определени да бъдат оценени по справедлива стойност в печалбата или загубата при първоначално признаване в съответствие с МСФО 9.4.2.2.

- Финансови пасиви, които възникват, когато прехвърлянето на финансов актив не отговаря на изискванията за отписване или когато се прилага подходът на продължаващото участие. Тези пасиви се оценяват в съответствие с МСФО 9 за полученото възнаграждение (параграф 3.2.15) или по справедлива стойност, ако прехвърленият актив се оценява по същия начин (параграф 3.2.17).
- Договори за финансова гаранция. При условие, че правилата за оценяване в която и да е от първите две точки по-горе не се прилагат, договорите за финансова гаранция се оценяват по по-високата от сумата на обезщетението за загуба, определена в съответствие с МСФО 9, и първоначално признатата сума минус кумулативния размер на дохода, признат в съответствие с принципите на МСФО 15 (където е подходящо) .
- Условно възнаграждение, признато от придобиващ в бизнес комбинация, за която се прилага МСФО 3; такова условно възнаграждение впоследствие се оценява по справедлива стойност в печалбата или загубата.

Оценяване по справедлива стойност

Allianz Group отчита определени финансови инструменти по справедлива стойност и оповестява справедливата стойност на всички финансови инструменти.

Активите и пасивите, оценени или оповестени по справедлива стойност в консолидираните финансови отчети, се оценяват и класифицират в съответствие с йерархията на справедливата стойност в МСФО 13, който категоризира входящите данни за техниките за оценка, използвани за измерване на справедливата стойност, на три нива.

Ниво 1 входящи данни на финансови инструменти, търгувани на активни пазари, се основават на некоригирани котирани пазарни цени или котировки на дилърски цени за идентични активи или пасиви в последния борсов ден за търговия преди или на отчетната дата, ако последната е ден за търговия.

Ниво 2 се прилага, ако пазарът за даден финансов инструмент не е активен или когато справедливата стойност се определя чрез използване на техники за оценка, базирани на наблюдаеми входни параметри или съгласувани с пазара данни.

Ниво 3 се прилага, ако не всички входни параметри, които са значими за цялостното оценяване, са наблюдаеми на пазара. Съответно справедливата стойност се основава на техники за оценка, използващи ненаблюдаеми пазарни входни данни. Техниките за оценка включват метода на дисконтирания паричен поток, сравнение със сходни инструменти, за които съществуват наблюдавани пазарни цени, и други модели за оценка. Правят се подходящи корекции, например за кредитен риск.

За оценки на справедлива стойност, категоризирани като ниво 2 и ниво 3, Allianz Group използва техники за оценка, съответстващи на трите широко използвани техники за оценка, изброени в МСФО 13:

- Подход на пазарните сравнения: Цени и друга подходяща информация, генерирана от пазарни транзакции, включващи идентични или сравними активи или пасиви.
- Подход на базата на разходите: Сума, която в момента би била необходима за заместване на обслужващия капацитет на даден актив (текуща цена на замяна).
- Подход на базата да приходите: Преобразуване на бъдещи суми като парични потоци или доход в единична текуща сума (техника на настояща стойност).

Няма връзка едно към едно между техниката на оценяване и йерархичното ниво. В зависимост от това дали техниките за оценка се основават на значителни наблюдаеми или ненаблюдаеми входни данни, финансовите инструменти се класифицират в йерархията на справедливата стойност.

Оценките и допусканията за справедливи стойности и йерархии са особено важни при определяне на справедливата стойност на финансови инструменти, за които поне една значима информация не се основава на наблюдавани пазарни данни (класифицирани като ниво 3 от йерархията на справедливата стойност). Наличието на пазарна информация се определя от относителните нива на търговия на идентични или подобни инструменти на пазара, като се набляга на информация, която представлява действителна пазарна активност или обвързващи котировки от брокери или дилъри.

Степента на преценка, използвана при оценяването на справедливата стойност на финансовите инструменти, тясно корелира с използването на ненаблюдаеми пазарни входни данни Allianz Group използва максимум наблюдаеми входни данни и минимум ненаблюдаеми пазарни входни данни, когато оценява справедливата стойност. Наблюдаемостта на входните данни се влияе от различни фактори като вид на финансовия инструмент, дали е установен пазар за конкретния инструмент, специфични характеристики на сделката, кредитоспособност и общи пазарни условия. Ако справедливата стойност не може да бъде надеждно оценена, амортизираната стойност се използва като заместител за определяне на справедливите стойности.

При изпълнение на своите отговорности в областта на оценяването на справедливата стойност на неликвидни инвестиции (ниво 3), Allianz Group създаде независим Комитет за оценяване на групата (GVC). GVC е междуфункционален орган, който включва представителство от функциите за счетоводство и отчитане, управление на риска и инвестиции на Allianz Group, както и от основните оперативни единици. Целите на GVC са установяването и поддържането на подходящи стандарти за пазарна оценка, както и контрол и баланси, за да се управляват успешно рисковете, присъщи на вътрешната и външната справедлива оценка на неликвидни инвестиции. В тази връзка GVC инициира, одобрява и поддържа документирани най-добри практики за оценка от клъстер на неликвидни активи. Освен това GVC отговаря за извършването на редовни независими проверки на цените, посещения на място на оперативни единици и за изискване за прилагане на най-добрите практики в областта на оценката на неликвидните активи. Той също така има прерогативи да прилага мерки за разрешаване на всякакви свързани констатации и спорове за оценка.

За допълнителна информация по отношение на оценяването по справедлива стойност, моля, вижте бележка 7.5.

Обезценяване

Централната рискова рамка на Allianz Group съгласно Платежоспособност II служи като основа за изчисления на обезценка по МСФО 9. По отношение на кредитните рейтинги, които представляват централен параметър на кредитния риск, Allianz Group използва повторно оценката по Платежоспособност II за дългосрочната кредитоспособност на своите длъжници. По-подробно, присвояването на рейтинг по Платежоспособност II за инвестиционния портфейл на Allianz Group се основава на рейтинги на външни агенции, подобрени от вътрешната кредитна оценка на Групата. Вътрешната кредитна оценка се използва за добавяне на моментен компонент към дългосрочните рейтинги, за да се улови текущата пазарна информация и да се добави прогнозна информация. Allianz Group използва рейтинги с препятствия, които показват значително увеличение на кредитния риск и следователно прехвърляне от Фаза 1 към Фаза 2 на база ниво по ниво. В допълнение, рейтинговото препятствие зависи от очаквания падеж на инвестицията. Прехвърлянето към Фаза 3 се задейства от рейтинг

Stefan Petkov Mitev
Digitally signed by Stefan Petkov Mitev
Date: 2025.08.18 16:38:20 +03'00'

D или когато са настъпили едно или повече събития, които имат пагубно въздействие върху очакваните бъдещи парични потоци на този финансов актив. Присвояването на загуба при неизпълнение се извършва въз основа на установените методи, прилагани за целите на Платежоспособност II. Allianz Group следва базиран на паричните потоци подход за изчисляване на очакваната кредитна загуба (ОКЗ). За да изчисли ОКЗ, Allianz Group използва матрици на прехода, които отчитат вероятността от неизпълнение (PD) като количествена мярка за кредитното качество на финансов инструмент или контрагент, определено на ниво на рейтинг, както и вероятностите за преход, определящи количествено вероятност за промени в рейтинга с течение на времето.

Модификации на финансови активи

При някои обстоятелства предоговарянето или модифицирането на договорните парични потоци на финансов актив може да доведе до отписване на съществуващия финансов актив в съответствие с МСФО 9. Счетоводните политики на Allianz Group предписват, че съществена промяна на условията на съществуващ финансов актив ще доведе до отписване на първоначалния финансов актив и признаване на нов финансов актив. Определянето дали договорните условия са били съществено променени се основава на качествена и/или количествена оценка.

Количествената оценка се изисква в случай, че качествената оценка не е достатъчна, за да се установи, че условията на модифицирания финансов актив са съществено различни от тези на първоначалния финансов актив. За количествената оценка Allianz Group прилага аналогично критериите за погасяване на финансови задължения. Съответно, една модификация се счита за съществена, ако нетната настояща стойност на паричните потоци съгласно модифицираните договорни условия, включително всички платени или получени такси и дисконтирани при първоначалния ефективен лихвен процент, е най-малко 10% различна от брутната балансова стойност на финансовия актив преди модификацията.

Отчитане на хеджиране

Allianz Group е избрала като своя счетоводна политика да прилага изискванията на МСФО 9 за отчитане на хеджирането, с изключение на хеджирането на справедливата стойност на лихвената експозиция на портфейл от финансови активи или финансови пасиви, които продължават да се отчитат в съответствие с МСС 39.

Деривативните финансови инструменти, определени като инструменти за хеджиране в отношения за отчитане на хеджиране, са включени в статиите за инвестиции, оценени по справедлива стойност в печалбата или загубата, и финансови пасиви, оценени по справедлива стойност в печалбата или загубата. Самостоятелните деривативи са включени в същите договорени позиции.

За повече информация относно дериватвите, моля, вижте 3. Бележка 7,4.

Застрахователни договори

Застрахователни и инвестиционни договори

Застрахователните договори и инвестиционните договори с допълнителен негарантиран доход се отчитат съгласно разпоредбите за застрахователно счетоводство на МСФО 17. Инвестиционните договори без допълнителен негарантиран доход се отчитат като финансови инструменти в съответствие с МСФО 9, моля, вижте раздел „Задължения по инвестиционни договори". Застрахователен договор по смисъла на МСФО 17 изисква застрахователят да поеме значителен застрахователен риск. Ако не се прехвърля значителен застрахователен риск, той обикновено се признава като финансов инструмент в съответствие с МСФО 9 или като договор за услуги в съответствие с МСФО 15. Например застрахователен риск не съществува в презастрахователен договор, ако той се отнася само до прехвърлянето на финансови рискове, рискове, свързани с разходите, или рискове, свързани с изтичането на срока на договора. Значимостта се оценява на базата на индивидуалния договор, а в съответствие с МСФО 17 е достатъчен сценарий със значимост и икономическа същност. Например, Allianz Group поема значителен застрахователен риск в случай на спестовни договори с обезщетения в случай на смърт, ако обезщетението в случай на смърт надвишава обезщетението при падеж или възвръщаемост с повече от 10 %. При 5 % или по-малко значимост не се приема. Между 5 % и 10 % се извършва подробен анализ въз основа на договорните и бизнес условия.

Застрахователните договори се класифицират като договори с пряко участие или договори без характеристики на пряко участие. Класификацията на застрахователните договори формира основата за прилагания модел на оценяване (виж раздел „Оценяване"). Договорите с характеристики на пряко участие 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;
– Allianz Group очаква да плати на притежателя на полицата сума, равна на значителен дял от справедливата стойност на постъпленията по базовите позиции; както и
– Allianz Group 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.

Тъй като МСФО 17 не предоставя никакъв праг за определяне дали даден дял или част са съществени, определянето на това изисква преценка. Allianz е създал групов процес за оценка на застрахователни договори въз основа на качествени и количествени критерии, за да отрази по подходящ начин спецификата на индивидуалния договор. За тази оценка терминте „съществен дял" и „съществена част" са приложени чрез използване на 50% като оборима презумпция.

Отделяне на компонентите

МСФО 17 изисква отделяне на внедрени деривативи, инвестиционни компоненти и задължения за изпълнение за предоставяне на незастрахователни стоки и услуги при сключване на договор, ако са изпълнени определени условия. Отделените компоненти трябва да се отчитат отделно съгласно МСФО 9 (внедрени деривативи, инвестиционни компоненти) или МСФО 15 (незастрахователни стоки и услуги). Allianz Group не е идентифицирала съществени задължения за изпълнение, вградени в застрахователни договори за предоставяне на незастрахователни стоки и услуги.

Allianz Group прилага МСФО 9, за да определи дали има внедрен дериватив който да бъде отделен, и ако е така, как да отчита този дериватив, освен ако самият той не е договор в обхвата на МСФО 17. По-голямата част от вградените деривативи, идентифицирани в застрахователни договори, издадени от Allianz Group, се считат за тясно свързани или включват значителен застрахователен риск, тъй като обикновено има силни взаимозависимости с други компоненти на договора, като договорни опции, поведение на притежателя на полица, споделяне на договорния излишък, и смъртността.

МСФО 17 определя инвестиционните компоненти като суми, които според застрахователния договор предприятието е задължено да изплати обратно на притежателя на полицата, при всички обстоятелства, независимо дали настъпва застрахователно събитие. Allianz Group идентифицира инвестиционния компонент на договор, като определя сумата, която ще трябва да изплати на притежателя на

полицата във всички сценарии с търговско съдържание. Те включват обстоятелства, при които възниква застрахователно събитие или договорът изтече или се прекратява, без да е настъпило застрахователно събитие.

Инвестиционният компонент се класифицира като обособен или необособен. Allianz Group не е идентифицирала съществени обособени инвестиционни компоненти.

Инвестиционните компоненти, които не са обособени, не трябва да се отделят от основния застрахователен договор, но се изключват от застрахователните приходи и разходите за застрахователни услуги. За повечето често срещани животозастрахователни продукти Allianz Group определя стойността на изкупуване в брой като необособен инвестиционен компонент. Като цяло договорите за имущество и злополука нямат стойност на изкупуване или падеж и имат плащане на обезщетение само когато възникне иск. Следователно стандартен договор за имущество или злополука без допълнителни характеристики за гарантиран доход не включва никакъв инвестиционен компонент. При договорите за имущество или злополука обаче е обичайно да има други изрично гарантирани плащания, например бонус за никакви или ниски предявени щети, или участие в печалбата, които Allianz Group определя като необособени инвестиционни компоненти, ако са изпълнени всички съответни критерии.

Равнище на обобщаване

Оценяването не се извършва на ниво отделни договори, а на базата на групи договори. За да разпредели отделните застрахователни договори към групи от договори, Allianz Group първо дефинира портфейли, които включват договори със сходни рискове, които се управляват заедно. Тези портфейли са подразделени на групи договори на базата на доходност и годишни кохорти. Както портфейлите, така и групите от застрахователни договори винаги се определят от отделните оперативни единици, като се вземат предвид съответните им обстоятелства. Изискването за формиране на годишни кохорти, което предотвратява включването в една и съща група на договори, издадени с повече от една година разлика (IFRS 17.22), подлежи на незадължително освобождаване в одобрението на МСФО 17 от страна на ЕС. Комисията на ЕС предоставя на ЕС правото на потребителите да избират дали да прилагат или не изискването в МСФО 17.22 за определени договори. Allianz Group не се възползва от това изключение.

Договорите в различни валути могат да изпълнят стандартните изисквания за подобни рискове, които се управляват заедно. В Allianz Group има една валута за изчисление на група договори (GoC). В случай на GoC с договори с различни валути на транзакция, се определя водеща валута (валута на GoC).

Оценяване

МСФО 17 включва три модела за оценяване. Застрахователни договори

- с характеристики на пряко участие се оценяват по подхода на вариращите възнаграждения (VFA);
- без характеристики на пряко участие се оценяват съгласно прилагания общ модел за оценяване (GMM, наричан също подход на градивните елементи); или
- без характеристики на пряко участие могат да бъдат оценени с подхода на разпределянето на премията (ПРП), ако е избран вместо GMM и критериите за допустимост са изпълнени.

Allianz Group обикновено прилага същите счетоводни политики към държаните презастрахователни договори, както към издадените застрахователни договори.

Allianz прилага същите счетоводни политики за оценяване на група държани презастрахователни договори като за издадени застрахователни договори без характеристики на пряко участие, със следните корекции:

Оценките на настоящата стойност на бъдещите парични потоци се оценяват с помощта на допускания, които са в съответствие с тези, използвани за оценяване 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 на всяка отчетна дата и ефектът от промените в риска от неизпълнение се признава в печалбата или загубата.

Пасив за оставащо покритие съгласно GMM/VFA

Пасивът за оставащо покритие (ПОП) съгласно GMM се състои от паричните потоци от изпълнение, свързани с бъдещи услуги, и маржа на договорното обслужване (МДО). Паричните потоци от изпълнение представляват коригираната спрямо риска настояща стойност на правата и задълженията на Allianz към притежателите на полици, включващи градивните елементи от прогнози за очаквани бъдещи парични потоци, дисконтиране и изрична корекция на риска за нефинансов риск. МДО представлява неспечелената печалба от влезли в сила договори, която предприятието ще признае, тъй като предоставя услуги през периода на покритие. Всеки градивен елемент се оценява отделно, както при първоначално признаване, така и за последващо оценяване.

Приблизителни оценки на очакваните парични потоци

Приблизителните оценки за бъдещи парични потоци включват всички парични потоци, които се очаква да възникнат при изпълнение на застрахователния договор. При оценяването на тези бъдещи парични потоци, Allianz Group включва по безпристрастен начин цялата разумна и подкрепима информация, която е налична без ненужни разходи или усилия към датата на отчитане. Паричните потоци в рамките на договор са свързани пряко с изпълнението на договора, включително тези, за които Allianz Group има право на преценка относно сумата или времето. Те включват:

- премии, които застрахователят може да задължи застрахованите лица да плащат;
- плащания на (или от името на) застраховани лица, които застрахователят има съществено задължение да извърши;
- парични потоци от придобиване на застраховка
- други разходи, направени при изпълнението на договорите.

Съществено задължение за плащане на Allianz Group приключва, когато Allianz Group има практическата възможност да преоцени и преоцени рисковете на застрахованото лице или портфейла, който съдържа застрахованото лице (освен когато ценообразуването до датата на преоценка е взело предвид рисковете от последващи периоди). Допълнителните покрития, за които Allianz има практическата възможност да начисли пазарна цена при извършване на опционални доплащания, се изключват от първоначалната оценка.

Паричните потоци от придобиване на застраховки възникват от дейностите по продажба, подписване и стартиране на група договори, които са пряко свързани с портфейла от договори, към който групата принадлежи.

В зависимост от вида на предоставяните услуги, другите разходи, които възникват при изпълнение на договорите, включват:

- разходи за обработка на претенции, поддръжка и администриране;
- повтарящи се комисионни, дължими върху премиите за вноски, които се получават в рамките на договора;
- разходи, които Allianz Group ще направи при предоставянето на инвестиционни услуги;
- разходи, които Allianz Group ще направи при извършване на инвестиционни дейности, доколкото Allianz Group ги извършва, за да увеличи ползите от застрахователното покритие за притежателите на полици чрез генериране на възвръщаемост на инвестицията, от която притежателите на полици ще се възползват, ако настъпи застрахователно събитие; и
- данъци и други разходи, специално начислени на притежателите на полици съгласно условията на договорите.

Когато застрахователното покритие не е обвързано с индивидуални притежатели на полици, като например презастрахователни договори или договори с групи или асоциации, целият договор се оценява до предвиденото му прекратяване или срок на предизвестие, включително най-добрата оценка на бъдещите рискове, които ще бъдат включени.

Специфично за направленията на дейност и бизнес контекста, оценките на бъдещите парични потоци се извършват с помощта на подходящ метод за оценка, за да се гарантира, че естеството и сложността на застрахователните рискове и ограниченията на методите са адекватно адресирани. Предположенията се основават на текущи пазарни данни и исторически наблюдения или на експертна преценка. При избора на подходящия метод ние вземаме предвид, наред с други фактори, качеството, количеството и надеждността на наличните данни и анализираме всички важни характеристики на бизнеса. Методът е разработен така, че да гарантира, че предположенията и параметрите, по-специално предположенията за лихвените проценти, разходите и развитието на претенциите, са ясни и категорични; идентифицирани са ключовите влияещи фактори. Опростявания се използват само ако няма да имат съществено въздействие. Съществеността се оценява, като се използва определена концепция за същественост.

Нефинансовите допускания се определят от съответните бизнес звена, въз основа на техните най-добри оценки към датата на оценката. Предположенията за най-добра оценка се определят, като се вземат предвид минали, настоящи и очаквани бъдещи развития. Определянето на нефинансови допускания може да изисква преценка в рамките на процеса на резервиране.

Дисконтиране

Съгласно МСФО 17 всички бъдещи парични потоци трябва да бъдат дисконтирани. Изискванията на МСФО 17 за лихвените криви, използвани при дисконтирането, се основават на принципи. Предприятието трябва да използва наблюдавани пазарни данни, базирани на безрискова базова крива и специфични за портфейла корекции, за да отрази неликвидността на застрахователните задължения при определяне на лихвените криви. Allianz Group прилага подход отдолу нагоре, при който основните безрискови ликвидни криви на доходност обикновено се извличат от суапови проценти или държавни доходности за конкретната валута и се коригират спрямо оставащия кредитен риск. След това тези безрискови ликвидни криви на доходност се коригират, за да отразят неликвидността на базовите застрахователни задължения въз основа на референтни портфейли. В случай на участващ бизнес референтният портфейл отразява собствените активи и е специфичен за валутата портфейл за неучастващ бизнес.

Таблицата по-долу посочва текущо сложните лихви, използвани за дисконтиране на паричните потоци на застрахователни договори за основните валути:

Дисконтови проценти
%

Към 31 декември	2024					2023				
	1 година	5 години	10 години	20 години	30 години	1 година	5 години	10 години	20 години	30 години
Договори, свързани с инвестиционен фонд										
EUR	2,27	2,18	2,30	2,29	2,38	3,40	2,39	2,46	2,47	2,54
USD	4,09	3,94	3,99	4,02	3,80	4,65	3,44	3,39	3,41	3,35
Незабавна фиксирана рента и отговорност за имущество и злополука за възникнали претенции										
EUR	2,55	2,46	2,58	2,58	2,62	3,60	2,60	2,67	2,68	2,71
USD	4,64	4,49	4,53	4,57	4,33	5,34	4,13	4,08	4,10	3,95
Традиционни участващи и други застрахователни договори										
EUR	2,47-3,11	2,38-3,02	2,50-3,14	2,49-3,13	2,55-3,08	3,55-4,03	2,54-3,03	2,61-3,10	2,63-3,11	2,67-3,07
USD	5,34-5,41	5,19-5,25	5,24-5,30	5,27-5,34	5,00-5,06	5,84-6,20	4,64-5,00	4,60-4,96	4,61-4,97	4,39-4,70

Корекция на риска за нефинансов риск

Корекцията за риска отразява компенсацията, която би била нужна на предприятието за поемане на нефинансови рискове, т.е. несигурността на паричните потоци, които произтичат от застрахователни договори, различна от несигурността, произтичаща от финансови рискове. Такива нефинансови рискове включват застрахователни рискове, риск от прекратяване и разходен риск. МСФО 17 не предписва конкретен подход за определяне на корекцията за риск. Allianz прилага подход на цената на капитала с процент на цената на капитала, в момента 6% както при Платежоспособност II. Корекцията за риск отразява ползите от диверсификацията между нефинансовите рискове на ниво предприятие, подобно на маржа за риск по Платежоспособност II. Основните разлики в оповестяването са, че МСФО 17 изисква отделно представяне на корекцията за риск за нефинансов риск за брутния и цедирания бизнес, както и разделяне за ПОП и ПВЩ. Основните разлики в оценката отразяват диверсификацията между дъщерните дружества на Групата в корекцията на риска на отделните предприятия, което не е позволено в рисковия марж на Платежоспособност II, изключването на оперативния риск в корекцията на риска, разликите в дисконтирането и изглаждането на рисковите входни данни за справяне с кръстосани ефекти с финансови рискове, които не са в обхвата на корекцията за риск.

Корекцията на риска за ПОП за живот/здраве съответства на ниво на достоверност от 72% до 77% и се изчислява въз основа на допускания за разпределение, съответстващи на Платежоспособност II (където е приложимо). За живот/здраве крайното разпределение се оценява въз основа на едногодишен изглед на Платежоспособност II, използван в методологията на цената на капитала за изчисляване на корекцията на риска за ПОП, прогнозирана за краен хоризонт на предприятие и агрегирана на ниво диверсифицирана група. Нивото на достоверност се извлича като квантил на нетната корекция на презастрахователния риск на Групата в крайното разпределение на Групата.

Марж на договорната услуга

При първоначално признаване МДО се оценява така, че да не води до приходи или разходи, произтичащи от паричните потоци от изпълнение, всякакви парични потоци, произтичащи от договорите в групата към тази дата, и отписването към датата на първоначалното признаване на всеки актив за застраховане парични потоци от придобиване и всеки друг актив. Ако паричните потоци от изпълнението доведат до отрицателен МДО в началото, той ще бъде зададен на нула и отрицателната сума ще бъде записана незабавно в отчета за печалбата или загубата. При последващо оценяване МДО се коригира за промени в паричните потоци, свързани с бъдещи услуги, и за лихвеното натрупване при лихвените проценти, фиксирани при първоначалното признаване на групата договори. Освобождаване от МДО се признава в печалбата или загубата за всеки период, за да отрази услугите, предоставени през този период въз основа на „единици с покритие". МСФО 17 предоставя само насоки, основани на принципи, за това как да се определят тези покрити единици, с обосновката, че не би било възможно да се разработят подробни изисквания, които да се прилагат по подходящ начин за широката гама от застрахователни продукти, съществуващи в световен мащаб. Разпределението на застрахователните единици във времето, базирано на резултатите, се определя в Allianz Group за всеки отделен продукт. Като цяло Allianz Group е определила за застраховки Живот/здраве стойността на сметката за отразяване на инвестиционните услуги и сумата на риск за застрахователните услуги като подход по подразбиране за определяне на тези единици с покритие. При предоставяне на няколко услуги в един договор се прилага коефициент на тежест, който се определя от съответната оперативна единица въз основа на съответните характеристики на договора. Разпределението на обезщетенията за застраховки Имущество и злополуки се отнася главно до областта на застраховките „Злополука" с гарантирано изплащане на премията. В този бизнес част от премиите се инвестират. Единиците за покритие се определят за отразяване на инвестиционните услуги върху стойността на сметката, докато застрахователните услуги се базират на премии, ако те са разумни показатели за предоставяните услуги.

VFA е задължителна модификация на GMM по отношение на третирането на МДО за приспособяване на договори с пряко участие. Оценката дали даден застрахователен договор отговаря на критериите за допустимост на VFA се прави в началото на договора и не се преразглежда по-късно, освен в случай на съществена промяна на договора. За договори с характеристики на пряко участие, МДО се коригира за промени в размера на дела на предприятието в справедливата стойност на базовите позиции. Не се изисква изрично натрупване на лихви, тъй като МДО ефективно се

преоценява, когато се коригира за промени във финансовите рискове.

Допълнително освобождаване на МДО се счита за избягване на забавено признаване на печалби чрез систематична възвръщаемост в реалния свят на директно участващ бизнес, оценена с VFA. Тази корекция отразява очакваната възвръщаемост в реалния свят по отношение на неутралната по отношение на риска възвръщаемост, прилагана в оценяването по МСФО 17 за по-подходящо разпределение на услугите, предоставени през текущия период, т.е. съответният доход в приходите и разходите се основава на предположения от реалния свят . Корекцията се прилага от застрахователни предприятия за живот/здраве в Германия, Франция, Италия и Швейцария. Очакваната възвръщаемост в реалния свят се актуализира веднъж годишно въз основа на фундаментален анализ на дългосрочните очаквания.

Ако са изпълнени определени критерии, предприятието може да приложи така наречената опция за намаляване на риска, когато използва дериватив, недеривативен финансов инструмент, оценен по справедлива стойност в печалбата или загубата, или презастрахователен договор, държан за намаляване на финансовия риск. Предприятието може да избере да изключи от МДО някои или всички промени в ефекта от стойността на парите във времето и финансовия риск върху размера на дела на предприятието в базовите позиции, ако предприятието смекчи ефекта от финансовия риск върху тази сума с помощта на държани деривативи или презастрахователни договори; и промени в ефекта от стойност на парите във времето и финансовите рискове, които не произтичат от базовите позиции, ако предприятието смекчи ефекта от финансовия риск върху тези парични потоци от изпълнението, използвайки деривати, недеривативни финансови инструменти, оценени по справедлива стойност в печалбата или загуби или презастрахователни договори. Allianz Group прилага опцията за намаляване на риска само за ограничен брой портфейли в сегмента Живот/Здраве.

ПОП по ПРП

Allianz Group използва ПРП за оценяване на договори с период на покритие от една година или по-малко и за групи от договори, при които разумно се очаква, че оценяването на ПОП не се различава съществено от това, което би било получено чрез прилагане на GMM или VFA. Допустимостта на ПРП за всяка група договори се оценява редовно. Тази оценка взема предвид качествени и количествени фактори, които се определят на ниво Група. Качествените фактори включват, но не се ограничават до волатилността на финансовите променливи, свързаните вградени деривативи и средната продължителност на периода на покритие. За количествения тест Allianz Group предоставя подробни сценарии, включително лихвени шокове за избрана валута. Като цяло ПРП се прилага за по-голямата част от бизнеса на Allianz Group със застраховки на имущество и злополуки (бруто и преотстъпени).

Ако факти и обстоятелства (напр. очакван комбиниран коефициент над 100%) показват, че група от застрахователни договори, оценени съгласно ПРП, е обременителна при първоначално признаване или впоследствие става обременителна, Allianz Group увеличава балансовата стойност на ПОП до сумите на паричните потоци от изпълнение, определени съгласно GMM със сумата на такова признато увеличение на разходите за застрахователни услуги и се установява компонент на загуба за размера на признатата загуба. Впоследствие компонентът на загубата се преоценява на всяка отчетна дата като разликата между сумите на паричните потоци от изпълнение, определени съгласно GMM, свързани с бъдещата услуга, и балансовата стойност на ПОП без компонента на загуба.

Актив на паричен поток от придобиване на застраховка

В Allianz Group паричните потоци от придобиване на застраховки не се отчитат като разходи, когато са възникнали, а се разсрочват за периода на покритие за всички модели на оценяване. МСФО 17 предвижда две нива на отсрочване (DAC преди покритието и DAC в рамките на покритието, DAC = отложени аквизационни разходи). Първо, когато паричните потоци от придобиване на застраховки са възникнали преди признаването на групата договори (предварително покритие), и второ, когато договорите са признати съгласно МСФО 17.38 (в) и МСФО 17.Б125, където паричните потоци от придобиване на застраховка са имплицитно отложени през периода на покритие на договорите, към които се отнасят паричните потоци от придобиване на застраховка. По отношение на DAC преди покритието се прилага подход в четири стъпки, за да се гарантира оценяване, съответстващо на стандарта:

1. Идентифициране и разпределяне на паричните потоци от придобиване на застраховка, които се отнасят до очаквани подновявания на договори, и признаване на тези парични потоци от придобиване на застраховка като актив (DAC преди покритието). За разпределението на разходите за придобиване, Групата определя като цяло средния икономически живот на групите договори.
2. Веднага след като очакваните подновявания на договори се превърнат в застрахователни договори, DAC преди покритието трябва да бъде прехвърлено в DAC в покритие и включено в договорните парични потоци.
3. Редовен преглед на допусканията за DAC преди покритието за отчетен период. В случай на съществени отклонения от първоначалните допускания, DAC преди покритието се коригира перспективно, за да отрази най-новите налични данни.
4. Извършване на оценка относно възстановимостта на DAC преди покритието, ако факти и обстоятелства показват потенциално обезценяване. Индикаторите за обезценяване включват например големи загуби с въздействие върху бъдещото застрахователно покритие или промени в застрахователните или бизнес стратегиите. При определяне на обезценяването, разходите за придобиване, отчетени като активи, се сравняват с очакваните нетни парични потоци от очакваните разширения.

Пасив за възникнали щети (ПВЩ)

ПВЩ се оценява при паричните потоци от изпълнение, свързани с възникнали щети. Той включва паричните потоци от изпълнение, свързани с минали услуги към датата на отчета. Изчислява се на равнище на обобщаване, което се определя на местно ниво въз основа на съответни фактори, например бизнес направление, регион или канал за разпространение. ПВЩ се състои от настоящата стойност на бъдещите парични потоци, свързани с възникнали щети и рисковата корекция за нефинансов риск, като се прилагат същите принципи за оценките на бъдещите парични потоци, дисконтовия процент и рисковата корекция за нефинансов риск, които важат за ПВЩ.

За застрахователните договори, оценени съгласно ПРП, Allianz Group реши да дисконтира бъдещите парични потоци, свързани с възникнали щети, дори ако тези парични потоци се очаква да бъдат изплатени или получени след една година или по-малко от датата на възникване на щетите.

Корекция на риска за нефинансов риск по ПРП

Корекцията на риска за ПВЩ за имущество и злополуки съответства на ниво на достоверност между 65% и 70% и се изчислява въз основа на допускания за разпределение, съответстващи на Платежоспособност II (ако е приложимо). Моля, вижте също

корекцията за риск за нефинансов риск в „Отговорност за оставащото покритие по GMM/VFA".

За имущество и злополука това се основава на окончателното разпределение, което е в основата на едногодишния изглед на Платежоспособност II, използван в методологията на цената на капитала за изчисляване на корекцията на риска за ПВЩ, обобщено и диверсифицирано на ниво Група. Нивото на достоверност се извлича като квантил на нетната корекция на презастрахователния риск на Групата в крайното разпределение на Групата.

Процес на резервиране

Процесът на резервиране обхваща цялостния процес на изчисляване на настоящата стойност на бъдещите парични потоци, корекцията за риск и договорния марж на услугата. Те са наричани още резерви по-долу.

Значителните преценки, входни данни, допускания, както и техниките за оценка и оценка в рамките на процеса на резервиране зависят от съответните бизнес сегменти, т.е. Живот/Здраве и Имущество- Злополуки.

Резервите за живот/здраве подлежат на приблизителни оценки и допускания, особено относно очакваната продължителност на живота и физическото състояние на застрахованото лице (смъртност, дълголетие и риск от заболеваемост), устойчивостта на портфейла (изкупуване и увеличение на премията) и развитието на лихвените проценти и възвращаемостта на инвестициите (включително риск от несъответствие между активи и пасиви). Оценката на нефинансовите параметри изисква определянето на предположения относно поведението на титулярите на полици, биометричните данни, разходите и действията на ръководството.

Допусканията за поведението на титулярите на полици се преразглеждат поне веднъж годишно. За този преглед договорите се сегментират въз основа на основните фактори, определящи поведението на титулярите на полици, като например продукти, канал за продажба или минимални гаранции. Предположенията за поведението на титулярите на полици се основават на собствения опит и очаквания. Тъй като поведението на титулярите на полици зависи от икономическата среда, динамичното поведение на титулярите на полици се взема предвид при оценката на бъдещите парични потоци, по-специално при оценката на опциите и гаранциите.

По отношение на биометричните предположения оценката на бъдещите парични потоци обикновено (но не задължително) се основава на специфични за сектора таблици за смъртност или заболеваемост, със или без корекция за собствения опит, времето, изминало от публикуването на тези таблици, бъдещите тенденции (особено за дълголетието), както и процеса на подписване.

Предположенията за разходите вземат предвид всички разходи, които се правят при изпълнението на договорите, включително очакваната инфлация през целия срок на договорите. Допусканията за разходите се коригират ежегодно въз основа на опита, както и на вътрешния процес на планиране в Allianz. Паричните потоци от придобиване на застраховки възникват от дейностите по продажба, подписване и стартиране на група договори, които са пряко свързани с портфейла от договори, към който групата принадлежи.

Предположенията за управленските действия включват по-специално инвестиционната стратегия и стратегията за бъдещите дискреционни печалби. Предполагаемата инвестиционна стратегия, подписана от ръководството, трябва да бъде в съответствие с всички съществуващи официално одобрени стратегии и бизнес планове. Обмисля се как ръководството би реагирало при екстремни обстоятелства и каквито и да било ограничения, които се прилагат поради законово несъответствие или стрес тестове. Необходимо е също така да се направят предположения за това как ще се управляват нереализираните капиталови печалби и загуби и как ще се разпределят бъдещите реинвестиции.

Освен това местната актюерска функция трябва да гарантира, че оценката на стойността на бъдещите дискреционни печалби отчита всички законови и договорни ограничения, съществуващите споразумения за участие в печалбата, очакваните бъдещи резултати от дейността на активите, както и плановете за разпределение на печалбата. Съответните предположения за разпределението на бъдещите дискреционни печалби трябва да съответстват на действителното участие в печалбата в миналото и на очакваното бъдещо участие в печалбата, като се има предвид корпоративното планиране.

Резервите за имущество-злополуки се определят чрез използване на актюерски техники и професионална преценка. Настоящата стойност на бъдещите парични потоци включва най-добрата оценка на паричните потоци (напр. щети, премии и разходи) и дисконтирането на щетите. Резервите са определени на ниво на най-добра оценка въз основа на задълбочен анализ на исторически данни, подсилени от данни от други бизнес функции (напр. Застраховане, Претенции и Презастраховане). Когато е необходимо, се прилага актюерска преценка, особено в случаите, когато данните са ненадеждни, оскъдни или недостъпни. Преценката на актюерите за имущество и злополуки се основава на минал опит относно характеристиките на всяко бизнес направление, текущия етап от цикъла на застраховане и външната среда, в която работи дъщерното дружество.

В зависимост от естеството си, входните данни се определят или централно от глобални функции, или локално. Например, лихвените проценти или цената на капитала се определят централно, докато входящите данни, свързани със застрахованото лице или подписания местен бизнес, се определят локално.

За да осигури последователност в прилагането на актюерски методи и допускания в процеса на резервиране, Allianz Group е разработила двуетапен процес на резервиране:

Етап 1: Процесът следва стандарти за цялата група за прилагане на последователни и разумни допускания. Резервите се изчисляват и валидират от квалифициран местен персонал с опит в бизнеса на дъщерните дружества. Уместността на резервите с най-добра оценка и тяхното съответствие със стандартите за цялата група се потвърждава от местния главен актюер и местния комитет по резервите. Целите на местните комитети по резервиране е да контролират, наблюдават и препоръчват на местния управителен съвет адекватно поддържаните резерви.

Етап 2: Централният процес на надзор върху оценките на резервите, разделен по бизнес сегменти „Живот/Здраве" и „Имущество/Злополука", включва определянето на стандарти и насоки за цялата група, редовни посещения на място, участие в местните комитети по резервите, както и редовен количествен и качествен мониторинг на резервите. Надзорът и мониторингът на резервите на Allianz Group завършват с тримесечните срещи на Комитета за резервите на Allianz Group, който е надзорният орган, който управлява всички значителни резерви. Той по-специално наблюдава ключови развития в Allianz Group, които засягат нивото на най-добрата оценка на резервите.

Разграничение между финансов и нефинансов риск

Като цяло Allianz Group признава инфлацията като финансов риск за обезщетения по претенции и други застрахователни разходи (напр. обработка на искове) само когато инфлацията е договорно свързана с индекс. Има застрахователни продукти, при които сумите за плащане са законово или договорно обвързани с инфлационен индекс, като например индекс на потребителските цени.

Счетоводна политика за избрани позиции от консолидирания баланс и отчета за доходите

Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват салда в банки, платими при поискване, салда в централни банки, пари в брой и съкровищни бонове, доколкото не са включени в инвестициите, оценени по справедлива стойност в печалбата или загубата. Освен това тази балансова позиция съдържа чекове и менителници, които са допустими за рефинансиране в централните банки, при максимален срок от три месеца от датата на придобиване, както и споразумения за обратна покупка, които са дължими в рамките на три месеца.

Инвестиции

За подробности относно основните счетоводни политики относно инвестиции, които отговарят на определението за финансов инструмент, моля вижте също отделен раздел Финансови инструменти по-горе.

Инвестиции по справедлива стойност в печалбата или загубата

Инвестициите, оценени по справедлива стойност в печалбата или загубата, включват дългови финансови активи, които са класифицирани като оценени по справедлива стойност в печалбата или загубата въз основа на основния бизнес модел или характеристиките на паричния поток, както и финансови активи, които са неотменимо определени да бъдат оценени по справедлива стойност през печалба или загуба в началото. Капиталовите инструменти се включват в този ред, ако Allianz се отклони от общия си подход да ги определи като оценени по справедлива стойност през друг всеобхватен доход или ако не отговарят на предпоставките за такова определяне.

Инвестиции по справедлива стойност чрез друг всеобхватен доход

Тези инвестиции включват дългови финансови активи, които се държат в рамките на бизнес модел „задържане и продажба“ и чиито договорни парични потоци са единствено плащания на главница и лихва (SPPI).

В допълнение, инвестициите в инструменти на собствения капитал, които са определени да бъдат оценявани по справедлива стойност чрез друг всеобхватен доход, са представени в този ред. Както е предписано от МСФО 9, счетоводната политика на Allianz Group предвижда кумулативните суми, представени в друг всеобхватен доход, да се прехвърлят директно в собствения капитал при отписване на капиталов инструмент, който се оценява по справедлива стойност през друг всеобхватен доход.

Инвестиции по амортизирана стойност

Инвестициите, оценени по амортизирана стойност, се отнасят до дългови финансови активи, които се държат в рамките на бизнес модел, чиято цел е да държат финансови активи с цел събиране на договорни парични потоци (бизнес модел „задържане за събиране“) и чиито договорни парични потоци са единствено плащания на главница и лихва (SPPI).

Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия

За подробности относно счетоводното отчитане на инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия, моля, вижте раздела „Принципи на консолидация“.

Недвижими имоти, държани за инвестиция

Недвижимите имоти, държани за инвестиция, се оценяват първоначално по цена на придобиване, включително пряко свързаните разходи по сделката.

За последващото оценяване Allianz Group прилага модела на справедливата стойност в съответствие с МСС 40.33, ако имотът се държи като базова позиция за застрахователни договори с характеристики на пряко участие и инвестиционни договори с допълнителен негарантиран доход.

Във всички останали случаи Allianz Group прилага модела на себестойността съгласно МСС 40.56 и отчита недвижими имоти, държани за инвестиция, по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и всички натрупани загуби от обезценка.

Амортизацията се признава по линейния метод през полезния живот на имота, за максимум 50 години. Освен това недвижимите имоти, държани за инвестиция, се тестват редовно за обезценка.

При определяне на справедливата стойност на недвижими имоти, държани за инвестиции, се прилагат принципите за оценка на МСФО 13, както е описано в параграф „Оценяване по справедлива стойност“ в раздел Финансови инструменти, също се прилагат.

Дълготрайни активи от алтернативни инвестиции

С изключение на биологичните активи, тези активи се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и обезценка в съответствие с МСС 16.

Те се амортизират линейно през техния полезен живот, с максимум 35 години, и редовно се тестват за обезценка.

Биологичните активи се оценяват по справедлива стойност, намалена с разходите за продажба, като промените в нея се признават в печалбата или загубата.

Финансови активи за договори, свързани с инвестиционен фонд

Финансовите активи за договори, свързани с инвестиционен фонд, не се държат нито в рамките на бизнес модел „задържане за събиране“, нито в рамките на бизнес модел „задържане и продажба“. Следователно, те се класифицират като оценени по справедлива стойност в печалбата или загубата.

Активи по (пре)застрахователни договори

Разграничаването на позициите в баланса според МСФО 17 на застрахователни и презастрахователни договори се отнася до издадени („застрахователни договори“) или държани („презастрахователни договори“). За подробности относно основните счетоводни политики и значими оценки, моля, вижте отделния раздел Застрахователни договори.

Други активи

Другите активи се състоят главно от наети или притежавани недвижими имоти, държани за собствена употреба, софтуер и оборудване, вземания, нетекущи активи и активи от групи за продажба, класифицирани като държани за продажба, и активи за програми за отложено компенсиране.

Allianz Group е избрала модела на справедливата стойност в съответствие с МСС 40 като своя счетоводна политика за оценяване на имоти, държани за собствена употреба, които са базови позиции на (група) застрахователни договори с характеристики на пряко участие. За целите на този избор застрахователните договори включват инвестиционни договори с допълнителен негарантиран доход.

Всички други позиции на имоти, машини и съоръжения се оценяват впоследствие въз основа на модела на себестойността съгласно МСС 16.30. Когато се прилага моделът на себестойността, амортизацията обикновено се изчислява по линейния метод за очаквания полезен живот на активите. Софтуерът обикновено се амортизира линейно през очаквания полезен живот. Активите с право на ползване, свързани с наети имоти и оборудване, обикновено се амортизират за срока на лизинга.

Таблицата по-долу обобщава очаквания полезен живот на недвижими имоти, държани за собствена употреба, софтуер и оборудване.

Очакван полезен живот (в години)

	Години
Имоти за собствено ползване	макс. 50
Софтуер	3-13
Оборудване	2-10

Нематериални активи и репутация

Нематериалните активи с ограничен полезен живот се оценяват по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и обезценка.

Таблицата по-долу обобщава очаквания полезен живот и методите на амортизация за всеки съществен клас нематериални активи с ограничен полезен живот.

Очакван полезен живот (в години) и методи на амортизация

	Полезен живот	Метод на амортизация
Споразумения за дистрибуция	3-20	линейно предвид договорните условия
Връзки с клиенти	4-40	линейно или във връзка със степента на оттегляне на клиентите

Репутацията, произтичаща от бизнес комбинации, се признава в сумата на прехвърленото възнаграждение плюс сумата на всяко неконтролиращо участие в придобиваното предприятие, държано от прякото предприятие майка над справедливите стойности, присвоени на разграничимите придобити активи и поети пасиви. Репутацията обикновено се отчита във функционалната валута на придобитото лице. Оценката дали репутацията се счита за възстановима се извършва поне веднъж годишно.

Допълнителни обяснения относно теста за обезценка на репутацията и неговите значими допускания, както и съответните анализи на чувствителността са дадени в бележка 8.9.

Финансови пасиви

Финансови пасиви за упражняеми финансови инструменти

Allianz Group записва финансови пасиви, при които неконтролиращите акционери имат право да упражнят своите дялове на собственост обратно на Allianz Group (упражняеми инструменти). Ако тези неконтролиращи акционери все още имат настоящ достъп до рисковете и ползите, свързани с базовите дялове на собственост, неконтролиращите дялове остават признати, а печалбата или загубата се разпределят между контролиращите и неконтролиращите дялове. Финансовите пасиви за упражняеми инструменти обикновено се изисква да се записват по сумата на обратно изкупуване. Allianz Group признава промени в оценката на собствения капитал, когато неконтролиращите акционери имат настоящ достъп до рисковете и ползите от собствеността. Във всички останали случаи промените в оценката се признават в отчета за доходите. По изключение за упражняеми инструменти, които са класифицирани като капиталови инструменти в отделните или индивидуални финансови отчети на емитента в съответствие с МСС 32.16A-16B и трябва да бъдат представени като пасиви в консолидираните финансови отчети на Allianz Group вместо не - контролни дялове, промените в оценката на тези пасиви винаги се признават в отчета за доходите. Такъв е случаят с упражняеми инструменти, емитирани от договорни фондове, контролирани, но не изцяло притежавани от Allianz Group.

Сертифицирани пасиви и подчинени пасиви

Сертифицираните пасиви и подчинените пасиви впоследствие се оценяват по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективния лихвен процент за амортизиране на премията или отстъпката до изкупната стойност за срока на пасива.

Задължения по (пре)застрахователни договори

Разграничаването на позициите в баланса според МСФО 17 на застрахователни и презастрахователни договори се отнася до издадени („застрахователни договори“) или държани („презастрахователни договори“). За подробности относно основните счетоводни политики и значими оценки, моля, вижте отделния раздел Застрахователни договори.

Задължения по инвестиционни договори

Задълженията по инвестиционни договори включват финансови пасиви по инвестиционни договори без допълнителен негарантиран доход, отчетени съгласно МСФО 9. Финансовите пасиви по тези договори първоначално се признават по справедлива стойност или сумата на депозита от притежателя на договора, нетно от разходите по сделката, които са пряко свързани с издаването на договора. Впоследствие инвестиционните договори, които не са свързани с инвестиционен фонд, се оценяват по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективния лихвен процент, докато договорите, свързани с инвестиционен фонд, се записват по справедлива стойност, като промените в справедливата стойност се признават в отчета за доходите.

Други пасиви

Пенсии и подобни задължения

Пенсиите и подобни задължения се оценяват по настояща стойност и се представят нетно от активите на плана чрез прилагане на разпоредбите на МСС 19. За надеждна оценка на задълженията, дължими към служителите, Allianz Group прави отделни оценки (актюерски предположения) за демографски променливи (като текучество на служители и смъртност) и финансови променливи (като дисконтови проценти, инфлационни нива, увеличения на компенсациите, увеличения на пенсиите, и тенденциите в медицинските разходи) за всеки съществен пенсионен план, като се вземат предвид обстоятелствата в отделните държави.

Допълнителни обяснения и изчисления на чувствителността са дадени в бележка 8.16.

Планове за възнаграждение на базата на акции

Плановете за възнаграждения, базирани на акции на Allianz Group, се класифицират като планове, уреждани чрез издаване на инструменти на собствения капитал, или като планове, уреждани в брой. Когато плановете, уредени чрез издаване на инструменти на собствения капитал, включват капиталови инструменти на Allianz SE, се признава съответното увеличение на собствения капитал на акционерите. Когато планове, уредени чрез издаване на инструменти на собствения капитал, включват капиталови инструменти на дъщерни дружества на Allianz Group, съответното увеличение се признава в неконтролиращи участия. Когато очакваните данъчни приспадания се различават по отношение на сумата и графика от кумулативните разходи за плащане на базата на акции, признати в печалбата или загубата, отсрочените данъци се признават върху временни разлики.

Задължения по лизинг

Allianz Group избра да не признава активи с право на ползване и лизингови задължения за краткосрочни лизинги и лизинги на активи с ниска стойност. Освен това Allianz Group не признава активи с право на ползване и лизингови задължения за лизинг на автомобили. Разходите свързани с краткосрочни лизингови договори и лизинг на активи с ниска стойност, включително автомобили, се признават като разход по линейния метод за срока на лизинговия договор.

За повече информация относно тези разходи, моля, вижте Бележка 8,15.

Собствен капитал

Емитираният капитал представлява математическата стойност на акция, получена при емитирането на акции.

Допълнителният внесен капитал представлява премията над емитирания капитал, получена при емитирането на акции.

Недатираните подчинени облигации включват облигации от ограничен ред 1, които се квалифицират като капиталови инструменти съгласно МСС 32. Инструментите са представени в рамките на собствения капитал и всички свързани лихвени разходи се класифицират като разпределения от собствения капитал, без да се засяга печалбата или загубата. Полиците се оценяват по тяхната историческа стойност. В допълнение полиците, деноминирани в чуждестранни валути, се преизчисляват в евро по тримесечния заключителен обменен курс. Съответните курсови разлики се признават като корекции при преизчисляване в собствения капитал.

Неконтролиращите участия представляват собствен капитал в дъщерни дружества, които не се приписват пряко или косвено на Allianz SE като майка.

Неразпределената печалба включва нетния доход от текущата година и от предходни години, който все още не е разпределен, собствени акции, суми, признати в друг всеобхватен доход, и всички суми, признати директно в собствения капитал съгласно МСФО.

Моля, вижте раздела „Преизчисляване на чуждестранна валута" по-горе за обяснение на промените в чуждестранната валута, които се признават в собствения капитал. Ефективната част от печалбите и загубите от хеджиращи инструменти, определени като хеджиране на нетна инвестиция в чуждестранна дейност, се признава в корекции при превалутиране в чуждестранна валута.

Други нереализирани печалби и загуби (нето) включват нереализирани печалби и загуби от инвестиции, оценени по справедлива стойност чрез друг всеобхватен доход и от деривативни финансови инструменти, които или отговарят на критериите за отчитане на хеджиране на парични потоци, или, в случай на хеджиращо взаимоотношение по справедлива стойност, финансови инструменти за хеджиране на собствен капитал, които са определени да бъдат оценявани по справедлива стойност чрез друг всеобхватен доход.

Нереализираните печалби и загуби от застрахователни договори(нето) са кумулативните суми между общите застрахователни финансови приходи или разходи и сумата, включена в печалбата или загубата.

Застрахователни приходи

Застрахователни приходи съгласно GMM/VFA

Allianz Group признава застрахователни приходи, като предоставя услуги по групи от застрахователни договори. За договори, оценени съгласно GMM или VFA, застрахователният приход, свързан с предоставени услуги за всеки отчетен период, представлява общата сума на промените в ПОП, които се отнасят до услуги, за които Allianz Group очаква да получи възнаграждение, и се състои от следните елементи:

- Освобождаване на МДО, измерено въз основа на предоставените единици за покритие.
- Промени в корекцията за риск за нефинансов риск, свързан с текущи услуги.
- Щетите и други разходи за застрахователни услуги, възникнали през годината, обикновено измерени по сумите, очаквани в началото на годината, с изключение на суми, разпределени към компонент на потенциална загуба, изплащания на инвестиционни компоненти, разходи за придобиване на застраховка и суми, които се отнасят до базирани на транзакции данъци, събрани от името на трети страни.
- Други суми, включително корекции на опита за разписки за премии за текущи или минали услуги.

Застрахователни приходи съгласно ПРП

При прилагането на ПРП застрахователният приход за периода е сумата на очакваните постъпления от премии (с изключение на всеки инвестиционен компонент и коригирана, за да отрази стойността на парите във времето и ефекта от финансовия риск, ако е приложимо), разпределени за периода. Като такива, за договори, оценени съгласно ПРП в Allianz Group, очакваните постъпления от премии се разпределят към застрахователни приходи въз основа на изминалото време, освен ако очакваният модел на извършване на разходите за застрахователни услуги се различава значително от изминалото време, в което в случай, че трябва да се използва последният.

Разходи за застрахователни услуги

Тези разходи се състоят от щети и други разходи за застрахователни услуги, направени през периода, както и амортизацията на паричните потоци от придобиване на застраховки, но изключват изплащанията на инвестиционни компоненти. Освен това те включват промените в паричните потоци за изпълнение, свързани с ПВЩ, загубите по групи обременителни договори и сторнирането на такива загуби и загубата от обезценка на активите за паричните потоци преди придобиване на покритие и сторнирането на такива загуби. За застрахователните договори с характеристики на пряко участие включва също корекция за корекции на опита на нефинансовите базови позиции.

Разходите за застрахователни услуги включват само разходи, които са пряко свързани с изпълнението на застрахователните договори. Освен това Allianz Group прави разлика между преки разходи и режийни разходи.

Резултат от презастраховане

Allianz Group прилага опцията за счетоводна политика, посочена в МСФО 17.86, за представяне на приходи и разходи от група държани презастрахователни договори, без застрахователни финансови приходи и разходи, като една сума.

Резултат от лихви

Приходите от лихви се признават на база начисляване, използвайки метода на ефективния лихвен процент.. Този ред включва също дивиденти от капиталови ценни книжа, приходи от инвестиции в асоциирани дружества и съвместни предприятия, измерени по метода на собствения капитал, както и приходи от лизинг. Дивидентите се признават в приходите, когато се установи правото за получаване на дивидента.

Приходите от лизинг от оперативен лизинг (с изключение на постъпленията за предоставени услуги като застраховка и поддръжка, които се признават като приход в приходите от такси и комисионни) се признават на линейна база за срока на лизинга, дори ако постъпленията не са на такъв база, например авансови плащания.

Резултат от оценка

Резултатът от оценката съдържа всички инвестиционни приходи и разходи, както и реализирани и нереализирани печалби и загуби от финансови активи и пасиви, оценени по справедлива стойност в печалбата или загубата, с изключение на приходите и разходите, които се признават в лихвения резултат.

В допълнение, комисионите, свързани с търговските операции и свързаните с тях разходи за лихви, както и разходите за рефинансиране и транзакциите са включени в този ред. Печалбите и загубите от валутни курсове по парични позиции също се отчитат в резултата от оценката.

За допълнителни подробности относно състава на тази договорена позиция, моля, вижте бележка 7.1.

Нетни застрахователни финансови разходи

Нетните застрахователни финансови разходи се състоят от финансови приходи или разходи от издадени застрахователни договори и финансови приходи или разходи от държани презастрахователни договори, включително ефекта от стойността на парите във времето и ефекта от финансовия риск. Той включва лихвеното натрупване на паричните потоци от изпълнение и МДО, както и промените в паричните потоци от изпълнението поради промени във финансовите допускания. За групи от застрахователни договори с характеристики на пряко участие, промените в стойността на базовите позиции, с изключение на добавянията и теглениятa, се включват в нетните застрахователни финансови разходи.

Като цяло, Allianz Group избира да раздели приходите или разходите от застрахователно финансиране, различни от тези, произтичащи от опцията за намаляване на риска, между печалба или загуба и друг всеобхватен доход (ДВД) въз основа на систематично разпределение. Освен това Allianz Group избира да раздели промяната в корекцията за риск за нефинансов риск между промяна, свързана с нефинансов риск и ефекта от стойността на парите във времето и промените във времевата стойност на парите, които са включени в нетната застрахователни финансови разходи.

За групи застрахователни договори, отчетени съгласно GMM, систематичното разпределение на финансовите приходи или разходи се определя с помощта на дисконтовите проценти, с които очакваните бъдещи парични потоци са били дисконтирани при първоначалното признаване, т.е. „заключения" лихвен процент. За предприятията от сегмент Живот/здраве Allianz Group прилага средна стойност на лихвените криви, претеглена спрямо паричния поток през тримесечията. Това означава усредняване на всяка тримесечна лихвена крива за всеки падеж върху паричните потоци с падеж през тримесечията. За застрахователните договори с непряко участие, отчетени съгласно GMM, за които промените в допусканията, свързани с финансовия риск, имат съществен ефект върху сумите, изплатени на притежателя на полицата, систематичното разпределение за финансовите приходи или разходи, произтичащи от бъдещите парични потоци, е определен чрез използване на подхода на ефективната доходност или подхода на очаквания процент на кредитиране за договори, които използват процент на кредитиране за определяне на сумите, дължими на притежателите на полици. Подходът на очаквания процент на кредитиране използва разпределение, което се основава на сумите, кредитирани през периода и се очаква да бъдат кредитирани в бъдещи периоди въз основа на стратегията за кредитиране на оперативните единици и съгласно договорните условия. За финансовите приходи или разходи, произтичащи от CSM, се определя систематично разпределение, като се използва „фиксираната ставка".

За групи от застрахователни договори с характеристики на пряко участие, отчетени съгласно VFA, Allianz Group обикновено държи базовите позиции. Застрахователният финансов приход или разход, включен в печалбата или загубата, е сумата, която точно съвпада с приходите или разходите, включени в печалбата или загубата за базовите позиции (т.е. счетоводната доходност за текущия период на базовите позиции), което води до нулева нетна стойност на отделно представените позиции.

За групи застрахователни договори, отчетени съгласно PAA, систематичното разпределение на финансовите приходи или разходи се определя с помощта на дисконтовите проценти към датата на възникналата претенция, т.е. „заключения" лихвен процент базиран на годината на застрахователни събития. За предприятия от сегмент Имущество и злополуки, подходът на Allianz е простата средна стойност на лихвените криви през тримесечията, претеглени с ¼ всяко.

Нетен резултат от инвестиционни договори

Нетният резултат от инвестиционни договори се състои от промени в задълженията по инвестиционните договори, ползи, изплатени на притежателите на полици, разходи за придобиване, разходи за сетълмент и административни разходи от инвестиционни договори, свързани с дялове, и инвестиционни договори, несвързани с инвестиционен фонд, без допълнителен негарантиран доход, както и инвестиционни приходи и разходи от инвестиционни договори, свързани с фонд.

Приходи от такси и комисиони

Приходите от такси и комисиони включват такси за управление на активи, които се признават в момента на извършване на услугата. За тези такси услугата се счита за предоставяна периодично. Таксите за изпълнение от фондовете обикновено не се признават като приход до края на срока на фондовете. Преди завършването си искането за плащане зависи от настъпването на определени събития, като например бъдещото развитие на фонда, което често не може да бъде надеждно оценено. Пренесените лихви обикновено се признават като приход на датата на официалната декларация за разпределение от предприятието, в което е инвестирано, и само по-рано, ако съществуват достатъчно доказателства в подкрепа на това, че е много вероятно да не настъпи значително сторниране на пренесените приходи от лихви. Цената на сделката за услуги по управление на активи се определя от договорените такси.

Данък общ доход

Текущите данъци върху дохода се изчисляват въз основа на съответния местен облагаем доход и местните данъчни правила за периода. В допълнение, текущите данъци върху дохода, представени за периода, включват корекции за несигурни данъчни плащания или възстановяване на данъци за периоди, които все още не са окончателно оценени, с изключение на разходите за лихви и неустойките за неплатени данъци. В случай, че сумите, включени в данъчната декларация, се считат за малко вероятно да бъдат приети от данъчните власти (несигурни данъчни позиции), се признава провизия за данъци върху дохода. Сумата се основава на възможно най-добрата оценка на очакваното данъчно плащане. Вземания за възстановяване на данъци от несигурни данъчни позиции се признават, когато е вероятно те да бъдат реализирани.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се изчисляват за временни разлики между данъчните основи и балансовите суми във финансовия отчет, включително разлики от консолидация, неизползвани пренесени данъчни загуби и неизползвани данъчни кредити. Оценяването на отсрочените данъчни активи трябва да вземе предвид прогнозите за наличието на бъдещи облагаеми печалби. Това включва естеството и размерите на облагаемите бъдещи печалби, периодите, в които се очаква тези печалби да възникнат, и наличието на възможности за данъчно планиране. Allianz Group признава провизия за оценка на отсрочени данъчни

активи, когато е малко вероятно да бъде налична съответна сума бъдеща облагаема печалба, срещу която могат да се използват приспадащите се временни разлики, пренесените данъчни загуби и данъчни кредити.

За повече информация, моля, вижте Пояснение 8.4.

Промяна в представянето

Allianz Group е идентифицирала грешка от предходен период чрез анализ на определени неконтролиращи участия в дъщерни дружества, които са или финансови инструменти с право на продажба, или задължения, възникващи при ликвидация ("грешката"). Тези участия са били представени като неконтролиращи участия в собствения капитал, въпреки че отговарят на изискването да бъдат представени като финансови пасиви в консолидираните финансови отчети съгласно МСС 32. Правилната класификация води до счетоводни несъответствия за инвестициите, които не се оценяват по справедлива стойност и следователно оказват влияние и върху собствения капитал. Грешката е включена във финансовите отчети на Allianz Group за годините преди 2023 г.

Allianz Group оцени съществеността на грешката въз основа на количествени и качествени критерии и стигна до заключението, че корекцията на грешката със задна дата би предоставила на потребителите на финансовите отчети най-подходящата информация поради съществения въздействие върху няколкото засегнати балансови позиции.

Следващата таблица обобщава ефекта на грешката върху консолидирания баланс към 31 декември 2023 г.

Ефект върху консолидирания баланс
млн. евро

Към 31 декември 2023	Както е отчетено	Корекция	След корекция
Финансови пасиви	56 282	2 019	58 301
Обща сума на пасивите	**919 594**	**2 019**	**921 614**
Собствен капитал на акционерите	58 477	(238)	58 239
Неконтролиращи участия	5 103	(1 781)	3 321
Общо собствен капитал	**63 580**	**(2 019)**	**61 560**

Освен това, вследствие на корекцията на грешката, класификацията на някои инвестиции, които са били оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, е променена, за да се оценяват по справедлива стойност в печалбата или загубата. Ако грешката не беше възникнала, тези инвестиции щяха да бъдат оценени по справедлива стойност през печалбата или загубата при първоначалното прилагане на МСФО 9. За повече информация, моля, вижте пояснение 7.2.

Въпреки това, ефектът от грешката върху нетния доход, отчетен за 2023 г., е бил несъществен:

Ефект върху нетния доход
млн. евро

	2023
Нетен доход	**43**
Нетен доход, относим към:	
Неконтролиращи участия	23
Акционерите	20

Това се дължи на факта, че по-голямата част от грешките са свързани с годините преди 2023 г. Тъй като корекцията му в консолидирания отчет за приходите и разходите е определена като несъществена, не е извършено преизчисляване на резултатите от предходния период. Ефектите от грешката върху нетния доход за 2023 г. са отразени чрез корекция на нетния доход извън периода през 2024 г.

Нови счетоводни становища

Наскоро приети счетоводни становища

Следните изменения и ревизии на съществуващите стандарти влязоха в сила за консолидираните финансови отчети на Allianz Group от 1 януари 2024 г.:

- МСС 1, Класификация на задълженията като текущи или нетекущи
- МСС 1, Нетекущи пасиви с договорки
- МСФО 16, Отговорност по лизинг при продажба и обратен лизинг
- МСС 7 и МСФО 7, Споразумения за финансиране на доставчици

Тези промени нямат съществено въздействие върху финансовите резултати или финансовото състояние на Allianz Group.

Наскоро издадени счетоводни становища

Следните стандарти, изменения и ревизии на стандарти и тълкувания са издадени от IASB, но все още не са в сила за или не са приети по-рано от Allianz Group.

Наскоро издадени счетоводни становища[1]

Стандарт/Тълкуване	Дата на влизане в сила
МСС 21, Липса на конвертитуемост	Годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2025
Годишни подобрения на счетоводните стандарти МСФО, том 11	Годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2026
МСФО 9 и МСФО 7, Класификация и оценяване на финансови инструменти	Годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2026
МСФО 9 и МСФО 7, Договори, отнасящи се до електроенергия, зависима от природата	Годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2026
МСФО 18, Представяне и оповестяване във финансовите отчети	Годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2027
МСФО 19 , Дъщерни дружества без публична отчетност: Оповестявания	Годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2027

1_Одобрението в ЕС все още не е получено.

Не се очаква тези становища да окажат съществено влияние върху финансовото състояние, финансовите резултати и паричните потоци на Allianz Group. Очаква се приемането на МСФО 18 да доведе до промени в представянето на консолидираните финансови отчети и промени в оповестяванията в поясненията. Ранното приемане обикновено е разрешено, но не е предвидено от Allianz Group.

3 _ Консолидация и класификация, държани за продажба

Бизнес комбинации през 2024

TUA Assicurazioni S.p.A., Италия

На 1 март 2024 г. Allianz Group завърши придобиването на 99,99% от акциите на TUA Assicurazioni S.p.A., Италия, компания за общо застраховане, за да консолидира позицията на Allianz Group като водещ застраховател на италианския пазар на имуществено и злополучно застраховане.

Allianz Group признава придобити разграничими активи и поети пасиви в размер съответно на 651 млн. евро и 468 млн. евро.

Очакваните съществени синергии в разходите чрез използване на бизнес платформите на Алианц Италия и използването на икономии от мащаба на централните функции са основните фактори, които формират признатата репутация в размер на 98 млн. евро, разпределена към ОГПП Застраховки на имущество и злополуки Западна и Южна Европа.

Значителни бизнес комбинации през 2023

През 2023 г. Allianz Group придоби 100% от акциите на Innovation Group Holdings Ltd., Уайтли, водещ световен доставчик на решения за искове и технологични решения за застрахователния и автомобилния сектор, и 50% от акциите на Incontra Assicurazioni SpA, Милано, застрахователна компания, различна от животозастраховане, за да се засили банковото застрахователно партньорство с UniCredit. За повече информация, моля, вижте бележка 3 към годишния отчет за 2023 г.

Класификация като държани за продажба

Нетекущи активи и групи за продажба, класифицирани като държани за продажба
млн. евро

Към 31 декември	2024	2023
Активи от групи за продажба, класифицирани като държани за продажба		
Unicredit Allianz Vita S.p.A.	30 502	-
Алианц Саудитска Арабия	-	463
Euler Hermes Re	-	240
Шведски портфейл недвижими имоти	-	202
Други групи за продажба	453	33
Междинна сума	30 956	938
Нетекущи активи, класифицирани като държани за продажба		
Недвижими имоти, държани за инвестиция	27	100
Имоти за собствено ползване	1	15
Асоциирани и съвместни предприятия	245	69
Междинна сума	274	183
Общо	**31 230**	**1 121**
Пасиви от групи за продажба, класифицирани като държани за продажба		
Unicredit Allianz Vita S.p.A.	29 812	-
Алианц Саудитска Арабия	-	252
Euler Hermes Re	-	32
Шведски портфейл недвижими имоти	-	9
Други групи за продажба	14	38
Общо	**29 826**	**332**

Unicredit Allianz Vita S.p.A.

На 24 септември 2024 г. UniCredit упражни опцията си за закупуване на 50% дял на Allianz Group в едно съвместно предприятие, което беше създала с Allianz в Италия. В очакване на получаване на регулаторни одобрения, продажбата се очаква да приключи през второто тримесечие на 2025 г.

Активите и пасивите на Unicredit Allianz Vita S.p.A., класифицирани като държани за продажба, са разпределени в отчетния сегмент Западна и Южна Европа (Живот/Здраве).

ФиПрекласифицирани финансови активи и пасиви
млн. евро

Пари и парични еквиваленти	45
Инвестиции	8 521
Финансови активи за договори, свързани с инвестиционен фонд	21 127
Презастрахователни договори, които са активи	-
Отсрочени данъчни активи	3
Други активи	805
Нематериални активи	-
Обща сума на активите	**30 502**
Финансови пасиви	46
Застрахователни договори, които са пасиви	22 181
Задължения по инвестиционни договори	7 201
Пасиви по отсрочени данъци	120
Други пасиви	265
Обща сума на пасивите	**29 812**

Към 31 декември 2024 г. кумулативни загуби от 1 млн. евро бяха отчетени в друг всеобхватен доход, свързан с групата за освобождаване, класифицирана като държана за продажба.

Алианц Саудитска Арабия

На 17 април 2024 г. Allianz Group приключи продажбата на своя дял от 51% в Allianz Saudi Fransi на Националната застрахователна компания на Абу Даби (ADNIC).

Активите и пасивите на Allianz Saudi Fransi, класифицирани като държави за продажба, бяха разпределени към отчетните сегменти Глобални застрахователни линии, Английски пазари, Иберия, Латинска Америка, Африка (Имущество-Злополуки).

Въздействието от продажбата, нетно от освобождаването от парични средства, върху консолидирания отчет за паричните потоци за годината, приключила на 31 декември 2024 г., е както следва:

Въздействие от продажбата
млн. евро

Инвестиции	247
Финансови активи за договори, свързани с инвестиционен фонд	124
Активи по презастрахователни договори	87
Отсрочени данъчни активи	1
Други активи	10
Нематериални активи	15
Задължения по застрахователни договори	(274)
Други пасиви	(35)
Друг всеобхватен доход	(18)
Неконтролиращи участия	(91)
Печалба от продажба	28
Постъпления от продажба на дъщерно дружество, нетно от освободени парични средства[1]	**92**

1_Включва парични средства и парични еквиваленти в размер на 33 млн. евро, които са били разпоредени с предприятието.

След приключване, кумулативните печалби от 18 млн. евро, отчетени преди това в друг всеобхватен доход, бяха прекласифицирани в печалба или загуба.

Euler Hermes Re S.A., Люксембург

На 20 юни 2024 г. Allianz Group приключи продажбата на своите 100 % дял в Euler Hermes Re SA, Люксембург, на люксембургска каптивна презастрахователна компания.

Активите и пасивите на Euler Hermes Re SA,i, класифицирани като държави за продажба, бяха разпределени към отчетните сегменти Глобални застрахователни линии, английски пазари, Иберия, Латинска Америка, Африка (Имущество-Злополуки).

Въздействието от продажбата, нетно от освобождаването от парични средства, върху консолидирания отчет за паричните потоци за годината, приключила на 31 декември 2024г., е както следва:

Въздействие от продажбата
млн. евро

Пасиви по отсрочени данъци	(32)
Други пасиви	(2)
Друг всеобхватен доход	1
Печалба от продажба	19
Постъпления от продажба на дъщерно дружество, нетно от освободени парични средства[1]	**(16)**

1_Включва парични средства и парични еквиваленти в размер на 150 млн. евро, които са били разпоредени с предприятието.

След приключване, кумулативните загуби от 1 млн. евро, отчетени преди това в друг всеобхватен доход, бяха прекласифицирани в печалба или загуба.

4 _ Допълнителна информация относно консолидирания отчет за паричните потоци

Допълнителна информация към консолидирания отчет за паричните потоци
млн. евро

	2024	2023
Платени данъци върху дохода (от оперативни дейности)	(2 269)	(3 068)
Получени дивиденти (от оперативна дейност)	5 504	4 504
Получени лихви (от оперативни дейности)	21 779	20 037
Платени лихви (от оперативни дейности)	(1 555)	(1 311)

Пари и парични еквиваленти
млн. евро

Към 31 декември	2024	2023
Салда в банки платими при поискване	12 324	10 769
Салда в централни банки	2 833	2 652
Пари в каса	48	42
Съкровищни бонове, сконтирани съкровищни бонове, подобни съкровищни ценни книжа, менителници и чекове	9 465	8 109
Споразумения за обратно изкупуване (с падеж до три месеца или по-малко)	6 969	7 638
Очаквани кредитни загуби	(2)	(1)
Общо	**31 637**	**29 210**

Промени в пасивите, възникващи от финансова дейност

млн. евро

	Задължения към банки и клиенти и други задължения	Сертифицирани и подчинени задължения	Задължения по лизинг	Общо
Към 1 януари 2023	**21 101**	**21 215**	**2 740**	**45 057**
Нетни парични потоци	1 364	(114)	(401)	849
Непарични промени				
Промени в консолидирани дъщерни дружества на Allianz Group	236	-	5	241
Корекции за преизчисляване в чуждестранна валута	(242)	(7)	(28)	(277)
Справедлива стойност и други промени	43	51	414	507
Към 31 декември 2023	**22 502**	**21 145**	**2 730**	**46 376**
Към 1 януари 2024	**22 502**	**21 145**	**2 730**	**46 376**
Нетни парични потоци	1 916	1 203	(404)	2 715
Непарични промени				
Промени в консолидирани дъщерни дружества на Allianz Group	(64)	-	103	39
Корекции за преизчисляване в чуждестранна валута	593	18	38	649
Справедлива стойност и други промени	(137)	422	125	410
Към 31 декември 2024	**24 809**	**22 788**	**2 592**	**50 189**

5 _ Отчитане по сегменти

Идентифициране на сегментите на отчитане

Бизнес дейностите на Allianz Group са организирани по продукти и видове услуги: застрахователни дейности, дейности по управление на активи и корпоративни и други дейности. Поради разликите в естеството на продуктите, рисковете и разпределението на капитала, застрахователните дейности се разделят допълнително на две категории: Имущество и злополуки и Живот/здраве. В съответствие с отговорностите на Управителния съвет, всеки от застрахователните бизнес сегменти е групиран в следните отчетни сегменти:

- Немскоговорящи страни и Централна Европа
- Западна и Южна Европа, Allianz Direct, Allianz Partners
- Азиатско-тихоокеански регион
- САЩ (само Живот/здраве),
- Глобални застрахователни направления и английски пазари, Иберия& Латинска Америка, Африка

Както управлението на активи, така и корпоративните и други дейности представляват отделни отчетни сегменти. Общо Allianz Group е идентифицирала 11 сегмента на отчитане в съответствие с МСФО 8.

Видовете продукти и услуги, от които сегментите на отчитане черпят приходи, са описани по-долу.

Имущество и злополуки

В бизнес сегмента Имущество-Злополука сегментите на отчитане, предлагат голямо разнообразие от застрахователни продукти както на частни, така и на корпоративни клиенти, включително гражданска отговорност и собствени щети за автомобилисти, злополука, обща отговорност, пожар и имущество, съдебни разноски, кредит и пътническа застраховка.

Живот/Здраве

В бизнес сегмента Живот/Здраве сегментите на отчитане предлагат широка гама от животозастрахователни и здравни застрахователни продукти както на индивидуална, така и на групова основа, включително анюитети, натрупващи и срочни застраховки, свързани с инвестиционни фондове и инвестиционно ориентирани продукти, както и пълни частни здравна, допълнителна здравна застраховка и застраховка за дългосрочни грижи.

Управление на активи

Сегмент на отчитане Управление на активи работи като глобален доставчик на институционални продукти и услуги за управление на активи на дребно за инвеститори трети страни. Освен това предоставя услуги за управление на инвестиции за застрахователните операции на Allianz Group. Продуктите за частни клиенти и институционални клиенти включват капиталови фондове и фондове с фиксиран доход, както и комбинирани активи и алтернативни продукти. Съединените щати, Канада, Европа и Азиатско-тихоокеанският регион представляват основните пазари за управление на активи.

Корпоративни и други

Сегмент на отчитане Корпоративни и други включва управление и поддръжка на бизнеса на Групата чрез своите стратегии, риск, корпоративни финанси, каса, финансови отчети, контрол, комуникация, правни, човешки ресурси, технологии и други функции. Освен това включва банкови дейности във Франция, Италия и България, както и дигитални инвестиции.

Обща информация за отчитане на сегменти

Цените за сделки между сегменти на отчитане се определят на базата на сделка между несвързани лица по начин, подобен на транзакциите с трети страни. Сделките между отчетните сегменти се елиминират при консолидацията. Финансовата информация се записва въз основа на отчетни сегменти; междусегментната специфична за държавата информация не се определя.

Оценяване на печалбата или загубата в сегментите на отчитане

Allianz Group използва оперативната печалба и основния нетен доход на акционерите, за да оцени резултатите на своите отчетни сегменти, както и на Allianz Group като цяло.

Оперативната печалба подчертава частта от приходите преди данъци върху дохода, която се дължи на текущите основни операции на Allianz Group. Allianz Group счита представянето на оперативната печалба за полезно и значимо за инвеститорите, тъй като подобрява разбирането на основното оперативно представяне на Allianz Group и сравнимостта на нейното оперативно представяне във времето.

За да разбере по-добре текущите операции на бизнеса, Allianz Group обикновено изключва следните неоперативни ефекти:

- реализирани печалби/загуби (нето),
- надбавка за очаквана кредитна загуба,
- приходи от деривативи (нето),
- разходи за лихви от външен дълг,
- обезценки на инвестиции (нето),
- резултат от оценка от инвестиции и други активи и финансови пасиви, оценени по справедлива стойност в печалбата или загубата,
- специфични разходи за придобиване и административни разходи, състоящи се от разходи, свързани с придобиване (от бизнес комбинации), свързани с данък върху дохода случайни ползи/разходи, съдебни разходи и еднократни ефекти от значителни презастрахователни сделки с характер на продажба,
- амортизация на нематериални активи,
- разходи за преструктуриране и интеграция, и
- приходи и разходи от прилагане на хиперинфлационно счетоводство.

Следните изключения се прилагат към това общо правило:

- Във всички отчетни сегменти резултатът от оценката от инвестиции и други активи и финансови пасиви, оценени по справедлива стойност в печалбата или загубата, се третира като оперативна печалба, ако е свързан с оперативен бизнес.
- За животозастрахователни/здравнозастрахователни продукти и застрахователни продукти за имущество/злополука с участието на притежателите на полици, всички елементи, изброени по-горе, са включени в оперативната печалба, ако източниците на печалба се споделят с притежателите на полици.

Основният нетен доход на акционерите представлява частта от дохода на акционерите преди пазарни движения и амортизация на специфични нематериални активи от бизнес комбинации (включително всички свързани данъчни ефекти). Allianz Group счита представянето на основния нетен доход на акционерите за целесъобразно и смислено, тъй като намалява променливостта и въздействието, причинени от неоперативни елементи, които не са съпътстващи устойчивото представяне на Allianz Group.

Когато определя основния нетен доход на акционерите, Allianz Group обикновено изключва следните неоперативни позиции (включително всички свързани данъчни ефекти):

- Неоперативни пазарни движения:
  - резултат от оценка от инвестиции и други активи и финансови пасиви, оценени по справедлива стойност в печалбата или загубата, и
  - приходи от деривативи.
- Неоперативна амортизация и обезценка на нематериални активи от бизнес комбинации, с изключение на застрахователни, инвестиционни или договори за услуги или споразумения за разпространение на такива договори.

Оперативната печалба и основният нетен доход на акционерите трябва да се разглеждат като допълващи, а не като заместители на дохода преди данъци върху дохода или нетния доход, определен в съответствие с МСФО.

Скорошни организационни промени

Направени са само малки преразпределения между отчетните сегменти.