба	Компонент на загуба		Общо
Начално салдо <b>Активи</b>	-	-	-	-
Начално салдо <b>Пасиви</b>	27 051	-	35	27 086
<b>Нетно начално салдо</b>	<b>27 051</b>	<b>-</b>	<b>35</b>	<b>27 086</b>
<i>Договори, оценени съгласно модифицирания ретроспективен подход към датата на преминаване</i>	(1 447)	-	-	(1 447)
<i>Договори, оценени съгласно подхода на справедливата стойност към датата на преминаване</i>	-	-	-	-
<i>Други Договори</i>	(574)	-	-	(574)
<b>Застрахователен приход</b>	(2 021)	-	-	(2 021)
<i>Възникнали щети и други пряко свързани разходи</i>	302	-	-	302
<i>Амортизация на застрахователните аквизиционни парични потоци</i>	649	-	-	649
<i>Загуби от обременителни договори и сторниране на такива загуби</i>	-	-	-	-
<i>Промени в Пасива за възникнали претенции (LIC)</i>	-	-	-	-
<b>Разходи по застрахователни услуги</b>	951	-	-	951
<b>Резултат от застрахователните услуги</b>	(1 070)	-	-	(1 070)
Нетни финансови разходи от застрахователните договори	2 684	-	5	2 689
Нетни финансови разходи в Друг всеобхватен доход	2	-	(5)	(3)
Ефекти от промените във валутните курсове	-	-	-	-
<b>Общо промени в Отчета за печалби или загуби и Друг всеобхватен доход</b>	<b>1 616</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1 616</b>
Получени премии	5 510	-	-	5 510
Инвестиционни компоненти	-	-	(1 481)	(1 481)
Щети и други директно платени разходи	(121)	-	-	(121)
Застрахователни аквизиционни парични потоци	(1 622)	-	-	(1 622)
<b>Общо парични потоци</b>	<b>3 767</b>	<b>-</b>	<b>(1 481)</b>	<b>2 286</b>
<i>Инвестиционен компонент и възстановени премии</i>	(1 767)	-	1 767	-
Прехвърляне на други позиции в Отчета за финансовото състояние	-	-	-	-
<b>Нетно Крайно салдо</b>	<b>30 667</b>	<b>-</b>	<b>321</b>	<b>30 988</b>
<b>Крайно салдо Активи</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Крайно салдо Пасиви</b>	<b>30 667</b>	<b>-</b>	<b>321</b>	<b>30 988</b>
<b>Нетно Крайно салдо</b>	<b>30 667</b>	<b>-</b>	<b>321</b>	<b>30 988</b>

**„ГРАВЕ България Животозастраховане“ ЕАД**  
**Приложения към годишния финансов отчет 31 декември 2024**  
*(Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)*

**9. Равнение в движението на пасива за остатъчно покритие и на пасива за възникнали претенции (продължение)**

Равнение на Застрахователни пасиви по компоненти		НС на Бъдещи парични потоци / PVFCF	Корекция за нефинансов риск /RA	Застрахователни договори, оценявани по Модифициран ретроспективен подход	Други застраховате лни договори	Общо ПДУ (CSM)	Общо
Начално салдо Активи		-	-	-	-	-	-
Начално салдо Пасиви		150 842	9 585	20 415	10 763	31 178	191 605
Нето начално салдо ПДУ (CSM) признат в печалба или загуба, отразяващ се в пренасянето на услуги		150 842	9 585	20 415	10 763	31 178	191 605
Промени в корекцията за нефинансов риск за изтекъл риск, които не са свързани с бъдещи или минали услуги		-	(1 072)	(1 897)	(1 235)	(3 132)	(3 132)
Корекции за натрупан опит		(665)	-	-	-	-	(1 072)
<b>Промени, касаещи текущи услуги</b>		<b>(665)</b>	<b>(1 072)</b>	<b>(1 897)</b>	<b>(1 235)</b>	<b>(3 132)</b>	<b>(4 869)</b>
Промени в преценки, коригиращи ПДУ		6 263	(8)	(4 466)	(705)	(5 171)	1 084
Ефекти от договори, за които е извършено първоначално признаване през периода		(6 238)	821	-	5 417	5 417	-
Промени в преценки, които не коригират ПДУ (CSM)		-	-	-	-	-	-
Промяна в преценки, водещи до загуби от обременителни договори или сторниране на такъв загуби		-	-	-	-	-	-
<b>Промени, касаещи бъдещи услуги</b>		<b>25</b>	<b>813</b>	<b>(4 466)</b>	<b>4 712</b>	<b>246</b>	<b>1 084</b>
Промени, касаещи минали услуги - корекции в Пасиве за възникнали претенции (ПВП)		(115)	(59)	-	-	-	(174)
<b>Промени, касаещи минали услуги</b>		<b>(115)</b>	<b>(59)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(174)</b>
<b>Резултат застрахователни услуги</b>		<b>(755)</b>	<b>(318)</b>	<b>(6 363)</b>	<b>3 477</b>	<b>(2 886)</b>	<b>(3 959)</b>
Нетни финансови приходи / разходи от издадени застрахователни договори признати в Отчета за печалбите и загубите		5 437	-	116	539	655	6 092
Нетни финансови приходи / разходи от издадени застрахователни договори признати в Друг всеобхватен доход		7 067	-	-	-	-	7 067
Ефекти от промените във валутните курсове		-	-	-	-	-	-
<b>Общо суми признати във всеобхватен доход</b>		<b>11 749</b>	<b>(318)</b>	<b>(6 247)</b>	<b>4 016</b>	<b>(2 231)</b>	<b>9 200</b>
Получени премии		45 858	-	-	-	-	45 858
Щети и други директно платени разходи		(2 001)	-	-	-	-	(2 001)
Инвестиционни компоненти		(20 394)	-	-	-	-	(20 394)
Аквизиционни парични потоци		(5 018)	-	-	-	-	(5 018)
<b>Общо парични потоци</b>		<b>18 445</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>18 445</b>
Прехвърляне към други позиции в отчета за финансовото състояние		-	-	-	-	-	-
<b>Нето крайно салдо</b>		<b>181 036</b>	<b>9 267</b>	<b>14 168</b>	<b>14 779</b>	<b>28 947</b>	<b>219 250</b>
Крайно салдо Активи		-	-	-	-	-	-
Крайно салдо		181 036	9 267	14 168	14 779	28 947	219 250
Нето крайно салдо		181 036	9 267	14 168	14 779	28 947	219 250

**„ГРАВЕ България Животозастраховане“ ЕАД**  
**Приложения към годишния финансов отчет 31 декември 2024**  
*(Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)*

**9. Равнение в движението на пасива за остатъчно покритие и на пасива за възникнали претенции (продължение)**

Равнение на Застрахователни пасиви по компоненти					
Подход на променливата такса 2024 г.	НС на Бъдещи парични потоци / PVFCF	Корекция за нефинансов риск /RA	Застрахователни Договори, оценявани по Модифициран ретроспективен подход	Общо ПДУ (CSM)	Общо
Начално салдо <b>Активи</b>	-	-	-	-	-
Начално салдо <b>Пасиви</b>	19 955	579	8 158	10 454	30 988
<b>Нетно начално салдо</b>	19 955	579	8 158	10 454	30 988
ПДУ (CSM) признат в печалба или загуба, отразяващ се в пренасянето на услуги	-	-	(696)	(867)	(867)
Промени в корекцията за нефинансов риск за иапекъл риск, които не са свързани с бъдещи или минали услуги	-	(39)	-	-	(39)
Корекции за натрупан опит	-	-	-	-	-
<b>Промени, касаещи текущи услуги</b>	-	(39)	(696)	(867)	(906)
Промени в преценки, коригиращи ПДУ	739	(142)	(535)	(17)	45
Ефекти от договори, за които е извършено първоначално признаване през периода	(1 336)	196	-	1 140	-
Промени в преценки, които не коригират ПДУ (CSM)	-	-	-	-	-
Промяна в преценки, водещи до загуби от обременителни договори или сторниране на такса загуби	-	-	-	-	-
<b>Промени, касаещи бъдещи услуги</b>	(597)	54	(535)	1 123	45
Промени, касаещи минали услуги - корекции в Пасив за възникнали претенции (ПВТ)	-	-	-	-	-
<b>Промени, касаещи минали услуги</b>	-	-	-	-	-
<b>Резултат застрахователни услуги</b>	(597)	15	(1 231)	952	(861)
Нетни финансови приходи / разходи от издадени застрахователни договори признати в Отчета за печалбите и загубите	3 623	-	-	-	3 623
Нетни финансови приходи / разходи от издадени застрахователни договори признати в Друг всеобхватен доход	-	-	-	-	-
Ефекти от промените във валутните курсове	-	-	-	-	-
<b>Общо суми признати във всеобхватен доход</b>	3 026	15	(1 231)	952	2 762
Получени премии	6 280	-	-	-	6 280
Щети и други директно платени разходи	(146)	-	-	-	(146)
Инвестиционни компоненти	(2 033)	-	-	-	(2 033)
Аквизиционни парични потоци	(1 443)	-	-	-	(1 443)
<b>Общо парични потоци</b>	2 658	-	-	-	2 658
Прехвърляне към други позиции в отчета за финансовото състояние	-	-	-	-	-
<b>Нетно крайно салдо</b>	25 639	594	6 927	10 175	36 408
<b>Крайно салдо Активи</b>	-	-	-	-	-
<b>Крайно салдо</b>	25 639	594	6 927	10 175	36 408
<b>Нетно крайно салдо</b>	25 639	594	6 927	10 175	36 408

**„ГРАВЕ България Животозастраховане“ ЕАД**  
**Приложения към годишния финансов отчет 31 декември 2024**  
*(Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)*

**9. Равнение в движението на пасива за остатъчно покритие и на пасива за възникнали претенции (продължение)**

Равнение на Застрахователни пасиви по компоненти		НС на Бъдещи парични потоци / PVFCF		Корекция за нефинансов риск / RA		Застрахователни Договори, оценявани по Модифициран ретроспективен подход		Други застрахователни договори		Общо ПДУ (CSM)		Общо	
Общ модел за измерване 2023 г.													
Начално салдо Активи		-		-		-		-		-		-	
Начално салдо Пасиви		140 927		10 732		23 702		6 154		29 856		181 515	
Нетно начално салдо		140 927		10 732		23 702		6 154		29 856		181 515	
ПДУ (CSM) признат в печалба или загуба, отразяващ се в пренасянето на услуги		-		-		(2 492)		(974)		(3 466)		(3 466)	
Промени в корекцията за нефинансов риск за изтекл риск, които не са свързани с бъдещи или минали услуги		-		(1 182)		-		-		-		(1 182)	
Корекции за напълнен опит		533		-		1 281		(101)		1 180		1 713	
<b>Промени, касаещи текущи услуги</b>		<b>533</b>		<b>(1 182)</b>		<b>(1 211)</b>		<b>(1 075)</b>		<b>(2 286)</b>		<b>(2 935)</b>	
Промени в преценки, коригирани ПДУ		3 546		(731)		(2 150)		(951)		(3 101)		(286)	
Ефекти от договори, за които е извършено първоначално признаване през периода		(7 248)		930		-		6 318		6 318		-	
Промяна в преценки, които не коригират ПДУ (CSM)		-		-		-		-		-		-	
Промяна в преценки, водещи до загуби от обременителни договори или сторниране на такъв загуби		-		-		-		-		-		-	
<b>Промени, касаещи бъдещи услуги</b>		<b>(3 702)</b>		<b>199</b>		<b>(2 150)</b>		<b>5 367</b>		<b>3 217</b>		<b>(286)</b>	
Промени, касаещи минали услуги - корекции в Пасив за възникнали претенции (ПВП)		(26)		(164)		-		-		-		(190)	
<b>Промени, касаещи минали услуги</b>		<b>(26)</b>		<b>(164)</b>		<b>-</b>		<b>-</b>		<b>-</b>		<b>(190)</b>	
<b>Резултат застрахователни услуги</b>		<b>(3 195)</b>		<b>(1 147)</b>		<b>(3 361)</b>		<b>4 292</b>		<b>931</b>		<b>(3 411)</b>	
Нетни финансови приходи / разходи от издадени застрахователни договори признати в Отчета за печалбите и загубите		(1 190)		-		74		317		391		(799)	
Нетни финансови приходи / разходи от издадени застрахователни договори признати в Друг всеобхватен доход		2 251		-		-		-		-		2 251	
Ефекти от промените във валутните курсове		-		-		-		-		-		-	
<b>Общо суми признати във всеобхватен доход</b>		<b>(2 134)</b>		<b>(1 147)</b>		<b>(3 287)</b>		<b>4 609</b>		<b>1 322</b>		<b>(1 959)</b>	
Получени премии		37 891		-		-		-		-		37 891	
Щети и други директно платени разходи		(2 182)		-		-		-		-		(2 182)	
Инвестиционни компоненти		(18 356)		-		-		-		-		(18 356)	
Аквизиционни парични потоци		(5 304)		-		-		-		-		(5 304)	
<b>Общо парични потоци</b>		<b>12 049</b>		<b>-</b>		<b>-</b>		<b>-</b>		<b>-</b>		<b>12 049</b>	
Прехвърляне към други позиции в отчета за финансовото състояние		-		-		-		-		-		-	
<b>Нетно крайно салдо</b>		<b>150 842</b>		<b>9 585</b>		<b>20 415</b>		<b>10 763</b>		<b>31 178</b>		<b>191 605</b>	
<b>Крайно салдо</b>		<b>150 842</b>		<b>9 585</b>		<b>20 415</b>		<b>10 763</b>		<b>31 178</b>		<b>191 605</b>	
<b>Крайно салдо</b>		<b>150 842</b>		<b>9 585</b>		<b>20 415</b>		<b>10 763</b>		<b>31 178</b>		<b>191 605</b>	

**„ГРАВЕ България Животозастраховане“ ЕАД**  
**Приложения към годишния финансов отчет 31 декември 2024**  
*(Всички суми са в хилйди български лева, освен ако не е посочено друго)*

**9. Равнение в движението на пасива за остатъчно покритие и на пасива за възникнали претенции (продължение)**

Равнение на Застрахователни пасиви по компоненти

Подход на променливата такса 2023 г.	НС на Бъдещи парични потоци / PVFCF	Корекция за нефинансов риск /RA	Застрахователни Договори, оценявани по Модифициран ретроспективен подход	Други застрахователни договори	Общо ПДУ (CSM)	Общо
Начално салдо Активи	-	-	-	-	-	-
Начално салдо Пасиви	17 596	445	8 095	950	9 045	27 086
Нето начално салдо ПДУ (CSM) признат в печалба или загуба, отразяващ се в пренасянето на услуги	-	-	(1 038)	(210)	(1 248)	(1 248)
Промени в корекцията за нефинансов риск за изтекъл риск, които не са свързани с бъдещи или минали услуги	-	(36)	-	-	-	(36)
Корекции за натрупан опит	243	-	74	159	233	476
<b>Промени, касаещи текущи услуги</b>	<b>243</b>	<b>(36)</b>	<b>(964)</b>	<b>(51)</b>	<b>(1 015)</b>	<b>(808)</b>
Промени в преценки, коригиращи ПДУ	(1 445)	(75)	1 027	232	1 259	(261)
Ефекти от договори, за които е извършено първоначално признаване през периода	(1 411)	245	-	1 165	1 165	(1)
Промени в преценки, които не коригират ПДУ (CSM)	-	-	-	-	-	-
Промяна в преценки, водещи до загуби от обременителни договори или сторниране на таква загуби	-	-	-	-	-	-
<b>Промени, касаещи бъдещи услуги</b>	<b>(2 856)</b>	<b>170</b>	<b>1 027</b>	<b>1 397</b>	<b>2 424</b>	<b>(262)</b>
Промени, касаещи минали услуги - корекции в Пасиве за възникнали претенции (ПВП)	-	-	-	-	-	-
<b>Промени, касаещи минали услуги</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Резултат застрахователни услуги</b>	<b>(2 613)</b>	<b>134</b>	<b>63</b>	<b>1 346</b>	<b>1 409</b>	<b>(1 070)</b>
Нетни финансови приходи / разходи от издадени застрахователни договори признати в Отчета за печалбите и загубите	2 689	-	-	-	-	2 689
Нетни финансови приходи / разходи от издадени застрахователни договори признати в Друг всеобхватен доход	(3)	-	-	-	-	(3)
Ефекти от промените във валутните курсове	-	-	-	-	-	-
<b>Общо суми признати във всеобхватен доход</b>	<b>73</b>	<b>134</b>	<b>63</b>	<b>1 346</b>	<b>1 409</b>	<b>1 616</b>
Получени премии	5 510	-	-	-	-	5 510
Щети и други директно платени разходи	(120)	-	-	-	-	(120)
Инвестиционни компоненти	(1 482)	-	-	-	-	(1 482)
Аквизиционни парични потоци	(1 622)	-	-	-	-	(1 622)
<b>Общо парични потоци</b>	<b>2 286</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2 286</b>
Прехвърляне към други позиции в отчета за финансовото състояние	-	-	-	-	-	-
<b>Нето крайно салдо</b>	<b>19 955</b>	<b>579</b>	<b>8 158</b>	<b>2 296</b>	<b>10 454</b>	<b>30 988</b>
<b>Крайно салдо Активи</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Крайно салдо</b>	<b>19 955</b>	<b>579</b>	<b>8 158</b>	<b>2 296</b>	<b>10 454</b>	<b>30 988</b>
<b>Нето крайно салдо</b>	<b>19 955</b>	<b>579</b>	<b>8 158</b>	<b>2 296</b>	<b>10 454</b>	<b>30 988</b>

**„ГРАВЕ България Животозастраховане“ ЕАД**  
**Приложения към годишния финансов отчет 31 декември 2024**  
*(Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)*

**10. Презастрахователни пасиви**

Равнение на Презастрахователните пасиви по компоненти

2024 г.	НС на Бъдещи парични потоци / PVFCF	Корекция за нефинансов риск /RA	Застрахователни договори, оценявани по Модифициран ретроспективен подход	Общо ПДУ (CSM)	Общо
Начално салдо Активи	-	-	-	-	-
Начално салдо Пасиви	4 003	(677)	(1 988)	(2 674)	652
Нето начално салдо ПДУ (CSM) признат в Печалба или загуба, отразяващ се в пренасянето на услуги	-	-	228	349	349
Промени в корекцията за нефинансов риск за изтекъл риск, които не са свързани с бъдещи или минали услуги	-	112	-	-	112
Корекции за напруган опит	(150)	-	-	-	(150)
<b>Промени, касаещи текущи услуги</b>	<b>(150)</b>	<b>112</b>	<b>228</b>	<b>349</b>	<b>311</b>
Промени в преценки, коригиращи ПДУ	322	(62)	(178)	(260)	-
Ефекти от договори, за които е извършено първоначално признаване през периода	410	(61)	-	(349)	-
Промени в преценки, които не коригират ПДУ (CSM)	-	-	-	-	-
Промяна в преценки, водещи до загуби от обременителни договори или сторниране на такива загуби	-	-	-	-	-
<b>Промени, касаещи бъдещи услуги</b>	<b>732</b>	<b>(123)</b>	<b>(178)</b>	<b>(609)</b>	<b>-</b>
Промени, касаещи минали услуги - корекции в Пасив за възникнали претенции (ПВП)	60	10	-	-	70
<b>Промени, касаещи минали услуги</b>	<b>60</b>	<b>10</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>70</b>
Ефект от промените в риска от неизпълнение на презастрахователите	-	-	-	-	-
Резултат от презастрахователните трансакции (резултат от презастрахователните услуги)	642	(1)	50	(260)	381
Финансови приходи / разходи от презастрахователни договори	(97)	-	(11)	(46)	(143)
Нетни финансови приходи / разходи от издадени застрахователни договори признати в Друг всеобхватен доход	227	-	-	-	227
<b>Общо суми признати във всеобхватен доход</b>	<b>772</b>	<b>(1)</b>	<b>39</b>	<b>(306)</b>	<b>465</b>
Други промени	-	-	-	-	-
Парични потоци	(478)	-	-	-	(478)
<b>Нето крайно салдо</b>	<b>4 297</b>	<b>(678)</b>	<b>(1 949)</b>	<b>(2 980)</b>	<b>639</b>
Крайно салдо Активи	-	-	-	-	-
Крайно салдо Пасиви	4 297	(678)	(1 949)	(2 980)	639
<b>Нето крайно салдо</b>	<b>4 297</b>	<b>(678)</b>	<b>(1 949)</b>	<b>(2 980)</b>	<b>639</b>

**„ГРАВЕ България Животозастраховане“ ЕАД**  
**Приложения към годишния финансов отчет 31 декември 2024**  
*(Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)*

**10. Презастрахователни пасиви (продължение)**

Равнение на Презастрахователните пасиви по компоненти						
2023 г.	НС на Бъдещи парични потоци / PVFCF	Корекция за нефинансов риск /RA	Застрахователни договори, оценявани по Модифициран ретроспективен подход	Други застраховате лни договори	Общо ПДУ (CSM)	Общо
Начално салдо <b>Активи</b>	4 003	(677)	-	-	-	-
Начално салдо <b>Пасиви</b>	4 003	(677)	(1 988)	(686)	(2 674)	652
<b>Нетно начално салдо</b>			(1 988)	(686)	(2 674)	652
ПДУ (CSM) признат в Печалба или загуба, отразяващ се в пренасянето на услуги	-	-	228	121	349	349
Промени в корекцията за нефинансов риск за изтекъл риск, които не са свързани бъдещи или минали услуги	-	112	-	-	-	112
Корекция за натрупан опит	(150)	-	-	-	-	(150)
<b>Промени, касаещи текущи услуги</b>	(150)	112	228	121	349	311
Промени в преценки, коригирани ПДУ	322	(62)	(178)	(82)	(260)	-
Ефекти от договори, за които е извършено първоначално признаване през периода	410	(61)	-	(349)	(349)	-
Промяна в преценки, които не коригират ПДУ (CSM)	-	-	-	-	-	-
Промяна в преценки, водещи до загуби от обременителни договори или сторниране на такива загуби	-	-	-	-	-	-
<b>Промени, касаещи бъдещи услуги</b>	732	(123)	(178)	(431)	(609)	-
Промени, касаещи минали услуги - корекции в Пасив за възникнали претенции (ПВП)	60	10	-	-	-	70
<b>Промени, касаещи минали услуги</b>	60	10	-	-	-	70
<b>Ефект от промените в риска от неизпълнение на презастрахователите</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Резултат от презастрахователните трансакции (резултат от презастрахователните услуги)</b>	642	(1)	50	(310)	(260)	381
Финансови приходи / разходи от презастрахователни договори	(97)	-	(11)	(35)	(46)	(143)
Нетни финансови приходи / разходи от издадени застрахователни договори признати в Друг всеобхватен доход	227	-	-	-	-	227
<b>Общо суми признати във всеобхватен доход</b>	772	(1)	39	(345)	(306)	465
Други промени	-	-	-	-	-	-
Парични потоци	(478)	-	-	-	-	(478)
<b>Нетно крайно салдо</b>	4 297	(678)	(1 949)	(1 031)	(2 980)	639
<b>Крайно салдо Активи</b>	-	-	-	-	-	-
<b>Крайно салдо Пасиви</b>	4 297	(678)	(1 949)	(1 031)	(2 980)	639
<b>Нетно крайно салдо</b>	4 297	(678)	(1 949)	(1 031)	(2 980)	639

**„ГРАВЕ България Животозастраховане“ ЕАД**  
**Приложения към годишния финансов отчет 31 декември 2024**  
*(Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)*

**11. Очаквано признаване на Печалба на договорната услуга (ПДУ)**  
 Период, в който се очаква да бъде признат остатъчната ПДУ

31.12.2024	1 г. или по- малко	1-2 години	2-3 години	3-4 години	4-5 години	5-10 години	Повеч е от 10 години	Общо
<b>Застрахователни договори</b>								
Застраховка Живот с участие в печалбата	1 957	1 824	1 700	1 586	1 479	5 862	5 199	19 607
Застраховка "Живот", свързана с инвестиционен фонд	958	898	847	793	741	2 890	3 048	10 175
Друго Животозастраховане	1 246	1 113	995	886	786	2 657	1 656	9 339
Общо застраховане	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Общо</b>	<b>4 161</b>	<b>3 835</b>	<b>3 542</b>	<b>3 265</b>	<b>3 006</b>	<b>11 409</b>	<b>9 903</b>	<b>39 121</b>
<b>Презастрахователни договори</b>								
Застраховка Живот с участие в печалбата и Друго Животозастраховане	(328)	(307)	(286)	(265)	(245)	(930)	(619)	(2 980)
Застраховка "Живот", свързана с инвестиционен фонд	-	-	-	-	-	-	-	-
Общо застраховане	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Общо</b>	<b>(328)</b>	<b>(307)</b>	<b>(286)</b>	<b>(265)</b>	<b>(245)</b>	<b>(930)</b>	<b>(619)</b>	<b>(2 980)</b>

31.12.2023	1 г. или по- малко	1-2 години	2-3 години	3-4 години	4-5 години	5-10 години	Повеч е от 10 години	Общо
<b>Застрахователни договори</b>								
Застраховка Живот с участие в печалбата	2 331	2 142	1 969	1 706	1 554	5 952	5 937	21 591
Застраховка "Живот", свързана с инвестиционен фонд	1 032	943	863	783	713	3 200	2 921	10 455
Друго Животозастраховане	1 184	1 066	934	836	745	2 700	2 120	9 585
Общо застраховане	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Общо</b>	<b>4 547</b>	<b>4 151</b>	<b>3 766</b>	<b>3 325</b>	<b>3 012</b>	<b>11 852</b>	<b>10 978</b>	<b>41 631</b>
<b>Презастрахователни договори</b>								
Застраховка Живот с участие в печалбата и Друго Животозастраховане	(274)	(261)	(244)	(228)	(213)	(833)	(621)	(2 674)
Застраховка "Живот", свързана с инвестиционен фонд	-	-	-	-	-	-	-	-
Общо застраховане	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Общо</b>	<b>(274)</b>	<b>(261)</b>	<b>(244)</b>	<b>(228)</b>	<b>(213)</b>	<b>(833)</b>	<b>(621)</b>	<b>(2 674)</b>

**„ГРАВЕ България Животозастраховане“ ЕАД**  
**Приложения към годишния финансов отчет 31 декември 2024**  
*(Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)*

**12. Други задължения**

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Задължения към свързани лица	695	469
Задължения към персонала	19	17
Данъчни задължения	843	104
Задължения към доставчици и клиенти	461	383
Задължения към брокери и агенти	634	701
Други задължения	103	1 587
<b>Общо</b>	<b>2 755</b>	<b>3 261</b>

**13. Приходи от застрахователни услуги**

ОБЩО – 2024 г.	Друго животозастраховане	Застраховка Живот с участие в печалбата	Застраховка "Живот", свързана с инвестиционен фонд	Общо
<b>Договори, които не се оценяват по ПРП</b>	<b>2 199</b>	<b>8 075</b>	<b>1 511</b>	<b>11 785</b>
Суми, касаещи промени в Пасива за остатъчно покритие (ПОП)	1 856	3 908	1 012	6 776
<i>ПДУ, признат в печалба или загуба за предоставени услуги</i>	1 299	1 833	867	3 999
<i>Промени в корекцията за нефинансов риск за изтекъл риск</i>	283	790	39	1 112
<i>Очаквани възникнали щети и други разходи по застрахователни услуги</i>	256	1 285	106	1 647
<i>Други</i>	18	-	-	18
Възстановяване на застрахователни аквизиционни парични потоци	343	4 167	499	5 009
<b>Общо застрахователен приход</b>	<b>2 199</b>	<b>8 075</b>	<b>1 511</b>	<b>11 785</b>

ОБЩО – 2023 г.	Друго животозастраховане	Застраховка Живот с участие в печалбата	Застраховка "Живот", свързана с инвестиционен фонд	Общо
<b>Договори, които не се оценяват по ПРП</b>	<b>2 211</b>	<b>8 242</b>	<b>2 020</b>	<b>12 473</b>
Суми, касаещи промени в Пасива за остатъчно покритие (ПОП)	1 873	4 250	1 371	7 494
<i>ПДУ, признат в печалба или загуба за предоставени услуги</i>	1 348	2 118	1 248	4 714
<i>Промени в корекцията за нефинансов риск за изтекъл риск</i>	276	906	36	1 218
<i>Очаквани възникнали щети и други разходи по застрахователни услуги</i>	240	1 226	87	1 553
<i>Други</i>	9	-	-	9
Възстановяване на застрахователни аквизиционни парични потоци	338	3 992	649	4 979
<b>Общо застрахователен приход</b>	<b>2 211</b>	<b>8 242</b>	<b>2 020</b>	<b>12 473</b>

**„ГРАВЕ България Животозастраховане“ ЕАД**  
**Приложения към годишния финансов отчет 31 декември 2024**  
*(Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)*

**14. Разходи**

ОБЩО – 2024 г.	Друго животозастраховане	Застраховка Живот с участие в печалбата	Застраховка "Живот", свързана с инвестиционен фонд	Общо
<b>Разходи по застрахователни услуги</b>				
Брутни възникнали щети и други пряко свързани разходи	(258)	(2 101)	(151)	<b>(2 510)</b>
<i>Промяна в ПВП</i>	456	98	-	<b>554</b>
<i>Амортизация на аквизиционните парични потоци</i>	(343)	(4 167)	(499)	<b>(5 009)</b>
<i>Други пряко свързани разходи</i>	-	-	-	-
<b>Общо разходи по застрахователни услуги</b>	<b>(145)</b>	<b>(6 170)</b>	<b>(650)</b>	<b>(6 965)</b>

ОБЩО – 2023 г.	Друго животозастраховане	Застраховка Живот с участие в печалбата	Застраховка "Живот", свързана с инвестиционен фонд	Общо
<b>Разходи по застрахователни услуги</b>				
Брутни възникнали щети и други пряко свързани разходи	(540)	(2 362)	(302)	<b>(3 204)</b>
<i>Промяна в ПВП</i>	482	(292)	-	<b>190</b>
<i>Амортизация на аквизиционните парични потоци</i>	(338)	(3 991)	(649)	<b>(4 978)</b>
<i>Други пряко свързани разходи</i>	-	-	-	-
<b>Общо разходи по застрахователни услуги</b>	<b>(396)</b>	<b>(6 645)</b>	<b>(951)</b>	<b>(7 992)</b>

По-долу са представени разходите по икономически елементи:

	2024	2023
Застрахователни обезщетения	233	910
Разходи за комисионни	5 312	5 907
Разходи за заплати	2 014	1 852
Разходи за наеми	382	373
Разходи за амортизации	286	292
Разходи за професионални услуги	877	778
Други разходи	1 675	1 469
<b>Общо разходи</b>	<b>10 779</b>	<b>11 581</b>
Суми отосими към застрахователния резултат	(8 068)	(8 132)
Амортизация на аквизиционните парични потоци	6 732	7 082
<b>Общо разходи по застрахователни услуги</b>	<b>9 443</b>	<b>10 531</b>
<b>Предстаени като:</b>		
Разходи по застрахователни услуги	6 965	7 992
Други оперативни разходи	2 478	2 539
	<b>9 443</b>	<b>10 531</b>

Договорените услуги по независим финансов одит, предоставени от съвместните регистрирани одитори за 2024г. са в размер на 141 хил. лева без ДДС (2023: 136 хил. лв.) Договорени други услуги, несвързани с одита, предоставени по закон от съвместните регистрирани одитори за 2024 г. в размер на 86 хил. лв. без ДДС (2023: 86 хил.лв). През годината не са предоставяни други услуги от съвместните регистрирани одитори.

**„ГРАВЕ България Животозастраховане“ ЕАД**  
**Приложения към годишния финансов отчет 31 декември 2024**  
*(Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)*

**15. Застрахователен финансов резултат**

ОБЩО – 2024 г.	Друго Животозастраховане	Застраховка Живот с участие в печалбата	Застраховка "Живот", свързана с инвестиционен фонд	Общо
<b>Застрахователни договори и такива по активно презастраховане</b>				
Промени в справедливата стойност на активите, които директно са обвързани със Застраховките Живот	-	-	(3 599)	(3 599)
Ефект от опцията за митигиране (намаляване) на риска	-	-	-	-
Натрупана лихва	(134)	(639)	(25)	(798)
Ефекти от промени в лихвените проценти и други финансови предположения	-	(5 318)	-	(5 318)
Ефект от промените в предположенията по текущи лихвени проценти и корекция на ПДУ по нива на първоначалното признаване	-	-	-	-
<b>Общо нетни финансови разходи от застрахователни договори</b>	<b>(134)</b>	<b>(5 957)</b>	<b>(3 624)</b>	<b>(9 715)</b>
<b>Презастрахователни договори</b>				
Натрупана лихва	-	143	-	143
Други	-	-	-	-
<b>Общо нетни финансови разходи от презастрахователни договори</b>	<b>-</b>	<b>143</b>	<b>-</b>	<b>143</b>
<b>Застрахователен финансов резултат</b>	<b>(134)</b>	<b>(5 815)</b>	<b>(3 623)</b>	<b>(9 572)</b>

ОБЩО – 2023 г.	Друго Животозастраховане	Застраховка Живот с участие в печалбата	Застраховка "Живот", свързана с инвестиционен фонд	Общо
<b>Застрахователни договори и такива по активно презастраховане</b>				
Промени в справедливата стойност на активите, които директно са обвързани със Застраховките Живот	-	-	(2 683)	(2 683)
Ефект от опцията за митигиране (намаляване) на риска	-	-	-	-
Натрупана лихва	5	1 502	-	1 507
Ефекти от промени в лихвените проценти и други финансови предположения	43	(751)	(6)	(714)
Ефект от промените в предположенията по текущи лихвени проценти и корекция на ПДУ по нива на първоначалното признаване	-	-	-	-
<b>Общо нетни финансови разходи от застрахователни договори</b>	<b>48</b>	<b>751</b>	<b>(2 689)</b>	<b>(1 890)</b>
<b>Презастрахователни договори</b>				
Натрупана лихва	(4)	-	-	(4)
Други	6	1 000	-	1 006
<b>Общо нетни финансови разходи от презастрахователни договори</b>	<b>2</b>	<b>1 000</b>	<b>-</b>	<b>1 002</b>
<b>Застрахователен финансов резултат</b>	<b>50</b>	<b>1 751</b>	<b>(2 689)</b>	<b>(888)</b>

**„ГРАВЕ България Животозастраховане“ ЕАД**  
**Приложения към годишния финансов отчет 31 декември 2024**  
*(Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)*

**16. Корпоративен данък**

Разходите за корпоративен данък включват текущия и отсрочен данък за 2024 г. През 2024 г. застрахователните дружества се облагат по общия ред с данъчна ставка 10%. През 2024 г. Дружеството за пръв път изчислява Глобален минимален данък. В данъчния разход за 2024 година е включена провизия (671 хил. лв) за данъчното задължение, което ще бъде дължимо към 30 Юни 2026. Провизията е представена в отчета за финансовото състояние като текущо данъчно задължение.

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Финансов резултат преди данъци	5 444	11 721
Преобразуване на счетоводния резултат за данъчни цели, в т.ч.	(5 444)	(11 721)
Увеличения	4 657	56 539
Намаления	(10 101)	(68 260)
Финансов резултат след данъчно преобразуване	-	-
Данъчна ставка	10%	10%
Корпоративен данък, базиран на законовата данъчна ставка на Дружеството	-	-
Непризнати данъчни загуби	-	-
Текущ Глобален минимален данък признат в печалбата и загубата	(671)	-
Отсрочен данък от възникване и обратно проявление на временни разлики, признат в печалбата или загубата	(4)	(1 388)
<b>Общо данък върху печалбата</b>	<b>(675)</b>	<b>(1 388)</b>
<i>В т.ч.</i>		
<i>разход за данък, признат в отчета за печалбата или загубата</i>	<i>(675)</i>	<i>(1 388)</i>
<i>Ефективна данъчна ставка</i>	<i>12.40%</i>	<i>11.84%</i>

**17. Нетни доходи от инвестиции**

	<b>2024</b>	<b>2023</b>
Приходи от лихви от финансови активи оценявани по ССПДВД	4 885	4 042
Приходи от дивиденди от инвест. фондове	875	742
Нетна загуба от обезценки на финансови активи	210	(102)
Нетни доходи от преоценки на финансови активи оценявани по ССППЗ	3 066	3 541
Промяна в справедливата стойност на финансовите активи директно свързани със застрахователните договори	3 688	2 701
Нетни доходи от финансови инструменти оценени по ССПДВД	(35)	56
Нетни приходи от инвестиционно недвижимо имущество	281	178
Други нетни доходи	88	59
<b>Общо Нетни доходи от инвестиции</b>	<b>13 058</b>	<b>11 217</b>

**„ГРАВЕ България Животозастраховане“ ЕАД**  
**Приложения към годишния финансов отчет 31 декември 2024**  
(Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

**18. Сделки със свързани лица**

За свързани лица се считат лица, едното от които има възможност да контролира другото лице или да упражнява значително влияние върху вземането на финансови или оперативни решения от другото лице. Дружеството се контролира от Грацер Векселзайтиге Ферзихерунг АГ (регистрирано в Австрия), което притежава 100% от обикновените акции.

През годината са осъществени няколко сделки със свързани лица. Те включват технически услуги и презастрахователни транзакции.

Размерът на задълженията по сделки със свързани лица към края на годината, както и свързаните с тези сделки приходи и разходи през годината са както следва:

	2024	2023
<b>Възнаграждения към директорите</b>		
Възнаграждения към директори включени в разходи за персонала	424	439

Директорите не получават никакви други възнаграждения, освен посочените по-горе краткосрочни възнаграждения.

	2024		2023	
	Компания - майка	Дружество, контролира но от майката	Компания - майка	Дружество, контролира но от майката
<b>Задължения към свързани дружества</b>				
<b>Презастрахователно салдо:</b>	<b>212</b>	<b>206</b>	<b>197</b>	<b>191</b>
<i>Grazer Wechselseitige Versicherung AG</i>	212	-	197	-
<i>GRAWE Reinsurance Ltd.</i>	-	206	-	191
<b>Задължения за технически услуги:</b>	<b>695</b>	<b>-</b>	<b>469</b>	<b>-</b>
<i>Grazer Wechselseitige Versicherung AG</i>	695	-	469	-
<b>Вземания от свързани дружества</b>				
<b>Вземания за платен наем на офис:</b>	<b>-</b>	<b>64</b>	<b>-</b>	<b>64</b>
<i>Граве Имоти ЕООД</i>	-	64	-	64

**Разходи по сделки със свързани лица**

<b>Презастрахователни разходи</b>	<b>(158)</b>	<b>(158)</b>	<b>(241)</b>	<b>(241)</b>
<i>Grazer Wechselseitige Versicherung AG</i>	(158)	-	(241)	-
<i>GRAWE Reinsurance Ltd.</i>	-	(158)	-	(241)
<b>Разходи за технически услуги</b>	<b>(212)</b>	<b>-</b>	<b>(276)</b>	<b>-</b>
<i>Grazer Wechselseitige Versicherung AG</i>	(212)	-	(276)	-
<b>Разходи за наем, застраховки имущество и сграда</b>	<b>-</b>	<b>(249)</b>	<b>-</b>	<b>(243)</b>
<i>Граве Имоти ЕООД</i>	-	(242)	-	(239)
<i>Граве Имоти ЕООД-разходи за поддръжка и консумативи</i>	-	-	-	-
<i>Грацер Векселзайтиге Ферзихерунг АГ, клон България</i>	-	(7)	-	(4)
<b>Финансови разходи</b>	<b>-</b>	<b>(129)</b>	<b>-</b>	<b>(123)</b>
<i>Capital bank</i>	-	(129)	-	(123)
<b>Общо</b>	<b>(370)</b>	<b>(536)</b>	<b>(517)</b>	<b>(607)</b>

**„ГРАВЕ България Животозастраховане“ ЕАД**  
**Приложения към годишния финансов отчет 31 декември 2024**  
*(Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)*

**18. Сделки със свързани лица (продължение)**

**Приходи по сделки със свързани лица**

<b>Презастрахователни финансови приходи</b>	<b>70</b>	<b>68</b>	<b>529</b>	<b>529</b>
<i>Grazer Wechselseitige Versicherung AG</i>	70	-	529	-
<i>GRAWE Reinsurance Ltd.</i>	-	68	-	529
<b>Финансови приходи</b>	<b>-</b>	<b>228</b>	<b>-</b>	<b>188</b>
<i>Capital bank</i>	-	228	-	188
<b>Общо</b>	<b>70</b>	<b>296</b>	<b>529</b>	<b>717</b>

**19. Лизинг**

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

В хиляди лева	<b>2024</b>	<b>2023</b>
По-малко от една година	980	841
Между една и пет години	2723	1800
Повече от пет години	-	-
	<b>3 703</b>	<b>2 641</b>

През 2024 година 928 хил. лева са били признати като приходи от наеми в печалби и загуби (2023: 920хил. лева).

**20. Събития след отчетната дата**

Няма съществени събития след отчетната дата, които да изискват корекции или оповестяване във финансовия отчет към 31.12.2024 г.

# ДЕКЛАРАЦИЯ

## За корпоративно управление на „ГРАВЕ България Животозастраховане“ ЕАД

„ГРАВЕ България Животозастраховане“ ЕАД („Дружеството“) счита доброто корпоративно управление за ключова предпоставка за устойчивото развитие на Дружеството, като подпомага стратегическото управление, ефикасния контрол върху управлението на управителните органи и отчетността на управителните органи пред Дружеството и едноличния собственик.

В своята дейност Дружеството се ръководи от принципите и препоръките на Националния кодекс за корпоративно управление, приет от Националната комисия за корпоративно управление. „ГРАВЕ България Животозастраховане“ ЕАД вярва, че повишаването на качеството на корпоративното управление на дружествата у нас е едно от основните условия за увеличаване конкурентоспособността на българските компании и повишаване на доверието на потребителите към управлението и надзора на застрахователните дружества.

Дружеството подкрепя разбирането за корпоративното управление като балансирано взаимодействие между акционери, ръководства на компании и заинтересованите лица. Доброто корпоративно управление за нас означава лоялни и отговорни корпоративни ръководства, прозрачност и независимост, както и отговорност на дружеството пред обществото.

Във връзка с изложеното, „ГРАВЕ България Животозастраховане“ ЕАД декларира следното:

I. С Решение на Управителния съвет от 07.08.2015 г. Дружеството е приело да спазва Националния кодекс за корпоративно управление, приет от Националната комисия за корпоративно управление, въпреки че Дружеството не е публично, не планира да придобива публичен статут и не е с държавно или общинско участие. Дружеството не спазва друг кодекс за корпоративно управление и не прилага допълнителни практики за корпоративно управление.

Дружеството е създадо система на управление, в резултат на което са разработени, въведени и приложени политики, правила и процедури, осигуряващи спазването на всички изисквания, принципи и препоръки за изграждането на добро корпоративно управление.

II. Дружеството спазва изискванията на чл. 65 от Закона за независимия финансов одит и изразяването на сигурност по устойчивостта, обнародван в ДВ бр.95/ 29.11.2016г. (ЗНФОИСУ), като Дружеството възнамерява и напред да спазва разпоредбите на ЗНФОИСУ и да прилага изискванията за назначаване и ротация на регистрирани одитори.

Дружеството не поддържа на интернет страницата си специална секция относно правата на акционерите и участието им в Общото събрание на акционерите, тъй като „ГРАВЕ България Животозастраховане“ ЕАД е еднолично акционерно дружество и не е налице необходимост или задължение за публикуването на подобна информация. По същата причина не може да се каже, че се спазват онези части от Националния кодекс за корпоративно управление, приложими за дружества с повече от един акционер.

Уставът на „ГРАВЕ България Животозастраховане“ ЕАД не ограничава броя на дружествата, в които членовете на Надзорния съвет могат да заемат ръководни позиции. Независимо от това членовете на Надзорния съвет разполагат с необходимото време за изпълнение на техните задачи и задължения.

За Дружеството не се прилага специалния режим относно сделките на публично дружество с участие на заинтересувани лица съгласно чл.114 и сл. от ЗППЦК.

Дружеството няма задължение за разкриване на информация по чл. 100т и 100ф от ЗППЦК и предвид това не прилага глава четвърта от Националния кодекс за корпоративно управление.

Тъй като за „ГРАВЕ България Животозастраховане“ ЕАД не се прилага специалния режим относно сделките на публично дружество с участие на заинтересовани лица съгласно чл.114 и

сл. от ЗППЦК, Дружеството не прилага глава пета от Националния кодекс за корпоративно управление.

„ГРАВЕ България Животозастраховане“ ЕАД няма акционери – институционални инвеститори. Дружеството не издава финансови инструменти, които да се търгуват на регулиран пазар.

III. В Дружеството е изградена система за вътрешен контрол, която има за цел да поддържа на минимално равнище вероятността за допускане на грешки при трансакциите и възможността за измами, както и да гарантира опазването на активите, икономическата ефективност от дейността на предприятието и законосъобразността на всички работни процеси. Освен това системата цели постигане на стратегическите цели, повишаване на операционната ефективност, снижаване на рисковете и осигуряване на наличността и надеждността на финансовата и друга информация. Служителите, част от системата за вътрешен контрол, разполагат с подходяща квалификация и опит за изпълнението на дейността. В съответствие с изискванията на чл. 92 от Кодекса за застраховане (КЗ) системата за вътрешен контрол включва:

1. Административни и счетоводни процедури;
2. Уредба за осъществяване на вътрешния контрол;
3. Подходящи правила за докладване на всички равнища;
4. Функция за съответствие и функция по вътрешен одит.

Общата отговорност за създаването, надзора и текущото актуализиране на подходяща и ефективна система за вътрешен контрол носи Управителния съвет на Дружеството.

Функцията за вътрешен одит осъществява текуща проверка и оценка на ефективността и ефикасността на системата за вътрешен контрол и подпомага по-нататъшното развитие на ефективни контроли, включително чрез т.нар. последващи проверки. Структурата и процесите в системата за вътрешен контрол са уредени в Политика за вътрешен контрол на „ГРАВЕ България Животозастраховане“ ЕАД, приета с Решение на Управителния съвет от 30.10.2015 г.

„ГРАВЕ България Животозастраховане“ ЕАД се стреми към активно управление на риска, като за целта е внедрило система за управление на рисковете в съответствие с изискванията на чл.89 от КЗ. Създадената система за управление на риска осигурява всеобхватен и редовен анализ на всички области на дейност и структури на предприятието по отношение на рисковете. Основните видове рискове, относими към дейността на Дружеството и тяхното управление са регламентирани в Политика за управление на риска, приета с Решение на Управителния съвет от 30.12.2014 г. В нея са дефинирани правомощията и отговорностите в структурните подразделения на Дружеството, организацията и реда за взаимодействие при управление на рисковете, анализ и оценка на информацията, свързана с рисковете и изготвяне на периодична отчетност по управление на рисковете. В политиката е представена структурата и функционирането на процеса на управление на риска за отговорните служители, от една страна, и, от друга страна, е документирана отговорността на управителния орган и задачите на функцията за управление на риска за външни лица, като например външни одитори и надзорни органи.

Процесът на управление на риска се изразява в:

- Идентифициране на рисковете - извършва се анализ на действителното състояние на управлението на риска и на съответните мерки по отдели и за предприятието като цяло. Класифицирането на потенциалните рискове се извършва на първо място по рискови категории и по включените в тях отделни рискове. Категоризирането улеснява оценката, обобщаването и управлението на рисковете.
- Оценка и анализ на рисковете - Процесът на стандартната оценка на рисковете се осъществява веднъж годишно. Изготвя се анализ на оценените рискове на отделните организационни единици, както и проверка на правдоподобността, която се включва при докладването.
- Управление на рисковете - съпоставят се рисковият профил, вътрешно определените съвкупни нужди и вътрешно установените рискови лимити
- Докладване на рисковете - Докладването се извършва на редовни времеви интервали или ad hoc - при съществени изменения в оценката на риска за следващата година или на актуалната рискова ситуация.
- Непрекъснато наблюдение на рисковете.

За целите на управлението на рисковете в ГРАВЕ Груп е разработен собствен софтуерен продукт за управление на риска, с чиято помощ се осъществява идентифициране, оценяване, анализ, контрол и докладване относно рисковете, на които е изложено предприятието от вътрешна рискова перспектива.

Софтуерният продукт за управление на рисковете съдържа подробен каталог на рисковете, както и подходящ инструментариум за тяхната количествена оценка на базата на вероятност за настъпване и потенциални загуби, до които биха могли да доведат. По този начин се осъществява, от една страна, вътрешна прогнозна оценка на рисковете (risk assessment) веднъж годишно в рамките на стандартизирания процес на планиране, и, от друга страна, докладване на действително настъпилите рискове на тримесечна база (risk reporting). Съществува възможност и за докладване ad hoc при настъпили съществени изменения в оценката на риска за следващата година или на актуалната рискова ситуация.

Изготвените прогнозни оценки и доклади се архивират и съхраняват в базата данни на софтуерния продукт за управление на риска, като достъп до тях има отговорникът на функцията по управление на риска, отдел „Управление на риска“ на концерна, както и членовете на УС.

Системата за вътрешен контрол и управление на риска на Дружеството във връзка с процеса на финансово отчитане е цялостен процес, интегриран в дейността на Дружеството и осъществяван от Ръководството и служителите му с цел обезпечаване на:

- Достоверност, пълнота, обективност и своевременност на съставянето и представянето на финансова, счетоводна, статистическа и друга отчетност (за външни и вътрешни ползватели), а също и информационна безопасност (защитеност на интересите (целите) на Дружеството в информационната сфера, представляваща съвкупност от информация, информационна инфраструктура, субекти, осъществяващи набиране, формиране, разпространение и използване на информацията, а също и системата на регулиране на възникващите при това отношения).
- Съблюдаване на нормативните закони и подзаконови юридически актове, стандарти за професионална етика, учредителните и вътрешните документи на Дружеството.

Общата отговорност за създаването и текущото актуализиране на подходяща и ефективна система за вътрешен контрол, за контрол върху финансовата отчетност и за управление на риска се носи от Управителния съвет в рамките на законово определената му компетентност.

Контролната среда обхваща следните елементи:

- Комуникиране и налагане на почтеност и етични ценности. Дружеството има Етичен кодекс, който е комуникиран със служителите.
- Дружеството е заложило контроли за ангажиране на компетентни лица чрез процедурите си за подбор на служители.
- Лицата, натоварени с общо управление, са членовете на Надзорния съвет, като техните отговорности са определени в Устава на Дружеството.
- Ръководството е възприело консервативен стил във връзка с финансовото отчитане.
- Организационната структура е съобразена с обема и дейността на Дружеството. Промени в тази структура се съгласуват с Надзорния съвет.
- Дружеството е възприело практика за годишно комуникиране на стратегията със служителите.
- При необходимост и след преценка от Ръководството, Дружеството финансира обучения на служителите.

Процес на Дружеството за оценка на риска

Дейността на дружеството го излага на финансови рискове, включващи, наред с други, валутен риск, ликвиден риск, кредитен риск, пазарен риск и лихвен риск. Ръководството фокусира вниманието си върху непредвидимостта на финансовите пазари и се старее да минимизира негативното им влияние върху резултата от инвестициите на дружеството. Управлението на риска се извършва от Управителния съвет. Управителният съвет дава принципните насоки на общото управление на риска, както и политиките по отношение на специфични сфери като валутен риск, кредитен риск, ликвиден риск, инвестиционна политика. Основната цел на управлението на финансовия риск е да се установят границите на риска и да се осигури

запазването на риска в тези граници. Управлението на оперативния и законодателния риск цели осигуряване на подходящото функциониране на вътрешнофирмените политики и процедури и минимизиране на тези рискове.

Операционен риск е рискът от преки или непреки загуби в следствие на различни причини, свързани с процесите в Дружеството, персонала, информационните технологии и инфраструктурата, както и в следствие на външни фактори, различни от пазарен и ликвиден риск, като например рисковете, възникващи от правните и регулаторни изисквания и общоприети стандарти за корпоративно поведение.

Целта на Дружеството е да управлява операционния риск, така че да постигне баланс между избягването на финансови загуби и репутационен риск на Дружеството и ефективното управление на разходите.

Информационната система, имаща отношение към целите на финансовото отчитане, включва системата за финансово отчитане и обхваща методи и документация, които:

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

Ръководството на Дружеството изгражда и прилага също информационни и комуникационни системи за контрол върху управлението на информационните потоци (получаването и предаването на информация) и обезпечаването на информационна безопасност, които осигуряват:

- прилагане на система за документиране и документооборот, съдържаща правила за съставяне, оформяне, движение, използване и архивиране на документите;
- документиране на всички операции, процеси и трансакции с цел осигуряване на адекватна одитна пътека за проследимост и наблюдение;
- изграждане на ефективна и навременна система за отчетност, включваща: нива и срокове за докладване; видове отчети, които се представят на ръководството; форми на докладване при откриване на грешки, нередности, неправилна употреба, измами или злоупотреба.

В рамките на своята одитна дейност, функцията за вътрешен одит осъществява текуща проверка и оценка на ефективността и ефикасността на системата за вътрешен контрол, за контрол върху финансовата отчетност и за управление на риска, като подпомага по-нататъшното развитие на ефективни контроли, включително чрез последващи проверки.

Функцията за управление на риска взема всички мерки за идентифициране и овладяване на рисковете, на които Дружеството като застрахователно предприятие е изложено, или съвкупността от всички съгласувани и координирани помежду си правила, мерки и процедури за идентифициране, управление и защита от рисковете. Ръководството на Дружеството се стреми към ефективно управление на риска, както и оптимизирането му в съответствие с промените в нормативните изисквания

Текущо наблюдение на контролите

Мониторингът на контролната система се осъществява на постоянна основа, като се предприемат необходимите мерки за усъвършенстване, за обезпечаване на неговото ефективно функциониране, включително при отчитане на изменящите се вътрешни и външни фактори, оказващи влияние върху дейността на Дружеството.

Мониторингът на системата на оперативния контрол се осъществява от ръководството и служителите от различните подразделения, включително подразделенията, осъществяващи

обработването на застрахователните договори и тяхното отразяване в счетоводната отчетност, както и от Системата за вътрешен контрол.

На Функцията за вътрешен одит е възложено осъществяването на независимо и обективно проверяване и консултиране, насочени към създаване на добавена стойност в организацията на Дружеството и усъвършенстване на работните процеси. Посредством процедурата за Follow Up функцията за вътрешен одит проследява доколко са изпълнени докладваните и възложени от УС препоръки, респ. мерки. При съгласуването на одитните резултати, вътрешните одитори договарят с УС, респективно, при необходимост, с ръководителя на проверяваната област, необходимите мерки, сроковете за своевременно изпълнение и кой е отговорен за него. Спазването на тези срокове и ефективността на изпълнените мерки се наблюдава от функцията за вътрешен одит. Относно резултатите от дейността за Follow Up се докладва на УС. За тази цел функцията за вътрешен одит използва своята одитна база данни, в която се отбелязват всички одитни констатации, мерки, препоръки, отговорности и сроковете за изпълнение на договорените мерки. В хода на процедурата за Follow Up се извършва контрол и на изпълнението на препоръките от вътрешния преглед на системата на управление.

За извършените контролни дейности се изготвят и доклади за риска и доклади за контролите. Докладите за риска дават поглед върху всички рискове, на кой етап от процеса могат да възникнат и какви мерки могат да бъдат приложени срещу тях. Докладите за контроли дават представа какъв контрол се осъществява в даден етап от процеса и на какви рискове трябва да се противодейства при това.

IV. „ГРАВЕ България Животозастраховане“ ЕАД няма преки или косвени акционерни участия в капитала на други търговски дружества.

Дружеството няма акции, които да дават специални права на контрол.

Не са налице ограничения върху правата на глас, като например ограничения върху правата на глас на притежателите на определен процент или брой гласове, крайни срокове за упражняване на правата на глас или системи, посредством които чрез сътрудничество с дружеството финансовите права, предоставени на ценните книжа, са отделени от притежаването на ценните книжа във връзка с акциите, издадени от „ГРАВЕ България Животозастраховане“ ЕАД.

V. „ГРАВЕ България Животозастраховане“ ЕАД е акционерно дружество с двустепенна система на управление. Правилата за избор на членове на Управителния съвет и на Надзорния съвет са уредени в Устава на Дружеството. Съгласно Устава членовете на Надзорния съвет се избират от Общото събрание на акционерите (Едноличния собственик на капитала), а Надзорният съвет назначава членовете на Управителния съвет. Съгласно разпоредбата на чл. 83 от Кодекса за застраховането (КЗ) промяната в състава на лицата, които са членове на управителните органи на застраховател, се извършва след предварително одобрение от Заместник-председателя на Комисията, ръководещ Управление „Застрахователен надзор“.

Съгласно чл. 21, т. 1 от Устава на „ГРАВЕ България Животозастраховане“ ЕАД, внасянето на изменения в устава на Дружеството е от компетентността на Общото събрание на акционерите.

Правомощията на членовете на Управителния съвет и на членовете на Надзорния съвет са посочени в чл.39, респ. чл. 36 от Устава.

Правото да емитира акции е в компетентността на Общото събрание на акционерите съгласно чл. 21, т. 2 от Устава на дружеството.

VI. Органите на Дружеството са както следва:

- Едноличен собственик на капитала;
- Надзорен съвет;
- Управителен съвет.

#### **Едноличен собственик на капитала**

1. Едноличен собственик на капитала е Грацер Векселзайтиге Ферзихерунг АГ.
2. От неговата изключителна компетентност са следните въпроси:

- 2.1 Изменяне и допълване на устава на Дружеството;
- 2.2 Увеличаване и намаляване на капитала;
- 2.3 Преобразуване или прекратяване на Дружеството по предвидения в Търговския закон и в Кодекса за застраховането ред;
- 2.4 Избиране и освобождаване на членовете на надзорния съвет и определяне на възнагражденията им;
- 2.5 Назначаване и освобождаване на регистрирани одитори;
- 2.6 Одобряване на годишния финансов отчет след заверка от назначените регистрирани одитори, вземане на решение за разпределяне на печалбата, за попълване на фонд "Резервен" и за изплащане на дивидент;
- 2.7 Взимане на решение за издаването на облигации;
- 2.8 Назначаване на ликвидатори при прекратяване на Дружеството, освен в случай на несъстоятелност;
- 2.9 Освобождаване от отговорност на членовете на Надзорния съвет и на Управителния съвет.
3. Реда за вземане на решения от Едноличния собственик на капитала е уреден в Устава на дружеството.

## VII. Надзорен съвет

Към 31.12.2024 г. Надзорният съвет е в следния състав:

Гернот Райтер - председател

Паул Свобода - член

Михаел Дрексел – член

### 1. Функции и задължения

- 1.1 Надзорният съвет осъществява контрол върху управлението на Дружеството и дейността на Управителния съвет. Надзорният съвет назначава членовете на Управителния съвет.
- 1.2 Надзорният съвет дава насоки на Управителния съвет при определянето на визията, целите и стратегията на Дружеството и интересите на акционерите и контролира тяхното изпълнение.
- 1.3 Надзорният съвет дава насоки на Управителния съвет при изграждането на система за управление на риска, в т. ч. за вътрешен контрол и вътрешен одит, финансово-информационната система и контролира тяхното функциониране.
- 1.4 Надзорният съвет контролира спазването на законите и правилата, залегнали в устройствените актове на Дружеството.
- 1.5 Надзорният съвет осъществява своята дейност при ефективен обмен на информация с Управителния съвет. Надзорният съвет поне веднъж годишно оценява дейността на Управителния съвет и работата на всеки негов член.
- 1.6 При изпълнение на своите задължения членовете на Надзорният съвет имат достъп до необходимата информация за дейността на дружеството.

### 2. Структура и компетентност

- 2.1 Съставът на Надзорния съвет гарантира независимостта и непристрастността на решенията и действията на неговите членове. Надзорният съвет на „ГРАВЕ България Животозастраховане“ ЕАД се състои от трима членове, като съгласно чл.81 от КЗ най-малко една трета са независими членове – физически лица.
- 2.2 Независимият член действа в най-добрия интерес на Дружеството и акционерите непристрастно и необвързано.
- 2.3 Членовете на Надзорния съвет отговарят на предвидените в КЗ изисквания и имат подходящи знания и опит, които изисква заеманата от тях позиция.
- 2.4 След избирането на новите членове на Надзорния съвет същите се запознават с основните правни и финансови въпроси, свързани с дейността на Дружеството. Обучението на членовете на Надзорния съвет е техен постоянен ангажимент.

2.5 Членовете на Надзорния съвет трябва да разполагат с необходимото време за изпълнение на техните задачи и задължения. Уставът на дружеството не ограничава броя на дружествата, в които членовете на Съвета на директорите могат да заемат ръководни позиции.

2.6 Процедурите по избора на нови членове да отчитат изискванията за приемственост и устойчивост на функциониране на Надзорния съвет.

### 3. Възнаграждения на членовете на Надзорния съвет

3.1 Едноличният собственик на капитала на „ГРАВЕ България Животозастраховане“ ЕАД определя възнаграждението на членовете на Надзорния съвет.

Дружеството няма сключени договори срещу възнаграждение с членовете на Надзорния съвет.

### 4. Конфликт на интереси

4.1 Членовете на Надзорния съвет „ГРАВЕ България Животозастраховане“ ЕАД избягват и не допускат реален или потенциален конфликт на интереси.

4.2 Процедурите за избягване и разкриване на конфликти на интереси са регламентирани в Устава и във Вътрешните правила за реда за разкриване на конфликт на интереси и за осигуряване на доверителност на „ГРАВЕ България Животозастраховане“ ЕАД.

4.3 Членовете на Надзорния съвет трябва незабавно да разкриват конфликти на интереси и да осигуряват на Едноличния собственик достъп до информация за сделки между Дружеството и членове на Надзорния съвет или свързани с него лица.

### 5. Комитети

5.1 Съгласно разпоредбите на ЗНФО в „ГРАВЕ България Животозастраховане“ ЕАД е създаден Одитен комитет.

Членовете на Одитния комитет се избират от Едноличния собственик на капитала в съответствие с изискванията на чл. 107 от ЗНФОИСУ. Настоящите членове на Одитния комитет на Дружеството са избрани с решение на Едноличния собственик на капитала от 18.03.2021 г. Основните функции на Одитния комитет са дефинирани в Статут на Одитния комитет на „ГРАВЕ България Животозастраховане“ ЕАД, приет с решение на Едноличния собственик на капитала от 01.06.2017 г.

5.2 Като част от децентрализираната организация на функцията за съответствие, в Дружеството е създаден Комитет за управление (Governance committee). Основната цел на Комитета за управление се състои в обмен на информация между ръководителя на функцията за съответствие и лицата за контакт за съответствие по отношение на теми, свързани с осигуряването на съответствие в Дружеството. Обменът на информация се осъществява по такъв начин, че релевантните теми се подлагат на дискусия и представените в Комитета за управление лица за контакт за съответствие докладват съответно относимите за техните области. Заседанията на Комитета за управление се провеждат на всеки три месеца, свикват се и се ръководят от ръководителя на функцията за съответствие. При необходимост, заседанията могат да се провеждат и по-често.

## VIII. **Управителен съвет**

Към 31.12.2024 г. Управителният съвет е в следния състав:

Габриела Генова – председател

Надежда Щерева – член

Елина Селенска – член

### 1. Функции и задължения

1.1 Управлява Дружеството в съответствие с установените визия, цели и стратегии на Дружеството и интересите на едноличния собственик.

1.2 Следи за резултатите от дейността на Дружеството и при необходимост инициира промени в управлението на дейността.

1.3 Членовете на Управителния съвет се ръководят в своята дейност от общоприетите принципи за почтеност и управленска и професионална компетентност. Управителният съвет е приел и спазва Етичен кодекс за поведение на служителите на „ГРАВЕ България Животозастраховане“ ЕАД.

1.4 Осигурява и контролира изграждането и функционирането на система за управление на риска, в т. ч. за вътрешен контрол и вътрешен одит, като своевременно информира по надлежен начин Надзорния съвет за своите действия.

1.5 Изгражда в съответствие с насоките, дадени от Надзорния съвет, финансово-информационната система на Дружеството и осигурява нейното надеждно функциониране.

1.6 Съгласува своите действия с Надзорния съвет по отношение на бизнес плана на дружеството, сделките от съществен характер и всички други операции и дейности, установени в устройствените актове на дружеството.

1.7 Информира и се отчита за своята дейност пред Надзорния съвет. За целта предоставя изискваната в съответните срокове и формат информация.

## 2. Структура и компетентност

2.1 Управителният съвет на Дружеството се състои от трима членове. Структурата и броят на членовете на Управителния съвет гарантират ефективната дейност на Дружеството.

2.2 При предложения за избор на нови членове на Управителния съвет се спазват изискванията на КЗ и принципите за съответствие на компетентност на кандидатите с естеството на дейността на Дружеството.

2.3 В договорите за възлагане на управлението, сключвани с членовете на Управителния съвет, се определят техните задължения и задачи, критериите за размера на тяхното възнаграждение, задълженията им за лоялност към Дружеството и основанията за освобождаване.

2.4 Компетенциите, правата и задълженията на членовете на Управителния съвет следват изискванията на закона, устройствените актове и стандартите на добрата професионална и управленска практика.

## 3. Възнаграждение

3.1 В съответствие със законовите изисквания и добрата практика на корпоративно управление, размерът и структурата на възнагражденията на членовете на Управителния съвет отчитат:

3.1.1. Задълженията и приноса на всеки един член на Управителния съвет в дейността и резултатите на Дружеството;

3.1.2. Възможността за подбор и задържане на квалифицирани и лоялни ръководители;

3.1.3. Необходимостта от съответствие на интересите на членовете на Управителния съвет и дългосрочните интереси на Дружеството.

3.2 Членовете на Управителния съвет получават обичайното за пазара фиксирано възнаграждение, съобразено с функциите и позицията на базата на „All-In“ договореност. Така тази постоянна част от възнаграждението представлява достатъчно голям дял от цялото възнаграждение.

3.3 Допълнителните стимули са конкретно определени / определяеми и са обвързани с ясни и конкретни критерии и показатели по отношение на резултатите на Дружеството и с постигането на предварително определени от Надзорния съвет цели.

3.4 Едноличният собственик на капитала има лесен достъп до приетата дружествена политика за определяне на възнагражденията на членовете на съвета, както и до информацията относно получените от тях годишни възнаграждения и допълнителни стимули.

## 4. Конфликт на интереси

4.1 Членовете на Управителния съвет избягват и не допускат реален или потенциален конфликт на интереси.

4.2 Процедурите за избягване и разкриване на конфликти на интереси са регламентирани в Устава и във Вътрешните правила за реда за разкриване на конфликт на интереси и за осигуряване на доверителност на „ГРАВЕ България Животозастраховане“ ЕАД.

4.3 Членовете на Управителния съвет трябва незабавно да разкриват конфликти на интереси и да осигуряват на едноличния собственик достъп до информацията за сделки между Дружеството и членове на съвета и свързани с него лица.

4.4 Управителният съвет и Надзорният съвет гарантират, че всички сделки със свързани лица ще се одобряват и осъществяват по начин, който обезпечава надеждно управление на конфликта на интереси и защитава интересите на дружеството и неговите акционери.

4.5 Управителният съвет разкрива пред Надзорния съвет всеки конфликт на интереси. Членовете на Управителния съвет информират Надзорния съвет относно това дали директно, индиректно или от името на трети лица имат съществен интерес от каквито и да е сделки или въпроси, които оказват пряко влияние върху дружеството.

IX. „ГРАВЕ България Животозастраховане“ ЕАД прилага политика на многообразие по отношение на административните, управителните и надзорните органи на дружеството във връзка с аспекти, като възраст, пол или образование и професионален опит, доколкото броя служители на дружеството позволява (към 31 декември 2024 г. 42 души). Следва да бъде отбелязано, че по отношение на Дружеството се прилага и разподроббата на чл. 100н, ал. 12 ЗППЦК.

Декларацията за корпоративно управление е изготвена на основание чл. 100н, ал. 8 ЗППЦК и е неразделна част от Годишния доклад за дейността на дружеството за 2024 г.

София 04.04.2025 г.

/ Габриела Генова /

/ Надежда Щерева /

## Доклад

на Управителния съвет на „ГРАВЕ България Животозастраховане“ ЕАД  
за дейността на дружеството през 2024 г.

Управителният съвет представя настоящия отчет за дейността и финансовия отчет на „ГРАВЕ България Животозастраховане“ ЕАД за 2024 година в съответствие с изискванията на чл. 39 от Закона за счетоводството и чл. 247 от Търговския закон. Одитът на настоящия финансов отчет е извършен от специализираните одиторски дружества „КПМГ ОДИТ“ ООД и „Бейкър Тили Клитю и Партньори“ ЕООД.

Членове на Управителния съвет към 31.12.2024 г. са: Габриела Генова (председател), Надежда Щерева (член) и Елина Селенска (член). Никой от членовете на УС не притежава участие в търговски дружества. Габриела Генова е управител на Грацер Векселзайтиге Ферзихерунг (клон България, София) и на Граве Имоти ЕООД. Надежда Щерева е управител на Грацер Векселзайтиге Ферзихерунг (клон България, София). Елина Селенска е управител на Грацер Векселзайтиге Ферзихерунг (клон България, София).

Членовете на Надзорния съвет към 31.12.2024 г. са: Д-р Гернот Райтер (председател), Маг. Паул Свобода (член), Д-р Михаел Дрексел (член).

Д-р Гернот Райтер не притежава участие в търговски дружества и има мандат в следните компании:

- Председател на Надзорния съвет в „Граве България Животозастраховане“ ЕАД
- Член на Надзорния съвет в „GRAWE Ukraine“ AG
- Председател на Надзорния съвет в „HYPO-Versicherung“ AG
- Член на Надзорния съвет в „GRAWE CARAT Asigurari“ S.A.
- Член на Надзорния съвет в „GRAWE Életbiztosító“ Zrt.
- Член на Надзорния съвет в „GRAWE Ukraine Non Life“
- Заместник-председател на Надзорния съвет в „GRAWE zavarovalnica“ d.d.
- Заместник-председател на Надзорния съвет в „GRAWE Hrvatska“ d.d.
- Член на Надзорния съвет в „Security KAG“
- Член на Надзорния съвет в „VBV – Pensionskasse“ Aktiengesellschaft“
- Заместник-председател на Управителния съвет в Grazer Wechselseitige Versicherung AG
- Член на Надзорния съвет на „GRAWE Sarajevo d.d.“
- Председател на Надзорния съвет в GRAWE Beograd a.d.o.
- Член на Управителния съвет на Хърватско-Австрийската Търговска Камара

Маг. Паул Свобода не притежава участие в търговски дружества и има мандат в следните компании:

- Заместник-председател на Надзорния съвет в „Граве България Животозастраховане“ ЕАД
- Председател на Надзорния съвет в GRAWE Romania Asigurare SA
- Заместник-председател на Надзорния съвет в GRAWE CARAT Asigurari S.A.
- Заместник-председател на Надзорния съвет в Traders Place GmbH & Co KGaA
- Заместник-председател на Надзорния съвет в GRAWE Ukraine Non-Life
- Заместник-председател на Надзорния съвет в GRAWE Ukraine Life
- Член на Управителния съвет в Grazer Wechselseitige Versicherung AG
- Член на Надзорния съвет в GRAWE Osiguranje Beograd
- Член на Надзорния съвет в HYPO Bank Burgenland AG
- Член на Надзорния съвет в Schelhammer Capital Bank AG
- Член на Надзорния съвет в Security Kapitalanlage AG
- Член на Надзорния съвет в GRAWE Immo AG
- Член на Надзорния съвет в Hypo Versicherung AG

Д-р Михаел Дрексел има мандат в следните компании:

- Член на Надзорния съвет в „Граве България Животозастраховане“ ЕАД
- Член на Надзорния съвет в „HYPO-BANK BURGENLAND“ Aktiengesellschaft
- Съдружник в „Dr. Drexel“ KG
- Съдружник в „Lampda -Dr. Drexel Vermögensverwaltung“ KG
- Съдружник в „Tau-Dr. Drexel Vermögensverwaltung“ KG
- Съдружник в „Gamma – DI Thoma Vermögensverwaltung“ KG
- Съдружник и Изпълнителен директор в „AAM Immobilien und Beteiligungs“ GmbH
- Изпълнителен директор в „Isar Immobilieninvest“ GmbH, HRB 122168 Берлин, Германия
- Изпълнителен директор в Safe Haven Immobilien GmbH, FN 345983z

Едноличен акционер на „ГРАВЕ България Животозастраховане“ ЕАД към 31.12.2024 г. е: Грацер Векселзайтиге Ферзихерунг АД.

Дружеството е с капитал 12 400 000 /дванадесет милиона и четиристотин хиляди/ лева, разпределен в 12 400 /дванадесет хиляди и четиристотин/ (2023: 12 400) поименни акции с номинална стойност 1 000 /хиляда/ лева всяка. Акциите са с право на глас и право на дивидент. Капиталът е изцяло внесен. През 2024 г. няма придобиване и прехвърляне на собствени акции.

Членовете на съветите (управителен и надзорен) нямат право да придобиват акции и облигации на дружеството. Няма сключени договори по смисъла на чл. 240б от ТЗ.

Към 31.12.2024 г. дружеството има 42 служители и 22 агенции за собствени продажби. Дружеството няма клонове.

## **1. Политическа, законова и икономическа обстановка в България**

През 2024 г. България беше изправена пред редица предизвикателства – както икономически, така и политически.

Продължаващите военни конфликти в Украйна и Близкия изток и свързаните с тях санкции, насочени срещу Руската федерация и руски физически и юридически лица неизбежно оказват влияние върху икономиките в Европа и света в краткосрочен и средносрочен план. Компанията няма директна експозиция към Украйна, Русия и Беларус. Ръководството на Дружеството ще продължи да наблюдава потенциалното въздействие върху дейността, платежоспособността и ликвидната позиция на компанията и ще предприеме всички възможни стъпки за смекчаване на евентуалните ефекти.

През 2024 г. ръста на инфлацията в България продължи да се забавя, като към края на м. декември 2024 г. възлиза на 2,2% спрямо м. декември 2023 г. През 2024 г. продължи работата върху институционалната и правно-нормативната рамка за въвеждане на еврото като официална парична единица в Република България, като планираната дата за въвеждане е 1 януари 2026 г. От януари 2025 г. България стана пълноправен член на Шенгенското пространство.

За 2024 г. се очаква ръст на brutния вътрешен продукт на България от 2,8%. Коефициентът на безработица за годината е около 3,8%.

По отношение на политическата ситуация – през октомври 2024 г. се проведеха седми по ред парламентарни избори за последните три години. 81 дни след последните предсрочни парламентарни избори парламентът одобри 105-ото българско правителство. 125 народни представители подкрепиха коалиционното правителство, което се оформи чрез споразумение между три от осемте парламентарно представени партии и коалиции: ГЕРБ-СДС, „БСП-Обединена левица“ и „Има такъв народ“ (ИТН).

## **2. Пазар, пазарен дял и конкуренция**

През 2024 г. Дружеството отчита ръст на начислените премии от 15,9% в сравнение с предходния период. През целия период Дружеството разполага с достатъчно ликвидни средства и възможност да покрива текущите си задължения.

Дружеството запазва добрите си позиции по отношение на новосключените дългосрочни спестовни застраховки „Живот“. Към 30.09.2024 г. „ГРАВЕ България Животозастраховане“ ЕАД има пазарен дял от 5,7%, което с данни от КФН означава 5 място сред животозастрахователните дружества на българския застрахователен пазар. По данни на КФН към 30.09.2024 г. животозастрахователният бранш отчита ръст от около 10 % спрямо 30.09.2023 г.

## **3. Начислени премии**

Начислените премии за 2024 г. възлизат на 50 986 707 лв. (26 069 089 EUR). В сравнение с 2023 г. това означава ръст в размер на 15,9 % (Общо за 2023 г.– 43 995 075 лв. (22 494 324 EUR)).

## **4. Изплатени претенции**

През 2024 г. са изплатени 2 727 застрахователни претенции на стойност от общо 23 213 421 лв. (11 868 834 EUR). От тях 1 193 представляват откупи на стойност 6 525 300 лв. (3 336 333 EUR). Това означава увеличаване на размера на откупите с 25,5 % в сравнение със същия период на 2023 г.

## 5. Статистика на постъпилите заявления

Постъпилите нови заявления през 2024 г. са малко над нивото от миналата година.

## 6. Застрахователни договори и продажби

Продукцията (премийна сума), реализирана през 2024 г., възлиза на 94 475 787 лева (48 304 703 EUR), което представлява спад от 14 % спрямо предходната година.

Дейностите, реализирани през годината, включваха:

- На 22 февруари 2024 г. се проведе годишен конгрес – организирана от дружеството церемония по награждаване на агентската структура. Бяха отличени най-добрите служители и ръководители на екипи.
- Провеждане на поредица от онлайн семинари за обучение на агентската структура.
- През м. октомври 2024 г. се проведе GAI обучение за най-добрите консултанти и ръководители на екипи на агентската структура.
- На 27 юли 2024 г. за втори път се проведе ГРАВЕ пикник с около 200 служители и членове на семействата на администрация и агентската структура.
- През м. ноември 2024 г. всички застрахователни агенти преминаха годишна атестация.
- Редовните есенни OrgDetail срещи се състояха през м. ноември 2024 г.

## 7. Портфейл

Съществуващите договори към 31.12.2024 г. са 40 614, като към тях има сключени 66 446 допълнителни застраховки.

Портфейлната премия по всички действащи полици към края на периода възлиза на 47 147 427 лв. (24 106 097 EUR).

## 8. Разходи

Оперативните разходи през 2024 г. възлизат на общо 10 450 573 лв. (5 343 293 EUR), при 10 565 219 лв. (5 401 911 EUR) за предходната година. Основна част от оперативните разходи представляват изплатените комисионни възнаграждения.

## 9. Резултат от дейността

Резултатът от дейността през 2024 г. съгласно МСФО 17 е печалба след данъци в размер на 4 768 786,45 лв. (2 438 241,79 EUR).

## 10. Информация съгласно изискванията на Закона за счетоводството и Директива (ЕС) 2022/2464 на Европейския парламент и на Съвета относно оповестяването на основни нематериални ресурси

В допълнение към финансовите резултати, предоставяме информация относно основните нематериални ресурси на предприятието, които играят ключова роля за осъществяване на нашия бизнес модел и създаването на стойност за всички заинтересовани лица:

### Човешки ресурси (компетенции и опит на служителите)

Нашият основен нематериален ресурс е нашият екип от висококвалифицирани и мотивирани служители, които притежават дългогодишен опит в областта на животозастраховането и финансовите услуги. Компетенциите на нашия екип в области като оценка на рискове, управление на активи, както и клиентска подкрепа, са в основата на нашето конкурентно предимство. Специалистите ни се обучават редовно, за да отговорят на новите изисквания на пазара и да предоставят иновативни решения на нашите клиенти.

### **Клиентски взаимоотношения и доверие**

Няма съмнение, че нашите отношения с клиентите представляват основен нематериален ресурс. Доверие, лоялност и удовлетворение на клиентите са критични за нашия бизнес модел, като нашата компания се гордее с дългосрочни взаимоотношения и високи нива на удовлетвореност сред клиентите си. Тези взаимоотношения се изграждат чрез предоставяне на качествени продукти и персонализирано обслужване, което отговаря на нуждите и очакванията на всеки индивидуален клиент.

### **Технологични иновации и системи за управление**

Друг важен нематериален ресурс е нашата технологична инфраструктура. Възможността да предлагаме надеждна защита на чувствителните лични данни, които обработваме, и персонализирани застрахователни пакети е резултат от инвестициите ни в модерни информационни системи. Технологиите ни позволяват да оптимизираме процесите, да анализираме големи обеми от данни и да предлагаме по-ефективни и съобразени с потребностите на клиентите решения. Това е основен фактор за нашето развитие и растеж.

### **Марка и репутация**

Силната марка на ГРАВЕ е също един от основните ни нематериални ресурси. Ние изграждаме и поддържаме нашето репутационно въздействие чрез отговорен бизнес и прозрачност. Нашата репутация като надежден застраховател е изключително важна за привличането на нови клиенти и за задържането на съществуващите.

Бизнес моделът на ГРАВЕ България е зависим не само от физическите активи, но в голяма степен разчита и на нематериалните ресурси. Висококвалифицираният екип и задоволяването на клиентските нужди са в центъра на нашата стратегия за растеж и устойчиво развитие. Всеки от нашите нематериални ресурси е свързан със способността на компанията да генерира и поддържа нови бизнес възможности, като същевременно минимизира риска и увеличава доверието на клиентите и партньорите. Нашата компания създава стойност чрез своята възможност за предоставяне на персонализирани застрахователни решения, които отговарят на нуждите на различни клиентски сегменти. Качеството на обслужването и личните отношения с клиентите е основна част от нашия бизнес модел, като всеки отделен служител играе роля в поддържането на тези отношения. Чрез технологиите и иновациите успяваме да подобрим клиентското изживяване и да предоставим бързи и ефективни решения. По този начин нематериалните ресурси на компанията играят решаваща роля в създаването на дългосрочна стойност както за нашите клиенти, така и за акционера.

ГРАВЕ България вярва, че фокусът върху нематериалните ресурси, като човешкия капитал, технологиите и клиентските взаимоотношения, е от решаващо значение за устойчивото развитие на компанията и постигането на високи резултати в конкурентния сектор на животозастраховането. Продължаваме да инвестираме в тези области, за да укрепим позицията си на пазара и да осигурим добавена стойност за всички заинтересовани лица.

## **11. Финансови рискове**

Дейността на Дружеството го излага на множество финансови рискове, включващи валутен риск, ликвиден, кредитен риск, пазарен риск и лихвен риск. Детайлно описание на тези рискове и на техните ефекти има в Годишния финансов отчет на Дружеството. Ръководството фокусира вниманието си върху непредвидимостта на финансовите пазари и се старее да минимизира негативното им влияние върху резултата от инвестициите на дружеството. Управлението на риска се извършва от Управителния съвет. Управителният съвет дава принципните насоки на общото управление на риска, както и политиките по отношение на специфични сфери като валутен риск, кредитен риск, ликвиден риск, инвестиционна политика. Основната цел на управлението на финансовия риск е да се установят границите на риска и да се осигури запазването на риска в тези граници. Управлението на оперативния и законодателния риск цели осигуряване на подходящото функциониране на вътрешнофирмените политики и процедури и минимизиране на тези рискове.

Валутният риск е рискът, произтичащ от колебанието на стойността на финансовите инструменти, вследствие на промени във валутните курсове. Дружеството е изложено на валутен риск в резултат на колебанията на валутните курсове на основните валути на финансовите позиции и паричните потоци. Дружеството управлява този валутен риск, като поддържа достатъчен инвестиционен портфейл

деноминиран в евро. В края на годината дружеството има активи и пасиви в български лева и евро, които са оповестени в съответните приложения към отчетите. Продуктите, които дружеството предлага са в евро, съответно и заделените застрахователно-технически резерви са в евро.

Ликвидният риск е рискът, произтичащ от несъответствието между сročната структура на активите и задълженията. Към 31.12.2024 г. дружеството не счита, че е изложено на значителен ликвиден риск и поддържа инвестиционен портфейл със сročност близка до максималната, предлагана на пазара, тъй като задълженията по застрахователни операции са в значителната си част дългосрочни. Същевременно с това дружеството поддържа достатъчно количество ликвидни средства, с които да посреща текущите си нужди.

Дружеството е изложено на кредитен риск, който произтича от евентуалната невъзможност на длъжниците на дружеството да покрият задълженията си към него, когато са дължими. Максималната изложеност на кредитен риск на дружеството като цяло е отразена в балансовата стойност на финансовите активи. Влиянието от евентуално нетиране на активи и задължения за намаляване на кредитната изложеност е незначително. Също така Дружеството управлява риска чрез диверсифицирана инвестиционна политика, като се стреми към избягване на концентрация.

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

Дружеството не прилага хеджиране.

## **12. Предложение на УС към Общото събрание на акционерите за разпределение на печалбата от 2024 г.**

Управителният съвет прави следното предложение към Общото събрание за разпределение на печалбата от дейността през 2024 г. в размер на 4 768 786,45 лв.:

1 240 000,00 лева (10% от капитала) да бъдат разпределени като дивиденди на акционера, а остатъкът да бъде прехвърлен по сметка „Неразпределена печалба от минали години“.

## **13. Събития след датата на баланса**

Няма съществени събития след отчетната дата, които да изискват корекции или оповестяване във финансовите отчети към 31.12.2024 г.

## **14. Разни**

Дружеството няма клонове по смисъла на чл. 17 от Търговския закон.

Няма извършени действия в областта на научноизследователската и развойната дейност, тъй като не е приложимо за дейността по допълнително задължително и доброволно осигуряване.

Няма придобити собствени акции, по реда на чл. 187д от Търговския закон.

Няма придобити, притежавани и прехвърлените от членовете на съветите през годината акции и облигации на дружеството.

„ГРАВЕ България Животозастраховане“ ЕАД не е публично дружество и не прилага Наредба № 2 от 17.09.2003 г. за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация.

Основните инвестиционни инструменти на дружеството остават еврооблигациите, ипотечните облигации и държавните ценни книжа.

През март-април 2024 г. се извърши преглед на баланса (Balance Sheet Review) с данни към 31 декември 2023 г.

#### 15. Вероятно бъдещо развитие на Дружеството

„ГРАВЕ България Животозастраховане“ ЕАД и през следващата година ще се съсредоточи върху продажбата на дългосрочни животозастрахователни договори. Не се предвиждат съществени промени в структурата на портфейла на дружеството, в числеността на персонала, както и в структурите за продажби. За 2025 г. не са планирани сделки (различни от обичайната търговска дейност) от съществено значение за дейността на дружеството.

#### 16. Отговорност на ръководството

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

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика.

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

Ръководството е отговорно за коректното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягването и откриването на евентуални злоупотреби и други нередности.

София, 04.04.2025 г.

Изпълнителни директори:

/ Габриела Генова /

/ Надежда Щерева /