

ЗК "УНИКА Живот" АД
Годишен финансов отчет
Годишен доклад за дейността
Декларация за корпоративно управление
към 31 декември 2019 година
с доклад на независимите одитори

СЪДЪРЖАНИЕ	Стр.
Доклад на независимите одитори	
Годишен финансов отчет, в т.ч.:	
Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход	1
Отчет за финансовото състояние	2
Отчет за паричните потоци	3
Отчет за промените в собствения капитал	4
Приложения към годишния финансов отчет	5 - 48
Годишен доклад за дейността	49 - 60
Декларация за корпоративно управление	61 - 64

Доклад на независимите одитори

До едноличния акционер на „ЗК УНИКА Живот“ АД

Доклад относно одита на финансовия отчет

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на „ЗК УНИКА Живот“ АД („Дружеството“), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2019 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 бележки към финансовия отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики и друга пояснителна информация.

По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2019 г. и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (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 считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Независимост

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

Нашият одиторски подход

Общ преглед

Ниво на същественост	на	• Ниво на същественост за финансовия отчет на Дружеството като цяло: 683 хиляди лева, които представляват приблизително 1% от стойността на brutните записани премии (БЗП) на Дружеството.
Ключови одиторски въпроси		• Преценки при изчисляване на задълженията по животозастрахователни договори и тест за достатъчност на задълженията по животозастрахователни договори (LAT)

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

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

Ниво на същественост

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

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

Ниво на същественост за финансовия отчет като цяло 683 хиляди лева

Как го определихме Нивото на същественост за финансовия отчет като цяло е определено като приблизително 1% от стойността на brutните записани премии (БЗП) на Дружеството.

Обосновка относно приложения показател за определяне на нивото на същественост

Ние избрахме БЗП, като показател за определяне нивото на същественост, защото това е показател, спрямо който се оценява представянето на Дружеството.

Ние взехме предвид, че Дружеството се фокусира върху ръста на приходите и избрахме сума близка до 1% от БЗП като приложихме нашата преценка по отношение на нуждите на потребителите на финансовия отчет и заключихме, че приходите са подходящ измерител за тях.

Ние избрахме посоченото по-горе ниво на същественост за финансовия отчет като цяло на база на нашата професионална преценка, вземайки предвид, че тази стойност е в рамките на общоприетите количествени нива за определяне на нивото на същественост за финансовия отчет като цяло.

Ключови одиторски въпроси

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

Ключов одиторски въпрос

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

Преценки при изчисляване на задълженията по животозастрахователни договори и тест за достатъчност на задълженията по животозастрахователни договори (LAT)

Към 31 декември 2019 г. задълженията по животозастрахователни договори (преди презастраховане) са в размер на 119,262 хил. лв., представени в Пояснително приложение 25 към финансовия отчет.

Задълженията по застрахователни договори или още наричани технически застрахователни резерви представляват най-съществената част от пасивите на Дружеството. Тяхната оценка е сложна област, която изисква прилагането на съвкупност от статистически и математически методи и правила, които да са в съответствие със счетоводната политика на Дружеството и с регулаторните изисквания по отношение на тези резерви. Определянето на стойността на задълженията по застрахователни договори изисква изготвянето на професионална преценка по отношение на несигурни бъдещи ефекти, основно свързани с момента във времето, когато дългосрочните задължения към застрахованите лица ще бъдат уредени окончателно и напълно.

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

Нашият подход беше насочен върху по-сложните модели или тези модели, при които има по-значими преценки при определяне на допусканията, използвани при калкулацията на техническите резерви, или пък за целите на теста за достатъчност на животозастрахователните задължения.

По отношение на конкретните въпроси, изложени в ключовия одиторски въпрос, нашите процедури по същество включиха, без да се ограничават до следното:

- преглед и анализ на последователното прилагане на съществуващата счетоводна политика за оценка и представяне на застрахователните резерви на Дружеството от гледна точка на изискванията на МСФО.
- получаване на разбиране за вътрешния актюерски процес, включително за процедурите за одобрение от ръководството на икономическите и актюерските допускания. Ние включихме

Ключов одиторски въпрос

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

Приложимите счетоводни политики и значими преценки, използвани от ръководството за определяне на допусканията, които имат най-голям ефект върху оценката на застрахователните договори, са оловестени в Пояснително приложение 3.(б) към финансовия отчет.

Ние фокусирахме своята работа върху математическите резерви и теста за достатъчност на техническите резерви, поради тяхната същественост и наличието на редица допускания при определянето им. В съответствие с общоприетите практики в застрахователната индустрия, Дружеството използва модели за оценка за целите на изчислението на математическия резерв. Сложността на моделите би могла да доведе до грешки в резултат на несъответстващи/непълни данни или пък на неточности в прилагането на самите модели.

Икономически допускания като възвращаемост на инвестициите и лихвени проценти, и актюерски допускания като смъртност, заболяемост и поведение на клиентите са ключовите входящи параметри, използвани за оценяването на дългосрочните животозастрахователни задължения. При определянето на тези параметри се прилага съществена преценка.

Тестът за достатъчност на задълженията по животозастрахователни договори на Дружеството е направен с цел да потвърди, че техническите резерви са адекватни и достатъчни спрямо очакваните бъдещи плащания.

наши специалисти актюери, които участваха в изпълнението на одиторските процедури в тази област.

- нашият подход беше фокусиран върху по-сложните модели или тези модели, при които има по-значими преценки при определяне на допусканията, използвани при калкулацията на техническите резерви, или пък за целите на теста за достатъчност на задълженията.
- изготвяне на анализ относно конкретни икономически и актюерски допускания, вземайки предвид аргументите на ръководството, както и съпоставяйки тези параметри спрямо застрахователната индустрия на база на нашия опит. Този анализ включваше и преценка до колко актюерските допускания са адекватни в зависимост от различните продукти, използвани в моделите и техните особености/специфики, както и съответствието на моделите с приложимите счетоводни стандарти.
- в допълнение, извършвайки тези преизчисления, ние определихме дали моделите отразяват техническите резерви пълно и вярно. Ние проверихме достоверността на теста за достатъчност на задълженията, направен от ръководството, който е основен тест потвърждаващ, че задълженията са достатъчни за да покрийт бъдещите договорени плащания. Данните, използвани в модела, бяха равнени със счетоводните регистри и съпътстваща документация.
- оценка на пълнотата, уместността и адекватността на оловестяванията във финансовия отчет.

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

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

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

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

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Ние предоставяме също така на лицата, натоварени с общо управление, изявление, че сме изпълнили приложимите етични изисквания във връзка с независимостта и че ще комуникираме с тях всички взаимоотношения и други въпроси, които биха могли разумно да бъдат разглеждани като имащи отношение към независимостта ни, а когато е приложимо, и свързаните с това 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 последиствия 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 ЗНФО, приложим в България. При поемане и изпълнение на ангажимента за съвместен одит, във връзка с който докладваме, ние сме се ръководили и от Насоките за изпълнение на съвместен одит, издадени на 13 юни 2017 г. от Института на дипломираните експерт-счетоводители в България и от Комисията за публичен надзор над регистрираните одитори в България.

Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания

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

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

- „ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД е назначено за задължителен одитор на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2019 г. на Дружеството от общото събрание на акционерите, проведено на 20 юни 2019 г., за период от една година. „ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД е било назначено за пръв път като одитор на Дружеството на 19 юни 2013 г.
- „Мазарс“ ООД е назначено за задължителен одитор на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2019 г. на Дружеството от общото събрание на акционерите, проведено на 20 юни 2019, за период от една година. „Мазарс“ ООД е било назначено за първи път като съвместен одитор на 11 ноември 2017 г.
- Одитът на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2019 г. на Дружеството представлява седми пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от „ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД.
- Одитът на финансовия отчет за годината, завършваща на 31 декември 2019 г. на Дружеството представлява трети пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това предприятие, извършен от „Мазарс“ ООД.

- Потвърждаваме, че изразеното от нас одиторско мнение е в съответствие с допълнителния доклад, представен на одитния комитет на Дружеството, съгласно изискванията на чл. 60 от Закона за независимия финансов одит.
- Потвърждаваме, че не сме предоставяли посочените в чл. 64 от Закона за независимия финансов одит забранени услуги извън одита.
- Потвърждаваме, че при извършването на одита сме запазили своята независимост спрямо Дружеството.
- За периода, за който се отнася извършеният от нас задължителен одит, освен одита, ние сме предоставили други услуги на Дружеството, които са оповестени в приложение 14 към финансовия отчет на Дружеството.

За „ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД:



Джок Нюан
Прокурист

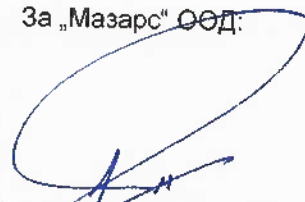


Боряна Димова
Регистриран одитор, отговорен за одита
бул. „Мария Луиза“ 9-11
1000 София, България

Дата:
02-06-2020



За „Мазарс“ ООД:



Атанасиос Петропулос
Прокурист



Милена Младенова
Регистриран одитор, отговорен за одита
бул. „Цар Освободител“ 2
1000 София, България

Дата:



Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход
За годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

В хиляди лева	Прил.	2019 г.	2018 г.
Записани бруто премии	9	68,249	73,264
Отстъпени премии на презастраховател	9	(816)	(762)
Нетни премии		67,433	72,502
Промяна в брутният размер на пренос-премийния резерв	9	(4,693)	(3,820)
Промяна в дела на презастрахователя в пренос-премийния резерв	9	(19)	(78)
Нетни спечелени премии		62,721	68,604
Приходи от комисиони от презастраховател		406	114
Финансови приходи	10	12,207	4,313
Други оперативни приходи	11	249	304
Общо нетни приходи		75,583	73,335
Настъпили претенции	12	(16,113)	(16,085)
Дял на презастраховател от настъпилите щети	12	115	136
Настъпили претенции, нетни от презастраховане		(15,998)	(15,949)
Промяна на математически резерв	25	(9,170)	(5,397)
Аквизиционни разходи	13	(16,768)	(18,804)
Административни разходи	14	(6,730)	(6,555)
Други технически разходи	15	(15,935)	(21,005)
Оперативна печалба		10,982	5,625
Финансови разходи	16	(3,824)	(4,328)
Печалба преди данъчно облагане		7,158	1,297
Разходи за данъци	17	(677)	(131)
Печалба след данъчно облагане		6,481	1,166
Друг всеобхватен доход		-	-
Общо всеобхватен доход за годината		6,481	1,166

Финансовият отчет е изготвен на 8 май 2020 г. и одобрен от Управителния Съвет на 27 май 2020 г.

Отчетът за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход следва да се разглежда заедно с приложенията към него, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници от 5 до 48.

Георги Георгиев
Изпълнителен директор
Дата:

Николай Генчев
Изпълнителен директор

Росица Тодорова
Главен счетоводител

Заверил съгласно одиторски доклад от

Джок Нюнан
Прокурис
ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД

Атанасиос Петропулос
Прокурис
Мазарс ООД

Боряна Димова
Регистриран одитор отговорен за одита
ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД

Милена Младенова
Регистриран одитор отговорен за одита
Мазарс ООД

Отчет за финансовото състояние
Към 31 декември 2019 г.

В хиляди лева	Прил.	2019 г.	2018 г.
Активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	18	305	310
Активи с право на ползване	20	1,117	-
Нематериални активи	19	109	111
Депозити в банки	21	4,037	4,035
Финансови активи по справедлива стойност в печалба или загуба	21	136,672	111,137
<i>В т.ч. инвестиции в полза на животозастрахователни полици, свързани с инвестиционен фонд</i>		14,782	10,047
ДЦК държани до падеж			4
Дял на презастрахователите в техническите резерви	25	388	409
Активи по отсрочени данъци	22	96	56
Вземания и други активи	23	9,126	8,458
Предоставени заеми	29	46	80
Парични средства и парични еквиваленти	24	2,343	3,195
Общо активи		154,239	127,795
Пасиви			
Застрахователни резерви	25	119,262	100,232
Задължения по застрахователни договори	26	3,376	3,965
Задължения по корпоративен данък		14	54
Други задължения	27	2,467	2,037
Задължения по лизингови договори	20	1,124	-
Общо пасиви		126,243	106,288
Капитал и резерви			
Основен капитал	28	13,652	13,652
Резерви		1,183	1,067
Неразпределена печалба		13,161	6,788
Общо капитал и резерви		27,996	21,507
Общо капитал и пасиви		154,239	127,795

Финансовият отчет е изготвен на 8 май 2020 г. и одобрен от Управителния Съвет на 27 май 2020г. Отчетът за финансовото състояние следва да се разглежда заедно с приложенията към него, представляващи неразделна част от финансовия отчет, представени на страници от 5 до 48.

Георги Георгиев
Изпълнителен директор
Дата:

Николай Генчев
Изпълнителен директор

Росица Тодорова
Главен счетоводител

Заверил съгласно одиторски доклад от

Джок Нюнан
Прокурис
ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД

Атанасиос Петропулос
Прокурис
Мазарс ООД

Боряна Димова
Регистриран одитор отговорен за одита
ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД

Милена Младенова
Регистриран одитор отговорен за одита
Мазарс ООД

Отчет за паричните потоци
За годината, приключваща на 31 декември 2019 г.

В хиляди лева	Прил.	2019 г.	2018 г.
Оперативна дейност			
Получени премии		48,329	48,612
Платени презастрахователни премии		(453)	(16)
Платени обезщетения и суми		(15,737)	(15,566)
Възстановени суми от презастрахователи		-	507
Плащания на доставчици и служители		(5,052)	(6,152)
Платени аквизиционни разходи		(10,208)	(10,546)
Платени такси и вноски		(275)	(320)
Платени данъци		(292)	(276)
Други парични потоци от основна дейност		(2,142)	(859)
Нетни парични потоци от основна дейност		14,170	15,384
Инвестиционна дейност			
Постъпления от продажба на ДЦК		9,359	3,116
Покупка на ДЦК		(13,592)	(8,323)
Постъпления от други ценни книжа с фиксиран доход		2,221	943
Покупка на други ценни книжа с фиксиран доход		(5,944)	(3,600)
Постъпления от дялове в инвестиционни фондове		1,447	2,065
Покупка на дялове в инвестиционни фондове		(8,104)	(7,574)
Постъпления от предоставени депозити		1,163	1,295
Плащания по предоставени депозити		(1,100)	(1,250)
Други изходящи парични потоци от инвестиционна дейност		29	(30)
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност		(14,521)	(13,358)
Финансова дейност			
Други парични потоци от финансова дейност		(501)	(19)
Нетни парични потоци от финансова дейност		(501)	(19)
Изменение на паричните средства през годината		(852)	2,007
Парични средства и парични еквиваленти в началото на годината	24	3,195	1,188
Парични средства и парични еквиваленти в края на годината	24	2,343	3,195

Финансовият отчет е изготвен на 8 май 2020 г. и одобрен от Управителния Съвет на 27 май 2020 г. Отчетът за паричните потоци следва да се разглежда заедно с приложенията към него, представляващи неразделна част от финансовия отчет, представени на страници от 5 до 48.

Георги Георгиев
Изпълнителен директор
Дата:

Николай Генчев
Изпълнителен директор

Росица Тодорова
Главен счетоводител

Заверил съгласно одиторски доклад от

Джок Нюнан
Прокурист
ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД

Атанасиос Петропулос
Прокурист
Мазарс ООД

Боряна Димова
Регистриран одитор отговорен за одита
ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД

Милена Младенова
Регистриран одитор отговорен за одита
Мазарс ООД

Отчет за промените в собствения капитал
Към 31 декември 2019 г.
В хиляди лева

	Основен капитал	Общи резерви	Преоценъчен резерв	Неразпределена печалба	Общо
Салдо към 1 януари 2018 г.	13,652	982	70	5,637	20,341
Печалба за текущата година	-	-	-	1,166	1,166
Общо всеобхватен доход	-	-	-	1,166	1,166
Транзакции със собствениците					
Отнасяне на печалба в резерв		85		(85)	
Отнасяне на преоценъчен резерв в неразпределена печалба п	-	-	(70)	70	-
Салдо към 31 декември 2018 г.	13,652	1,067	-	6,788	21,507
Салдо към 1 януари 2019 г.	13,652	1,067	-	6,788	21,507
Печалба за текущата година	-	-	-	6,481	6,481
Общо всеобхватен доход	-	-	-	6,481	6,481
Транзакции със собствениците					
Отнасяне на печалба в резерв	-	116	-	(116)	-
Отнасяне на преоценъчен резерв в неразпределена печалба	-	-	(8)	8	-
Салдо към 31 декември 2019 г.	13,652	1,183	-	13,161	27,996

Финансовият отчет е изготвен на 8 май 2020 г. и одобрен от Управителния Съвет на 27 май 2020 г.

Отчетът за промените в собствения капитал следва да се разглежда заедно с приложенията към него, представляващи неразделна част от финансовия отчет представени на страници от 5 до 48.

Георги Георгиев
Изпълнителен директор
Дата:

Николай Генчев
Изпълнителен директор

Росица Тодорова
Главен счетоводител

Заверил съгласно одиторски доклад от

Джон Нюнан
Прокурисст
ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД

Атанасиос Петропулос
Прокурисст
Мазарс ООД

Боряна Димова
Регистриран одитор отговорен за одита
ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД

Милена Младенова
Регистриран одитор отговорен за одита
Мазарс ООД

02-06-2020

02-06-2020

1. Общи данни за ЗК УНИКА Живот АД

ЗК УНИКА Живот АД (“Дружеството”), регистрирано в Република България, е акционерно дружество със седалище бул. Тодор Александров 18, гр. София, България и е вписано в български търговски регистър с ЕИК 831626729.

ЗК УНИКА Живот АД е животозастрахователно дружество, създадено в съответствие с разпоредбите на българския Кодекс за застраховане и в съответствие с Решение № 27 от 10 август 1998, издаден от Националния съвет по застраховане при Министерски съвет.

По силата на решение № 915 – ЖС от 18 юли 2007 на Комисията за финансов надзор Дружеството получава допълнителен лиценз за застрахователни продукти, свързани с инвестиционен фонд.

След измененията на Кодекса за застраховането и Закона за доброволно здравно осигуряване, с решение № 1034 – ЖС от 24 октомври 2012 на Комисията за финансов надзор, ЗК УНИКА Живот АД е първото дружество на застрахователния пазар получило допълнителен лиценз за здравна застраховка.

Дружеството е част от международната група УНИКА, една от водещите застрахователни групи в Австрия, Централна и Източна Европа.

Системата на управление на Дружеството е двустепенна – състояща се от Надзорен съвет и Управителен съвет, като членовете има са представени по-долу:

- Управителният съвет на дружеството е четиричленен и се състои от:
 - Г-н Николай Генчев – изпълнителен директор
 - Г-н Георги Георгиев – изпълнителен директор
 - Г-н Николай Каварджиклиев – изпълнителен директор
 - Г-н Димитър Тонев – Изпълнителен директор
- Надзорният съвет на Дружеството е тричленен и се състои от:
 - Г-н Гералд Мюлер
 - Г-н Желю Владимир
 - Г-н Йоханес Порак

Крайният собственик на Дружеството е УНИКА Иншурънс Груп АГ, 37% от акциите на което се търгуват свободно на Виенската фондова борса.

Броят на персонала към 31 декември 2019 г. е 125 души (към 31 декември 2018 г. 126 души).

2. Основа за изготвяне**(а) Приложими стандарти**

Финансовият отчет на Дружеството е съставен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчетяване (МСФО), разработени и публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и приети от Европейския съюз (МСФО, приети от ЕС). По смисъла на параграф 1, точка 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството, приложим в България, терминът „МСФО, приети от ЕС“ представляват Международните счетоводни стандарти (МСС), приети в съответствие с Регламент (ЕО) 1606/2002 на Европейския парламент и на Съвета.

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

Към датата на изготвяне на настоящия финансов отчет ръководството е направило преценка на способността на Дружеството да продължи своята дейност като действащо предприятие на база на наличната информация за предвидимото бъдеще. След извършения преглед на дейността на Дружеството ръководството очаква, че Дружеството има достатъчно финансови ресурси, за да продължи оперативната си дейност в близко бъдеще и продължава да прилага принципа за действащо предприятие при изготвянето на финансовия отчет.

Финансовият отчет е одобрен и подписан от името на Управителен съвет на 27 май 2020 г.

2. Основа за изготвяне (продължение)

(б) Основа за оценка

Финансовите отчети са изготвени съгласно принципа на историческата стойност, освен следните активи и пасиви, които са представени по справедлива стойност: инвестиции, отчитани по справедлива стойност в отчета за всеобхватния доход, за продажба и инвестиционни имоти.

(в) Използване на приблизителни счетоводни 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 свързаните 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 редовно. Корекции на счетоводните преценки се прави 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 съществена корекция в следващата година са представени в приложение 4 – Счетоводни преценки

(г) Функционална валута и валута на представяне

Финансовият отчет е съставен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството. Всички суми са представени в хиляди лева ('000 лв.) (включително сравнителната информация за 2018 г.), освен ако не е посочено друго.

Основните валутни курсове спрямо българския лев са както следва:

Към 31 декември 2019г.

1 Евро 1.95583 лева

1 Щатски долар 1.74099 лева

Към 31 декември 2018г.

1 Евро 1.95583 лева

1 Щатски долар 1.70815 лева

(а) Класификация на договори

Договори, за които Дружеството поема съществен застрахователен риск от друга страна (застраховано лице) чрез компенсация на застрахованото лице или друг бенефициент, при специфично несигурно бъдещо събитие (застрахователно събитие), което влияе неблагоприятно на застрахованото лице или бенефициента, се класифицират като застрахователни договори. Застрахователен е всеки риск, който не е финансов. Финансов риск е рискът, свързан с евентуална бъдеща промяна в един или няколко от изброените лихва, цена на ценната книга, пазарни цени, валутни цени, 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. Застрахователните договори могат също да прехвърлят част от финансовия риск.

Договори, при които прехвърлянето на застрахователен риск към компанията от застрахованото лице не е съществен, се класифицират като инвестиционни договори.

Договори с клауза за допълнителен, негарантиран доход

Клауза за допълнителен, негарантиран доход може да се съдържа и в застрахователните и в инвестиционните договори. Договор с клауза за допълнителен, негарантиран доход е договорно право на застрахованото лице да получи като добавка към гарантираните минимални плащания допълнителни плащания, които могат да бъдат съществена част от цялото договорено плащане, и чиято сума и време е договорено по усмотрение на издателя и които съгласно условията по договора са на база на:

3. Значими счетоводни политики**(а) Класификация на договори (продължение)**

- (i) резултата на специфична група от договори или специфичен тип договори
 - (ii) реализирани и/или нереализирани инвестиционни приходи на специфична група от активи държани от издателя или
 - (iii) печалбата или загубата на компанията, която издава договора
- Клаузата за допълнителен, негарантиран доход по усмотрение на застрахователите в тези договори се осчетоводява като пасив от резерва за бъдещи плащания. Средствата за бъдещо разпределение съдържат суми, които са възникнали във връзка с включените полици и други несвързани полици, чието разпределение, на застрахованото лице или на акционерите, не е известно към датата на отчета за финансово състояние. Когато разпределението на средствата се установи, се правят подходящи прехвърляния от тях.

(б) Признаване и оценка на договорите**Премии****(i) Премии по животозастраховане**

Записаните премии се признават за приход, когато са дължими. Брутните записани премии не се признават, когато застрахованият не плаща редовно вноските по застрахователната полица. Записаните премии се показват брутно от дължимите комисионни на агенти.

Застрахователните премии се отчитат като приходи на принципа на текущо начисляване по следния начин:

- Еднократните премии по влизащи в сила през отчетния период договори се начисляват в момента на внасянето им;
- Годишните застрахователни премии, независимо от начина на плащането им (еднократно или разсрочено) се начисляват в пълен размер от датата на започване на застрахователната година, ако към този момент вноските по премията са плащани редовно.

(i) Премии по животозастраховане (продължение)

Когато по нередовна застраховка постъпят вноски, които покриват периода на нередовност, те се начисляват като приходи заедно с дължимата премия за срока до края на текущия отчетен период;

- Предплатените премии, дължими за следващите отчетни периоди се начисляват в пълен размер за текущия отчетен период;
- Частта от начислените премии, която е дължима за периода от датата на предсрочно прекратяване на договора до края му, се сторнира от приходите;
- Дължимите премии по нередовни договори с право на намалена застрахователна сума не се начисляват.

В случаите на съзастраховане се отчита само частта на застрахователното предприятие от общата сума на премията.

Като приходи в брутен размер се отчитат и отрицателната промяна на застрахователни резерви за пренос премии и за предстоящи плащания. Намалението на останалите видове застрахователни резерви през текущия период се показват като отрицателната промяна на съответния резерв, като в отчета за доходите същата се представя нетна от презастраховане.

Приходите от инвестициите, отчетени като финансови приходи, се посочват в брутен размер, като се начислява и частта от лихвите по ценни книжа и депозити към 31 декември. Инвестициите във валута се преизчисляват по заключителния курс към края на годината.

Застраховките живот, свързани с инвестиционен фонд имат спестовен елемент. Инвестиционният риск се поема от застрахованото лице. Като премиен приход в отчета за доходите се отчита частта срещу поетия застрахователен риск. Инвестициите срещу застраховките живот свързани с инвестиционен фонд се отчитат отделно от инвестициите на Дружеството в отчета за финансово състояние. Ефектите от преоценки, реализираните печалби и загуби и текущия доход от инвестиционните фондове се отчитат срещу изменението на заделения математически резерв по Застраховка Живот, свързана с инвестиционен фонд.

3. Значими счетоводни политики (продължение)**(б) Признаване и оценка на договорите (продължение)****(ii) Пренос-премиен резерв**

Пренос-премиеният резерв се изчислява въз основа на плащането на еднократни премии. Този резерв отразява частта от брунтите записани премии, която се отнася проратно на неизтеклия период на покритие на застрахователните договори по метода на точната дата. Дружеството представя пренос-премиения резерв нетно от отсрочените аквизиционни разходи. Не се заделя и не се представя отделно актив по отсрочени аквизиционни разходи.

Обезщетения**(i) Възникнали претенции по животозастраховане**

Застрахователните претенции (обезщетения и застрахователни суми) включват всички плащания през финансовата година заедно с изменението на резерва за предстоящи плащания през периода. Към брунтите платени застрахователни претенции се включват всички разходи за уреждане на претенции.

(ii) Резерв за предстоящи плащания

Резервът за предстоящи плащания се изчислява въз основа на сумата на всички претенции по събития възникнали през текущия и предишни периоди, които не са платени към края на периода. Към резерва се включва и сума за претенции по възникнали но необявени щети, изчислена като произведение на прогнозния брой на възникналите, но непредявени претенции и прогнозния размер на една възникнала, но непредявена претенция.

Дългосрочен бизнес**Математически резерв**

Математическият резерв по застраховки Живот се изчислява на база на нетната записана премия, като разлика между настоящата стойност на бъдещите застрахователни плащания и настоящата стойност на бъдещите нетни премии. При разсрочено плащане на премиите, стойността на очакваните бъдещи нето премии се модифицира с цилмерова квота, която отразява настоящата стойност на непогасените аквизиционни разходи. Резервът е линейно интерполиран и изчислен проспективно.

Изчисленията се правят въз основа на предположения, включващи възвращаемостта на активите, вероятността за смърт и заболяемост на застрахованото лице и обичайните разходи по администриране на полиците. Резервът включва и допълнителните лихви, начислени и капитализирани по полиците в портфейла.

Презастраховане

В обичайната си дейност компанията прехвърля риск на презастрахователите с цел да намали възможните нетни загуби чрез диверсификация на риска си. Презастрахователният договор не отменя директното задължение на компанията към застрахованото лице.

Цедираните премии и възстановените претенции се представят в отчета за всеобхватния доход и отчета за финансовото състояние като брутна стойност.

Като застрахователни договори се осчетоводяват тези договори, при които се прехвърля съществен застрахователен риск. Възстановимите суми по тях се признават в годината на признаване на съответното обезщетение.

Активите по презастраховане включват салда, които са дължими от презастрахователните компании за цедираните застрахователни задължения.

3. Значими счетоводни политики (продължение)**(б) Признаване и оценка на договорите (продължение)****Презастраховане (продължение)**

Възстановимите суми от презастрахователите се оценяват по начин, който следва методите за оценка на резерва за висящи щети или уредени щети, свързани с презастрахованата полица. Възстановимата стойност на презастрахователните активи се оценява за обезценка към всяка дата на отчета за финансово състояние. Тези активи се обезценяват, ако съществуват обективни доказателства, в резултат на събитие настъпило след първоначалното му признаване, че компанията няма да може да възстанови всичките дължими суми, и че ефектът от събитието върху сумата, която групата следва да получи от презастрахователя, може да бъде надеждно измерена.

(в) Приходи

Счетоводната политика във връзка с признаване на приходите по застрахователни операции е представена в приложение 3 (б).

Лихвеният доход се признава в отчета за всеобхватния доход на базата на текущото начисляване, вземайки предвид ефективната доходност на актива. Приходите от дивиденди се признават в отчета за всеобхватния доход.

(г) Приход от наеми

Приходът от наемите от имоти се признава в отчета за всеобхватния доход на линейна база за срока на наемния договор.

(д) Разходи*Финансови разходи*

Нетните финансови разходи включват плащанията по лихви, изчислени по метода на ефективния лихвен процент, лихвения доход на инвестираните средства, приход от дивиденди, валутните печалби и загуби.

(е) Данъчно облагане

Данъкът върху печалбата за периода включва текущ и отсрочен данък. Текущият данък включва сумата на данъка, която следва да се плати върху очакваната облагаема печалба за периода въз основа на действащата данъчна ставка в деня на изготвяне на Отчета за финансовото състояние и всички корекции върху дължимия данък за минали години.

Отсроченият данък се изчислява чрез прилагане на метода на балансовите пасиви върху всички времеви разлики между балансовата стойност съгласно счетоводните отчети и стойностите, изчислени за данъчни цели.

Ефектът върху отсрочения данък от промяна на данъчните ставки се отчита в отчета за всеобхватния доход, с изключение на случаите, когато се отнася до суми, предварително начислени или отчетени директно в собствения капитал.

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

(ж) Чуждестранна валута*Сделки с чуждестранна валута*

Сделките с чуждестранна валута се отчитат по централно обявения курс на Българска народна банка за съответната валута в деня на сделката. Паричните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута са преоценени в лева към датата на изготвяне на отчета по заключителния курс на БНБ към тази дата. Разликите, възникнали от преоценката на чуждестранната валута се признават в отчета за всеобхватния доход. Непаричните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, които се отчитат по справедлива стойност, се преоценяват по централно обявения курс на БНБ за съответната валута в деня на определяне на справедливата стойност или деня на възникване на непаричните активи или пасиви.

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(з) Имоти, машини, съоръжения и оборудване

Собствени активи

Дълготрайните активи са представени в отчета за финансово състояние по цена на придобиване, намалена с начислената амортизация и загуби от обезценка. Отчетната стойност на активи в процес на придобиване или създаване от самото Дружество включва стойността на материалите, директните разходи за труд и съответната част от пряко свързаните общо режимни разходи. В случай, че един дълготраен актив се състои от няколко компонента с различен полезен живот, те се осчетоводяват като отделни активи.

Последващи разходи

Разходите, свързани с подновяване на компоненти на дълготрайните активи, отчетени отделно, се капитализират. Последващи разходи, направени за подмяната на част от имоти, машини, съоръжения и оборудване, които са индивидуално счетоводно отразени, включително ремонт, се капитализират. Други последващи разходи се капитализират само в случаите, при които е вероятно Дружеството да получи в бъдеще икономически изгоди, свързани с актива. Всички останали разходи се отразяват в отчета за всеобхватния доход като текущ разход.

Амортизация

Амортизацията се начислява на база линейния метод по установени норми с цел пренасяне в разход стойността или оценката на дълготрайните активи за времето на очаквания срок на използване. Земите не се амортизират.

По-долу са представени използваните годишни амортизационни норми:

	<u>2019 г.</u>
Сгради	40 години
Компютърно оборудване	4 години
Оборудване	3 години
Транспортни средства	6 години
Стопански инвентар	7 години

Полезният живот на активите се преразглежда към датата на всеки финансов отчет, и ако е необходимо, се променя съобразно обстоятелствата.

Печалбите и загубите при продажба се определят като разлика между получените постъпления и балансовата стойност на актива. Те се представят като друг оперативен приход в отчета за всеобхватния доход. Извършена е промяна в годишните амортизационни норми на транспортни средства спрямо 2018 г. (2019- 6 г./ 2018- 5г.).

(и) Нематериални активи

Нематериалните активи се отчитат по цена на придобиване, включваща всички платени мита, невъзстановими данъци и направените преки разходи във връзка с подготовка на актива за експлоатация

Нематериалните активи са представени по цена на придобиване, намалена с начислената амортизация и загуби от обезценка.

Амортизация

Амортизацията се начислява на база линейния метод по установени норми с цел пренасяне в разход стойността или оценката на дълготрайните активи за времето на очаквания срок на използване. По-долу са представени използваните годишни амортизационни норми:

Софтуер 2 години

3. Значими счетоводни политики (продължение)

й) Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия

Инвестициите в съвместни предприятия се отчитат по себестойност.

Асоциирани са тези предприятия, върху които Дружеството е в състояние да оказва значително влияние, но които не са нито дъщерни предприятия, нито съвместно контролирани предприятия. Инвестициите в асоциирани предприятия се отчитат по цена на придобиване. Дружеството признава дивидент от съвместно контролирано предприятие или асоциирано предприятие в печалбата или загубата в своите индивидуални финансови отчети, когато бъде установено правото му да получи дивидента.

к) Финансови активи

Класификация

Финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, включват инструменти определени за отчитане по справедлива стойност през печалба или загуба от момента на тяхното придобиване. Тези финансови активи включват капиталови и дългови финансови инструменти. Тези финансови активи се управляват и тяхното представяне се оценява на база на справедлива стойност. Ръководството получава вътрешно-групово информация за справедливите стойности на тези активи. Инвестиционната стратегия на Дружеството е да инвестира в дългови и капиталови инструменти и да ги оценява на база на справедливите им стойности.

Инвестиции държани до падеж са активи с фиксирана или установима доходност и фиксиран падеж, които Дружеството има намерението и възможността да държи до падеж. Те се отчитат по амортизирана стойност намалена със загубите от обезценки.

Справедливата стойност на финансовите инструменти се определя на база пазарни котировки на цената им към датата на Отчета за финансовото състояние, без в нея да се включват разходите по осъществяване на сделката. В случай, че такива котировки не съществуват, справедливата стойност на финансовите инструменти се определя чрез ценообразуващи модели или чрез техники на дисконтиране на паричните потоци.

з

Признаване

Инвестициите по справедлива стойност в печалбата и загубата се признават или се отписват от Дружеството на датата на уреждане на сделките.

Ценни книжа на разположение за продажба се отчитат по пазарна цена на балансовата дата като печалбите и загубите се отнасят директно в собствения капитал, чрез другия всеобхватен доход.

За целите на последващата оценка на капиталовите инвестиции, след първоначалното им признаване, те се класифицират като финансови активи на разположение за продажба. Поради това, че справедливата стойност на тези инвестиции не може да се определи с голяма точност и надеждност, тези активи се представят в отчетите по цена на придобиване.

Оценяване

Оценка на справедливата стойност

Справедлива стойност е цената, която би била получена при продажба на даден актив или платена при прехвърлянето на задължение при обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценката.

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 борсовите цени са регулярни и лесно достъпни и представляват актуални и редовно осъществявани преки пазарни сделки.

Ако пазарът за даден финансов инструмент не е активен, дружеството установява справедливата стойност, използвайки ценообразуващи модели или техники на дисконтиране на паричните потоци. Избраната техника за оценка използва максимално пазарните данни, разчита възможно най-малко на специфични за дружеството оценки, включва всички фактори, които участниците в пазара биха взели предвид при определянето на цена, и е съвместима с приетите икономически методологии за ценообразуване на финансови инструменти. Данните за техниките за оценка удачно представят пазарните очаквания и измервания за факторите на риск и доходност, присъщи на финансовия инструмент. Подробно описание на методите, използвани за оценка на финансовите инструменти, отчитани по справедлива стойност в печалба или загуба в Приложение 4.

3. Значими счетоводни политики (продължение)**(к) Финансови активи (продължение)**

Оценяване (продължение)

Оценка на справедливата стойност (продължение)

Дружеството отчита печалбите и загубите от последваща оценка на финансовите активи по справедлива стойност в отчета за доходите. Печалбите и загубите в резултат на справедливата оценка на инвестиции предназначени за продажба се признават в капитала на дружеството.

Инвестициите по справедлива стойност в печалбата и загубата се признават или се отписват от дружеството на датата на уреждане на сделките.

Ценни книжа налични за продажба се отчитат по пазарна цена на балансовата дата като печалбите и загубите се отнасят директно в собствения капитал. При наличие на фактори за обезценка на финансовите активи за продажба, натрупаните нереализирани загуби се отписват в отчета за всеобхватния доход като обезценка.

За целите на последващата оценка на капиталовите инвестиции, след първоначалното им признаване, те се класифицират като финансови активи на разположение за продажба. Поради това, че справедливата стойност на тези инвестиции не може да се определи с голяма точност и надеждност, тези активи се представят в отчетите по цена на придобиване.

Всички приходи от търговия и преоценка на ценни книжа, както и приходи от лихви, амортизация на скonto и премии от ценни книжа се отчитат като финансови приходи и финансови разходи в отчета за всеобхватния доход.

(л) Инвестиционни имоти

Инвестиционните имоти се оценяват по тяхната справедлива стойност, определена от независим лицензиран оценител на годишна база. Първоначалната преоценка, към датата на рекласификация е показана в преоценъчен резерв в капитала съгласно МСС 40. Справедливата стойност отразява действителното състояние на инвестиционния имот в условията на конкурентен пазар в същото населено място и състояние на имота. Всички печалби и загуби в резултат на промените в справедливата стойност се признават в отчета за доходите. Приходът от наеми от инвестиционни имоти се третира както е описано в счетоводната политика (приложение 3 г).

Когато дълготраен актив се прехвърля в инвестиционен имот вследствие на промяна в неговото ползване, разликите възникващи към датата на трансфера между преносната стойност на актива и справедливата му стойност се признават директно в капитала. При продажба на актива тази печалба се прехвърля в неразпределени печалби. Загубите се признават в отчета за доходите при възникването им.

През 2018 г. Дружеството е продало инвестиционен имот, представляващ втори жилищен етаж (над магазини) и тавански етаж от къща, заедно с идеални части от дворно място, находящ се в гр. Велико Търново, ул. Независимост 33 и към 31 декември 2018 г. и към 31 декември 2019 г. не притежава други инвестиционни имоти.

(м) Застрахователни и други вземания

Вземанията се признават по цена на придобиване като се приспадат загубите от обезценка. Загубите от обезценка на несъбираеми вземания се признават в отчета за всеобхватния доход.

(н) Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и еквиваленти включват пари в каса, парични средства по разплащателни сметки в банки и депозити с матуритет до три месеца или по-малко към датата на придобиване.

3. Значими счетоводни политики (продължение)**(о) Обезценка**

Балансовата стойност на финансовите активи на Дружеството се преглежда към всяка балансова дата, за да се прецени дали съществуват индикации за обезценка. Един финансов актив се счита за обезценен в случай, че има обективни доказателства, че едно или повече събития са имали негативен ефект върху очакваните бъдещи парични потоци от този актив.

Загуба от обезценка за финансов актив отчитан по амортизирана стойност се изчислява като разликата между неговата отчетна стойност и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с оригиналния ефективен лихвен процент.

Индивидуално значими финансови активи се тестват за обезценка на индивидуална база. Останалите финансови активи, които имат сходни характеристики на кредитен риск се оценяват на портфейлна основа.

Загуби от обезценка се признават в отчета за всеобхватния доход.

Загуба от обезценка се признава обратно само ако може обективно да бъде свързана със събитие възникващо след признаването на загубата от обезценка. За финансови активи отчитани по амортизирана стойност, обратното признаване се отразява в отчета за всеобхватния доход.

(п) 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.

(р) Търговските и други задължения

Търговските и други задължения се отчитат по цена на придобиване.

(с) Доходи на персонала

Доходите на наети лица представляват всички форми на възнаграждение, предоставени от Дружеството в замяна на положения от тяхна страна труд.

Планове с дефинирани вноски

План с дефинирани вноски е план за доходи след напускане, според който Дружество плаща вноски на друго лице и няма никакви правни или конструктивни задължения да плаща допълнителни суми след това. Правителството на Република България носи отговорността за осигуряването на пенсии по планове за дефинирани вноски. Разходите по ангажимента на Дружеството да превежда вноски по плановете за дефинирани вноски, се признават в печалби и загуби текущо.

3. Значими счетоводни политики (продължение)**(с) Доходи на персонала (продължение)*****Планове с дефинирани доходи***

План с дефинирани доходи е план за доходи след напускане, различен от план с дефинирани вноски. Нетното задължение на Дружеството за планове с дефинирани доходи се изчислява като се прогнозира сумата на бъдещите доходи, които служителите са придобили в замяна на своите услуги в текущия и предходни периоди, и този доход се дисконтира, за да се определи неговата настояща стойност.

Дружеството има задължение за изплащане на доход при напускане на тези свои служители, които се пенсионират в съответствие с изискванията на чл. 222, (3) от Кодекса на Труда (КТ) в България. Съобразно тези разпоредби на КТ, при прекратяване на трудовия договор на служител, придобил право на пенсия, работодателят изплаща обезщетение в размер на две месечни брутни работни заплати. В случай че работникът или служителят има натрупан стаж от 10 и повече години към датата на пенсиониране, обезщетението е в размер на шест месечни брутни работни заплати. Към датата на отчета за финансовото състояние ръководството оценява приблизителния размер на потенциалните разходи за всички служители на база на доклад, изготвен от актюер чрез използването на метода на прогнозните кредитни единици.

Доходи при прекратяване

Доходи при прекратяване се признават като разход, когато Дружеството се е ангажирано ясно, без реална възможност за отказ, с официален подробен план, с който или да прекрати работни отношения преди нормалната дата на пенсиониране, или да предостави обезщетения при прекратяване в резултат на предложение, направено за насърчаване на доброволното напускане. Доходи при прекратяване за доброволно напускане са признати като разход, ако Дружеството е отправило официално предложение за доброволно прекратяване, и е вероятно, че офертата ще бъде приета, а броят на приелите може да се оцени надеждно. Ако обезщетения се дължат за повече от 12 месеца след края на отчетния период, те се дисконтират до тяхната настояща стойност.

Краткосрочни доходи на наети лица

Задължения за краткосрочните доходи на наети лица се оценяват на недисконтирана база и са отчетени като разход когато свързаните с тях услуги се предоставят. Пасив се признава за сумата, която се очаква да бъде изплатена по краткосрочен бонус в пари или планове за разпределение на печалбата, 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. Дружеството признава като задължение недисконтираната сума на оценените разходи по платен годишен отпуск, очаквани да бъдат заплатени на служителите в замяна на труда им за изминалия отчетен период.

Краткосрочни компенсируеми отсъствия

Краткосрочните компенсируеми отсъствия се отчитат на недисконтирана база и се отнасят като разход в периода, когато положението труд е предоставен от служителите.

Задължение за компенсируеми отсъствия се признава в размера на сумата, която се очаква да бъде изплатена под формата на пари или план за разпределение на печалбата, ако Дружеството има настоящо правно или конструктивно задължение да заплати сумата като резултат от положен труд от служителите в изминал период и когато размера на задължението може да бъде надеждно определен.

3. Значими счетоводни политики (продължение)**(т) Обезценка на нефинансови активи**

Активи, които се амортизират, се преглеждат за наличие на обезценка, когато са на лице събития или има промяна в обстоятелствата, в подкрепа на това, че балансовата стойност на активите не е възстановима. За загуба от обезценка се признава сумата, с която балансовата стойност на актива надхвърля възстановимата. Възстановимата стойност е по-висока от справедливата стойност, намалена с разходите за продажбата, и стойността в употреба. За целите на преценката за обезценка, активите се групират на възможно най-ниското ниво, за което има отделни разграничими парични потоци (единици, генериращи парични потоци). Нефинансовите активи, които са били обезценени, се преразглеждат за възможно възстановяване на обезценката на всяка отчетна дата.

(у) Историческа стойност

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

- финансови активи, налични за продажба, финансови активи и пасиви (включително деривативни инструменти) и инвестиционни имоти – отчитани по справедлива стойност.
- активи, налични за продажба – отчитани по справедлива стойност, намалена с разходите от обезценка.

(ф) Промяна в счетоводната политика

Дружеството е приело МСФО 16 Лизинг от 1 януари 2019 г., което води до промени в счетоводни политики, но не е довело до корекции на сумите, признати във финансовите отчети поради позоваване на преходното облекчение в стандарта

МСФО 16 е издаден през януари 2016 г. Той води до признаването на почти всички договори за лизинг на баланса от страна на лизингополучателите, тъй като се премахва разграничението между оперативен и финансов лизинг. Съгласно новия стандарт се признава актив (правото да се използва наетият обект) и финансов пасив – финансово задължение по лизингови вноски. Единствените изключения са краткосрочните лизинги и такива с ниска стойност.

В съответствие с преходните разпоредби на МСФО 16, новите правила са приети със задна дата кумулативния ефект от първоначалното прилагане на новия стандарт, признат на 1 януари 2019. Съпоставимата информация за 2018 г. не е коригирана.

Ефектът от приемането на МСФО 16 върху финансовите отчети на Дружеството

При приемането на МСФО 16, Дружеството признава задължения за лизинг във връзка с лизинг които през предходни периоди са били класифицирани като „оперативен лизинг“, съобрази изискванията на МСС 17 Лизинги. Тези задължения са оценени по настоящата стойност и оставащите лизингови плащания, дисконтирани към 1 януари 2019 г., използвайки лихвен процент за финансиране, специфичен за Дружеството. Среднопретегленият диференциален лихвен процент, приложен за лизингови задължения към 1 януари 2019 г., е **1,3187%**.

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(ф) Промяна в счетоводната политика (продължение)

	1 януари 2019 BGN'000
Поети ангажименти по оперативен лизинг към 31 декември 2018 г.	1,580
Дисконтирани със специфичния за Дружеството лихвен процент 1,3187 %	(125)
Минус: Краткосрочни лизингови договори и лизингови договори с ниска стойност, признати по линеен метод	-
Пасив по лизинг, признат към 1 януари 2019 г.	1,455
От които:	
Текущ пасив по лизинг	403
Нетекущ пасив по лизинг	1,052

Активите с право на ползване се оценяват по стойността, равна на пасива по лизинга, коригиран с размера на всички предплатени или начислени лизингови плащания, свързани с този лизинг, признати в баланса към 31 декември 2018 г. Няма обременяващи лизингови договори, които биха изисквали корекция на активите с право на ползване към датата на първоначалното прилагане.

Първоначалната стойност на активите с право на ползване се определя, както следва:

	1 януари 2019 BGN'000
Пасив по лизинг признат към 1 януари 2019 г. по МСФО 16	
Активи с право на ползване към 1 януари 2019 г.	1,455

Първоначалното прилагане на МСФО 16 засяга следните балансови статии към 1 януари 2019 г.:

- Пасиви по лизинг – увеличение с 1,455 хил. лв.
- Няма ефект върху неразпределената печалба към 1 януари 2019 г.
- Право на ползване на активите – увеличение с 1,455 хил. лв.

Детайлна информация за финансовия ефект от прилагането на МСФО 16 върху отчета за печалба или загубата и отчета за паричните потоци за 2019 г. е представена в приложение 31 кт настоящия финансов отчет.

Приложени практически облекчения

При прилагането на МСФО 16 за първи път Дружеството е използвало следните практически облекчения, разрешени от стандарта:

- Дружеството прилага един дисконтов процент за портфейл от лизингови договори със сходни характеристики;
- Дружеството е разчитало на предходно направена оценка дали лизинговите договори обременяващи, съгласно МСС 37 Провизии, условни пасиви и условни актив непосредствено преди датата на първоначалното прилагане;
- Дружеството отчита договори по оперативен лизинг с остатъчен срок по-къс от 12 месеца към 1 януари 2019 г. като краткосрочни лизингови договори;
- Дружеството изключва първоначалните преки разходи от оценката на актива с право на ползване към датата на първоначалното прилагане;
- Дружеството е използвало последваща оценка при определянето на срока на лизингов договор, в който съдържа опции за удължаване или прекратяване.

Счетоводни политики прилагани от 1 януари 2019 г. от Дружеството като лизингополучател

До 2018 г. лизинговите плащанията по договори за оперативен лизинг (нетно от вземания и получени стимули от наемодателя) се признават като разход в отчета за всеобхватния доход на балансовия метод за срока на лизинговия договор

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(ф) Промяна в счетоводната политика (продължение)

Счетоводни политики прилагани от 1 януари 2019 г. от Дружеството като лизингополучател (продължение)

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. Активите, с право на ползване, се амортизират по линейен метод за по-краткия срок от полезния живот на актива или срока на лизинговия договор. Амортизационните норми на активите с право на ползване са:

- право на ползване на офис сгради – 3.5-5 години
-

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.

Счетоводна политика прилагана до 31 декември 2018 г.

Лизинговият договор се класифицира като договор за оперативен лизинг, ако с него не се прехвърлят по същество всички рискове и изгоди от собствеността върху основния актив. Плащанията по оперативен лизинг (нетно от вземания по получени стимули от наемодателя) се признават като разход по линейния метод за срока на лизинговия договор в отчета за всеобхватния доход.

Лизинговата дейност на Дружеството

Дружеството наема различни недвижими имоти (търговски магазини, офис сгради). 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

В редица договори за лизинг на Дружеството са включени опции за удължаване и прекратяване. Те се използват за осигуряване на максимална оперативна гъвкавост по отношение на управлението на активите, използвани в дейността на Дружеството. За значими счетоводни приблизителни оценки и преценки при определяне на срока на лизинга, моля вижте приложение 4.

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(х) Приложими стандарти

Нови и изменени стандарти приети от Дружеството

Дружеството е приложило следните стандарти и изменения за първи път за своя годишен отчетен период, започващ на 1 януари 2019 г.:

- **КРМСФО 23 „Не сигурност при третирането на данъци върху доходите“** (издаден на 7 юни 2017 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г.)
- **Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия – Изменения на МСС 28** (издадени на 12 октомври 2017 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г.)
- **Годишни подобрения на МСФО – Цикъл 2015-2017 г., изменения в МСФО 3, МСФО 11, МСС 12 и МСС 23** (издадени на 12 декември 2017 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г.)
- **Изменение, съкращаване или уреждане на плана – Изменения на МСС 19** (издаден на 7 февруари 2018 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г.)
- **МСФО 16 „Лизинг“** (издаден на 13 януари 2016 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г.)

Дружеството промени счетоводната си политика след приемането на МСФО 16.

Дружеството реши да приложи опростен преходен подход от 1 януари 2019 г. без да преизчислява сравнителните данни за предходния период. Всички активи с право на ползване са оценени по стойността на пасива по лизинга, коригиран с размера на всички предплатени или начислени плащания, свързани с него, признати в баланса към 1 януари 2019 г. Това означава, че данните за 2018 г. и 2019 г. не са съпоставими, тъй като са изготвени въз основа на различни счетоводни политики, описани в приложенията. Приемането на МСФО 16 не оказва ефект върху собствения капитал (неразпределена печалба) към 1 януари 2019 г.

Към 1 януари 2019 г., Дружеството признава активи с право на ползване в размер на 1,455 хил. лева и пасив по лизинг в размер на 1,455 хил. лева (след корекции за авансови и начислени плащания, признати към 31 декември 2018 г.). Ефектите от първоначалното прилагане на МСФО 16 са представени в приложение 3. „Значими счетоводни политики“, раздел ф) „Промяна в счетоводна политика“.

Дейността на Дружеството като наемодател не е значителна и не се очаква значително въздействие върху финансовите отчети.

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

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

Публикувани са определени нови счетоводни стандарти и разяснения, които не са задължителни за прилагане през отчетния период към 31 декември 2019 г. и не са били предварително приети от Дружеството. По-долу е изложена оценката на Дружеството за въздействието на тези нови стандарти и разяснения.

МСФО 9 Финансови инструменти

МСФО 9 Финансови инструменти определя изискванията за признаване и оценяване на финансови активи, финансови задължения и някои договори за покупка или продажба на нефинансови активи. Този стандарт заменя МСС 39 Финансови инструменти: признаване и оценяване.

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(х) Приложими стандарти

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

Дружеството, като застраховател, отлага прилагането на стандарта и затова не се очаква значителен ефект върху настоящия финансов отчет.

МСФО 17 „Застрахователни договори“ в сила от 1 януари 2022 г., все още не е приет от ЕС

МСФО 17 замества МСФО 4 Застрахователни договори. Той изисква прилагането на модел за текущо оценяване, съгласно който преценките се преразглеждат през всеки отчетен период. Договорите са оценяват, като се използват:

- дисконтирани парични потоци с претеглени вероятности;
- изрична корекция за риск, и
- надбавка за договорени услуги, представляваща нереализираната печалба по договора, която се признава като приход през периода на покритие.

Стандартът позволява избор при признаването на промени в нормата на дисконтиране или в печалбата или загубата, или в другия всеобхватен доход.

МСС 1 и МСС 8 (изменени) - Дефиниция на същественост, в сила от 1 януари 2020 г.

Целта на измененията е да се използва една и съща дефиниция на същественост в рамките на Международните стандарти за финансово отчитане и Концептуалната рамка за финансово отчитане. Съгласно измененията:

- замъгляването на съществената информация с несъществена има същия ефект като пропускането на важна информация или неправилното ѝ представяне. Предприятията решават коя информация е съществена в контекста на финансовия отчет като цяло; и
- „основните потребители на финансови отчети с общо предназначение“ са тези, към които са насочени финансовите отчети и включват „съществуващи и потенциални инвеститори, заемодатели и други кредитори“, които трябва да разчитат на финансовите отчети с общо предназначение за голяма част от финансовата информация, от която се нуждаят.

Следните нови стандарти, изменения и разяснения към съществуващи вече стандарти, които са публикувани, но все още не са приети от ЕС и не са влезнали все още в сила, не се очаква да имат съществен ефект върху финансовите отчети на Дружеството:

- **МСФО 14 "Отсрочени тарифни разлики"** (издаден на 30 януари 2014 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г.)
- **Продажба или влягане на активи между инвеститор и неговото асоциирано или съвместно предприятие – Изменения на МСФО 10 и МСС 28** (издадени на 11 септември 2014 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след дата, определена от СМСС)
- **Определение за бизнес – Изменения на МСФО 3** (издадени на 22 октомври 2018 г. и в сила за придобивания от началото на годишния отчетен период, който започва на или след 1 януари 2020 г.)
- **Изменение на МСС 1 Представяне на финансови отчети : класификация на пасивите като текущи или нетекущи** (издадени на 23 януари 2020 г.)
- **Изменения на референциите към Концептуална рамка за финансово отчитане** (в сила от 1 януари 2020 г., приети от ЕС)
- **Изменения на МСФО 9, МСС 39 и МСФО 7: Реформа на референтните лихвени проценти** (издадена на 26 септември 2019 г.), (в сила от 1 януари 2020 г., все още не е приета от ЕС)

Счетоводни преценки**Оценка на несигурността във връзка с техническите резерви**

Най-важните преценки във финансовите отчети на Дружеството се отнасят до техническите резерви. Дружеството има разумно предпазлив подход към провизирането и спазва законовите наредби. Отговорният актюер е лицензиран от Комисията за Финансов Надзор.

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

Характерът на бизнеса затруднява определянето със сигурност на вероятния изход от определена щета и цялостния размер на предявените щети. Всяка предявена щета се преглежда по отношение на обстоятелствата по обезщетенията, наличната информация от специалистите по ликвидация и исторически доказателства за размера на подобни щети. Оценка на щетите се преглеждат редовно и се актуализират при наличие на нова информация.

Резервите се начисляват на база на наличната текуща информация. Трудностите при определяне на резервите за висящи щети се различават при различните класове бизнес в зависимост от застрахователните договори, комплексността на обезщетенията, обемът и значимостта на обезщетенията, определянето на датата на възникване на щетите и интервалите между датата на възникване и датата на рапортуване на щетите.

Стойността на резерва за висящи щети се определя по метода “щета по щета”. Резервът за възникнали и необявени щети се определя като произведение на прогнозния брой на възникналите, но непредявени претенции и прогнозния размер на една възникнала, но непредявена претенция.

Основните методи, които остават непроменени от предходни периоди са както следва

Методи базирани върху показатели за очаквана щетимост, които използват преценката на Дружеството за щетимостта по класове бизнес.

Правят се предположения относно квотите на щетимостта в бъдеще дотолкова, доколкото се използва историческа информация за щетимостта.

Резервът за възникнали, но необявени щети е първоначално изчислен брутно и след това се прави отделна калкулация за оценката на дела на презастрахователите в резервите. Дружеството покрива застрахователните рискове чрез ексцедентна застрахователна програма с достатъчно високо задържане за малък брой съществени щети, които да бъдат покрити от презастрахователите.

Методът използван от Дружеството се базира на исторически данни, брутен очакван размер на резерва за възникнали, но необявени щети и данни за презастрахователната програма, за да се определи размера на вземанията от презастрахователите.

Справедлива стойност*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 наблюдаеми входящи данни).

4. Счетоводни преценки (продължение)

Справедлива стойност (продължение)

Определяне на справедливи стойности (продължение)

Таблицата по-долу представя анализ на финансовите инструменти, отчетени по справедлива стойност според използваните оценъчни методи през 2019 г.
В хиляди лева

2019 г.	НИВО 1 Обявени пазарни цени на активни пазари	НИВО 2 Оценъчни техники – с помощта на пазарни данни	Общо
Облигации по справедлива стойност в печалбата и загубата	35,732	-	35,732
ДЦК по справедлива стойност в печалбата и загубата	72,987	-	72,987
Дялове във взаимни фондове по справедлива стойност в печалбата и загубата	13,110	-	13,110
Инвестиции в асоциирани предприятия	61	-	61
Други инвестиции (притежавани от застраховани лица)	14,782	-	14,782
Общо финансови инвестиции	136,672	-	136,672

През 2019 година не е имало трансфери на финансови инструменти между нивата от йерархията на справедливите стойности представени по-горе.

В хиляди лева

2018 г.	НИВО 1 Обявени пазарни цени на активни пазари	НИВО 2 Оценъчни техники – с помощта на пазарни данни	Общо
Облигации по справедлива стойност в печалбата и загубата	30,040	-	30,040
ДЦК по справедлива стойност в печалбата и загубата	63,235	-	63,235
ДЦК държани до падеж	-	4	4
Дялове във взаимни фондове по справедлива стойност в печалбата и загубата	7,754	-	7,754
Инвестиции в асоциирани предприятия	61	-	61
Други инвестиции (притежавани от застраховани лица)	10,047	-	10,047
Общо финансови инвестиции	111,137	4	111,141

Към 31.12.2019 г. и към 31.12.2018 г. няма разлика между справедливата стойност на финансовите активи и тяхната балансова стойност.

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

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

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

Дружеството използва няколко метода за оценка и контрол на застрахователните рискове както за индивидуалните видове застраховани рискове, така и за общите рискове.

Теорията на вероятностите се прилага при ценообразуването и провизирането на портфейла от застрахователни полици. Основният риск се състои в това, честотата и размера на щетите да бъдат по-големи от очакваните. Застрахователните събития са произволни по своята природа и действителният брой и мащаб на събитията през всяка една година може да варира от очакваните, изчислените чрез обичайните статистически техники.

(б) Стратегия по сключване на полиците

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

(в) Презастрахователна стратегия

Дружеството презастрахова част от рисковете, които записва, за да контролира експозициите си към загуби и да защитава капиталовите си ресурси. Всички договори за презастраховане са предмет на предварително одобрение и общата сума за презастраховане се наблюдава на месечна база. Пасивно презастраховане съдържа кредитен риск и активите по презастраховане се осчетоводяват като изваждат разходите за обезценки в резултата на случаи на неплатежоспособност и несъбираеми суми. Дружеството следи непрекъснато за финансовото състояние на презастрахователите и периодично преглежда своите презастрахователни ангажименти.

(г) Условия на застрахователните договори

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

Характер на покритите рискове

При всички продавани от Дружеството застрахователни продукти /без здравните застраховки/ се покрива риска смърт на застраховано лице. Като допълнителни рискове се предлагат трайна загуба на трудоспособност, временна загуба на трудоспособност, покриване на извършени медицински разходи, разходи за транспортиране, дневни пари за болничен престой. При застраховките, включващи спестовен елемент се покрива риска доживяване на определен срок, при което се изплаща застрахователната сума. При застраховките “Злополука” рискът покритие се ограничава до плащания след застрахователни събития, дължащи се на злополука.

Застрахователни договори – животозастраховане**(д) Управление на рисковете**

Управлението на рисковете се осъществява въз основа на анализ на тяхното проявление като честота на възникване и размер на извършените плащания на обезщетения. Анализът се извършва периодично – обикновено за една календарна година. В екстремни случаи това се извършва за по-къси периоди, например на тримесечна база. Въз основа на получените резултати за печалба / загуба от проявлението на даден риск се предприемат действия за коригиране на съответните тарифни ставки, ограничаване на съответните застрахователни плащания чрез контрол върху точната причина за възникване на събитията.

5. Управление на застрахователния риск (продължение)**(е) Концентрации на застрахователни рискове**

Здравето и животът на хората са обект на множество рискове, включително заболяване, злополука, временна и трайна нетрудоспособност и смърт. Ръководството счита, че към 31.12.2019 г. няма съществени концентрации на застрахователен риск в портфейла на Дружеството.

(ж) Експозиция, свързана с катастрофични събития

Ръководството на Дружеството счита, че в основната си застрахователна дейност, Дружеството няма натрупани експозиции, които да са свързани с катастрофични събития.

(з) Презастрахователен риск

Дружеството цедира застрахователния риск за да ограничи експозицията към загуби при подписваческа дейност при различни договори, които покриват индивидуален риск, групови рискове или определени линии бизнеси, по съзастраховане, подновявани на годишна база срокове. Тези договори за презастраховане разпределят риска и минимизират ефекта от загубите. Сумата на всеки задържан риск зависи от оценката на специфичния риск на Дружеството, който при определени обстоятелства достига до лимити, базирани на характеристиките на покритието.

При условията на презастрахователните договори, презастрахователят се съгласява да възстанови цедираната сума в случай, че обезщетението е платено. Дружеството, обаче, запазва отговорност към държателите на полици по отношение на цедираната застраховка, ако презастрахователят не успее да изпълни задълженията, които поема. За дългосрочни бизнеси, нивото на изискваното презастраховане се оценява чрез използване на специфично моделиране на експозицията на Дружеството на рискове по животозастраховане. Финансовите оценки, получени от тези модели се базират на няколко възможни сценарии, които осигуряват детайлен анализ на потенциални експозиции.

При избора на презастраховател Дружеството взема предвид относителната сигурност. Сигурността на презастрахователя се оценява на база обществения рейтинг и от проведени вътрешни проучвания.

(и) Застрахователен риск

На база на извършен анализ на развитието на плащанията на резервите за щети на ЗК УНИКА Живот АД от предходни години, при който е изследвано времето между възникване и плащане на щетите, е направена прогноза за развитието на резервите към 31.12.2019 г.

В следващата таблица са показани относителните тегла на платените щети през съответната година на развитие спрямо общия обем.

Година на развитие	Година на възникване	+1
Платени в % на възникнали	96.18 %	3.82 %

От резултатите се вижда, че изцяло щетите се изплащат до 1 година след възникване и само 3.82 % процента (2018: 5.03%) се изплащат по-късно от 1 година след възникването. Средно претегленият срок (дюрация, продължителност) на общите резерви за щети на Дружеството е 44.03 дни. (2018: 38.49 дни). Дюрацията на активите, които покриват резервите е съобразена със средно претегления срок на резервите и се следи текущо през годината.

На база на извършен анализ на структурата на математическия резерв и матуритетите на откупните плащания по дългосрочните застраховки живот е направен анализ за задълженията на компанията за бъдещи плащания и е направена прогноза за развитието на резервите към 31.12.2019 г.

В следващата таблица са показани относителните тегла на дължимите суми за изтекъл срок по дългосрочните застраховки живот със спестовен елемент, съответстващи на крайната дата на валидност на договорите или дата на възникване на задължението за компанията.

5. Управление на застрахователния риск (продължение)

(i) Анализ на чувствителността

Основните фактори, от които зависи печалбата на една застрахователна компания са квотата на щетимост, квотата на разходите и дохода от инвестиции.

Симулация към 31.12.2019 г.

В хиляди лева

	Печалба след		
	данъчно облагане	Собствен капитал	Изискуем капитал
Текуща капиталова позиция			
Увеличение на щетимостта (катастрофично събитие)	6,481	27,996	12,400
Увеличение на квотата на разходите (+1.0%)	5,849	27,364	12,400
	5,994	27,509	12,400

В горната таблица на реда за текуща капиталова позиция са показани текущите отчетни стойности за печалба, собствен капитал и подчинени пасиви, граница на платежоспособност и изискуем капитал на ЗК УНИКА Живот АД към 31.12.2019 г.

Направена е симулация на резултатите като последователно са променени основните фактори:

1. Когато се симулира настъпване на увеличение на смъртността и заболяемостта на населението (единични по-големи щети или много на брой малки щети), което би довело до увеличение на разходите за щети по събития от текуща година по Рискови застраховки (за целите на примера сме приели нарастването да бъде с 30%), се наблюдава най-голямо намаление на печалбата за отчетния период, съответно и на капитала. Границата на платежоспособност изчислена спрямо средногодишния размер на претенциите е по-малка от изчисленията спрямо премиите и окончателния ѝ размер остава непроменен. Финансовите резултати са най-чувствителни към промените в щетимостта.

2. При симулирано увеличение на нетната квота на разходите с 1,0% се получава намаляване на печалбата, собствения капитал и коефициента на покритие, а границата на платежоспособност отново остава непроменена, защото няма промяна в премийния приход.

В заключение може да се каже, че резултатите от всички сценарии показват добро ниво на капитализация на Дружеството и че най-същественото влияние върху резултата и собственият капитал оказва промяната в щетимостта, следователно може да се направи извод за важноста на правилната преценка и оценка на стойността резервите на всяко застрахователно Дружество.

(ii) Тест за адекватност на резервите и актюерските допускания

Животозастрахователните дружества заделят математически резерви, които по своята същност покриват бъдещите задължения на компанията по дългосрочни застраховки живот. При изчисляването на тези резерви влияние оказват много и различни показатели – смъртност, преждевременно прекратяване на полиците (откупи), техническа лихва и т.н. Математическите резерви се изчисляват на база на текущи допускания за основните показатели, вследствие на което посредством тест за адекватност на резервите, не се установяват допълнителни задължения по дългосрочни застраховки живот.

Тестът за адекватност на резервите е ограничен до анализ на основните показатели оказващи най-голямо влияние при изчисляването на резерва.

Смъртност

Рискът “Смърт на застрахован” се покрива по всички видове застраховки, с изключение на тарифите по Здравни застраховки. Изчисляването на тарифите и на застрахователните резерви се извършва на база на възприетата таблица за смъртност.

5. Управление на застрахователния риск (продължение)

(и) Застрахователен риск (продължение)

(ii) Тест за адекватност на резервите и актюерските допускания (продължение)

Данните за проявлението на риска смърт през 2019 г. показват следното:

Изложеност на риска „смърт“ през 2019 година	316,772 човеко-години
Брой плащания за „смърт“ по полици, изложени на риска „смърт“ през 2019	
Очакван брой смъртни случаи през 2019 по изложените полици	323 случая
Очакван брой смъртни случаи на 1,000 лица	921 случая
Реален брой смъртни случаи на 1,000 лица по изложените полици	2.91
	1.02

Следователно реалното проявление на риска „смърт“ е значително под очакваното съгласно използваната таблица за смъртност както по отношение на броя смъртни случаи, така и по отношение на сумата на плащанията.

Преждевременно прекратяване /откупуване/

Откупуване се допуска по дългосрочни застраховки „Живот“ със спестовен елемент.

Анализът на портфейла от спестовни застраховки по отношение на откупите показва следните резултати за 2019 г.:

Година на полицата	Изложеност /човеко-години/	Брой откупи	Честота на откупуване
1	2,864.07	1	0.03%
2	2,899.47	64	2.21%
3	3,458.48	283	8.18%
4	2,493.42	155	6.22%
5	2,132.57	138	6.47%
6	1,931.71	139	7.20%
7	1,687.93	80	4.74%
8	972.41	37	3.80%
9	949.20	27	2.84%
10	806.98	10	1.24%
След 10-тата година	1,690.98	33	1.95%
Общо	21,887.22	967	4.42%

Общата честота на откупуване след анализа на данните от последните 5 години (2015-2019 вкл.) показва средна честота на откупуване от 4.34%. Следователно получената честота на откупуване през 2019 година малко над средната за последните 5 години.

Техническа лихва

При изчисляване на тарифите към края на 2019 година се използва техническа лихва 0.00%, а при изчисление на застрахователните резерви се използва средно-претеглен процент за дисконтиране 1.15% за договори в BGN, EUR и USD. Използваните проценти за дисконтиране осигуряват размер на изчислените резерви над изискваните съгласно МСФО след проведения Тест за адекватност на резервите. Средно-претеглената техническа лихва по действащи полици към края на 2019 година е 2.68%. Техническата лихва е минималната гарантирана доходност за всеки дългосрочен застрахователен договор. През 2019 г. не съществува риск реализираната доходност от инвестиции на компанията да не може да покрие гарантираната минимална доходност.

5. Управление на застрахователния риск (продължение)

(и) Застрахователен риск (продължение)

(ii) Тест за адекватност на резервите и актюерските допускания (продължение)

През 2019 г. е реализиран общ нетен доход от инвестиране на застрахователни резерви, равен на 1,805 хил.лв., с което е покрита минималната гарантирана доходност от 1,423 хил. лв. За 2019 г., не е разпределян допълнителен доход над техническата лихва по договори, по които това не е гарантирано съгласно общи условия. По договори, по които е гарантирано разпределяне на минимум 70 % от реализирания нетен инвестиционен доход над техническата лихва е разпределен такъв в размер на 37,364 лв.

Анализът на използваните актюерски параметри при изчисляването на тарифите и техническите резерви показва, че приетите допускания са достатъчно благоразумни и надеждни. По-благоприятното проявление на рисковете в сравнение с това, което е заложено при изчисляване на техническите резерви гарантира, че заделените резерви са достатъчни за покриване на бъдещите задължения на компанията.

6. Управление на финансовия риск

Финансов риск

Транзакции с финансови инструменти могат да доведат до това, Дружеството да поеме повече финансови рискове. Те включват:

- Кредитен риск
- Пазарен риск
- Ликвиден риск

Всеки от тези рискове е описан по-долу.

(i) Кредитен риск

Ръководството на Дружеството прилага политика на текущо наблюдение и управление на кредитния риск. Оценката на кредити се прави за големи клиенти, брокери и презастрахователи. Дружеството не изисква допълнителни гаранции за финансови активи.

Към датата на съставяне на Отчета за финансовото състояние не е отбелязана значителна концентрация на кредитен риск.

Таблицата по-долу представя качеството на финансовите активи като максимална кредитна експозиция, на базата на рейтинги от рейтингова агенция Standard & Poor's, там където тези рейтинги са приложими. В случаите когато даден финансов актив не притежава рейтинг от Standard & Poor's, са използвани рейтингите на Moody's и Fitch, приравнени към тези на Standard & Poor's.

Вид инвестиция и рейтинг

В хиляди лева

ДЦК

Рейтинг	2019 г.	2018 г.
	72,987	63,239
Рейтинг AA	7,596	7,773
Рейтинг AA-	8,844	5,428
Рейтинг A+	7,032	9,627
Рейтинг A	5,501	3,193
Рейтинг A-	11,347	5,936
Рейтинг BBB	27,069	-
Рейтинг BBB-	5,598	31,282

6. Управление на финансовия риск (продължение)
Финансов риск (продължение)

(i) Кредитен риск (продължение)

	2019 г.	2018 г.
<i>Корпоративни облигации</i>	35,732	30,040
Рейтинг AAA	9,187	8,860
Рейтинг AA+	2,457	2,357
Рейтинг AA	1,750	1,639
Рейтинг AA-	2,591	508
Рейтинг A+	2,585	4,312
Рейтинг A	1,710	-
Рейтинг A-	4,832	5,329
Рейтинг BB	487	-
Рейтинг BBB+	5,231	6,073
Рейтинг BBB	4,902	962
<i>Депозити в банки и парични средства</i>	6,380	7,230
Рейтинг A-	45	1,417
Рейтинг BB	2,541	5,813
Рейтинг BB-	2,588	
Без рейтинг	1,206	
<i>Други</i>	27,953	17,862
Общо:	143,052	118,371

Други инвестиции, без рейтинг включват: Дялове във взаимни фондове 13,110 хил. лв. (2018: 7,754 хил. лв.), Инвестиции риск на застрахован 14,782 хил. лв. (2018: 10,047 хил. лв.) и инвестиции в асоциирани предприятия 61 хил. лв. (2018: 61 хил. лв.)

В допълнение на финансовите активи в горната таблица, максималната експозиция към кредитен риск включва също депозитите във финансови институции (Приложение 21), презастрахователните активи (Приложение 25), вземанията (Приложение 23), предоставените заеми (Приложение 29) и пари и парични еквиваленти (Приложение 24) на обща стойност в размер на 152,612 хил. лв. към 31.12.2019 г. (31.12.2018 г.: 127,374 хил. лв.).

Експозиция към държавен дълг

Във връзка с появилата се несигурност относно кредитния риск свързан с държавен дълг в страните от еврозоната, дружеството внимателно управлява този риск през годината и като резултат от това общото качество на портфейла от държавен дълг е добро.

При прегледа за обезценка на експозициите към държавен дълг към 31 декември 2019 г. Дружеството е отчело следните фактори:

кредитоспособността на страната съгласно преценката на пазарите, отразена в кривата на доходност на облигациите

оценката на кредитоспособността според рейтинговите агенции

достъпността на страната до капиталовите пазари при издаване на нови дългови инструменти

вероятността дългът да се реструктурира, което би довело до загуби за инвеститорите поради доброволно или принудително опрощаване на дълг

международните механизми за подпомагане, които осигуряват необходимата подкрепа на дадена страна в ролята си на кредитор от последна инстанция, както и намеренията на съответната страна за готовността да използват тази механизми. Този процес включва оценка на тези механизми, независимо от политическите намерения, и на това дали страната е в състояние да изпълни заложените критерии.

Дружеството не счита че има индикации за обезценка на експозициите си в държавен дълг към 31 декември 2019 г. и 31 декември 2018 г.

6. Управление на финансовия риск (продължение)

Финансов риск (продължение)

(i) Кредитен риск (продължение)

Експозиция към държавен дълг (продължение)

Таблицата по-долу представя матуриретната структура на портфейла от държавен дълг по страни към 31 декември 2019 г.

В хиляди лева

Държава емитент	До 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 до 5 години	Повече от 5 години	Общо
България	-	-	4,564	14,996	19,560
Полша	-	1,226	-	2,140	3,366
Румъния	-	677	597	3,098	4,372
Словакия	-	-	-	3,951	3,951
Словения	-	-	-	1,576	1,576
Франция	-	-	1,985	2,297	4,282
Белгия	-	-	-	4,946	4,946
Ирландия	-	-	881	2,200	3,081
Литва	-	-	-	1,346	1,346
Люксембург	-	-	-	2,299	2,299
Европейски съюз	-	-	-	1,015	1,015
Чили	-	-	-	2,579	2,579
Индонезия	-	-	2,046	-	2,046
Израел	-	-	1,119	2,779	3,898
Португалия	-	-	-	3,395	3,395
Испания	-	-	2,801	2,139	4,940
Латвия	-	-	-	3,041	3,041
Кипър	-	-	-	1,226	1,226
Мексико	-	-	993	-	993
Италия	-	-	-	1,075	1,075
Общо	-	1,903	14,986	56,098	72,987

Таблицата по-долу представя матуриретната структура на портфейла от държавен дълг по страни към 31 декември 2018 г.

В хиляди лева

Държава емитент	До 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 до 5 години	Повече от 5 години	Общо
България	1,624	-	3,058	20,244	25,926
Полша	-	-	1,276	-	1,276
Румъния	-	432	706	3,234	4,372
Словакия	-	-	-	3,812	3,812
Словения	1,022	-	-	1,441	2,463
Франция	-	396	692	3,487	4,575
Белгия	-	-	-	4,499	4,499
Ирландия	-	-	-	2,840	2,840
Литва	-	-	-	1,296	1,296
Люксембург	-	-	-	2,237	2,237
Европейски съюз	-	-	-	960	960
Чили	-	-	-	513	513
Индонезия	-	-	-	998	998
Израел	-	-	-	930	930
Португалия	-	-	-	985	985
Испания	-	-	-	4,660	4,440
Латвия	-	-	-	1,897	1,897
Общо	2,646	828	5,732	54,033	63,239

6. Управление на финансовия риск (продължение)

Финансов риск (продължение)

Експозиция към държавен дълг (продължение)

Таблицата по-долу представя структура на портфейла от държавен дълг по страни за 2019 г.:
В хиляди лева

Портфейл	Държани до падеж	ФА по справедлива стойност в печалба		Общо
		или загуба		
България	-	19,560		19,560
Полша	-	3,366		3,366
Румъния	-	4,372		4,372
Словакия	-	3,951		3,951
Словения	-	1,576		1,576
Франция	-	4,282		4,282
Белгия	-	4,946		4,946
Ирландия	-	3,081		3,081
Литва	-	1,346		1,346
Люксембург	-	2,229		2,229
Европейски съюз	-	1,015		1,015
Чили	-	2,579		2,579
Индонезия	-	2,046		2,046
Израел	-	3,898		3,898
Португалия	-	3,395		3,395
Испания	-	4,940		4,940
Латвия	-	3,041		3,041
Кинър	-	1,226		1,226
Мексико	-	993		993
Италия	-	1,075		1,075
Общо	-	72,987		72,987

Таблицата по-долу представя структура на портфейла от държавен дълг по страни за 2018 г.:

В хиляди лева

Портфейл	Държани до падеж	ФА по справедлива стойност в печалба		Общо
		или загуба		
България	4	24,922		25,926
Полша	-	1,276		1,276
Румъния	-	4,372		4,372
Словакия	-	3,812		3,812
Словения	-	2,463		2,463
Франция	-	4,575		4,575
Белгия	-	4,499		4,499
Ирландия	-	2,840		2,840
Литва	-	1,296		1,296
Люксембург	-	2,237		2,237
Европейски съюз	-	960		960
Чили	-	513		513
Индонезия	-	998		998
Израел	-	930		930
Португалия	-	985		985
Испания	-	4,660		4,660
Латвия	-	1,897		1,897
Общо	4	63,235		63,239

6. Управление на финансовия риск (продължение)

Финансов риск (продължение)

(ii) Пазарен риск

Пазарният риск може да бъде описан като риск от промяна в справедливата стойност на един финансов инструмент, дължащ се на промяна в лихвените проценти, цените на капиталови инструменти или обменните курсове за чуждестранна валута.

Към 31.12.2019 г.

В хиляди лева	Плаваща		Безлихвени	Общо
	лихва	Фиксирана лихва		
Депозити във финансови институции	-	4,037	-	4,037
Облигации по справедлива стойност в печалбата или загубата	-	35,732	-	35,732
ДЦК по справедлива стойност в печалбата или загубата	-	71,002	1,985	72,987
Дялове във взаимни фондове по справедлива стойност в печалбата или загубата	-	-	13,110	13,110
Други инвестиции	-	-	14,782	14,782
Инвестиции в асоциирани предприятия	-	-	61	61
Парични средства и парични еквиваленти	-	2,332	11	2,343
Общо	-	113,103	29,949	143,052

Към 31.12.2018 г.

В хиляди лева	Плаваща		Безлихвени	Общо
	лихва	Фиксирана лихва		
Депозити във финансови институции	-	4,035	-	4,035
Облигации по справедлива стойност в печалбата или загубата	-	30,040	-	30,040
ДЦК по справедлива стойност в печалбата или загубата	-	61,280	1,955	63,235
ДЦК държани до падеж	4	-	-	4
Дялове във взаимни фондове по справедлива стойност в печалбата или загубата	-	-	7,754	7,754
Други инвестиции	-	-	10,047	10,047
Инвестиции в асоциирани предприятия	-	-	61	61
Парични средства и парични еквиваленти	-	3,189	6	3,195
Общо	4	98,544	19,823	118,371

Валутен риск

Дружеството е изложено на валутен риск чрез разплащанията в чуждестранна валута. В резултат от въвеждането на валутния борд (паричен съвет) в България, българската валута е обвързана с еврото. Тъй като валутата използвана във финансовите отчети е български лев, резултатите отразени в тях се влияят от промените на обменния курс между валутите извън еврозоната и лева. В резултат от експозициите на Дружеството в чужда валута възникват загуби и печалби от чуждестранна валута, които са отразени в отчета всеобхватния доход.

6. Управление на финансовия риск (продължение)

(ii) Пазарен риск (продължение)

Валутен риск (продължение)

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

Към 31.12.2019 г.

В хиляди лева	Щатски				Общо
	Лева	Евро	долари	Други	
Депозити във финансови институции	4,037	-	-	-	4,037
Облигации по справедлива стойност в печалбата и загубата	-	35,732	-	-	35,732
ДЦК по справедлива стойност в печалбата и загубата	14,987	58,000	-	-	72,987
Дялове във взаимни фондове по справедлива стойност в печалбата и загубата	48	12,428	634	-	13,110
Други инвестиции	23	818	13,941	-	14,782
Инвестиции в асоциирани предприятия	61	-	-	-	61
Парични средства и парични еквиваленти	1,707	475	161	-	2,343
Общо	20,863	107,453	14,736	-	143,052

Към 31.12.2018 г.

В хиляди лева	Щатски				Общо
	Лева	Евро	долари	Други	
Депозити във финансови институции	4,035	-	-	-	4,035
Облигации по справедлива стойност в печалбата и загубата	-	30,040	-	-	30,040
ДЦК по справедлива стойност в печалбата и загубата	20,990	42,245	-	-	63,235
ДЦК държани до падеж	-	-	4	-	4
Дялове във взаимни фондове по справедлива стойност в печалбата и загубата	52	6,803	899	-	7,754
Други инвестиции	8	2,055	7,984	-	10,047
Инвестиции в асоциирани предприятия	61	-	-	-	61
Парични средства и парични еквиваленти	2,592	478	125	-	3,195
Общо	27,738	81,621	9,012	-	118,371

(iii) Ликвиден риск

Матуритетна структура

Дружеството трябва да посреща ежедневните нужди от парични средства, особено по обезщетения, произтичащи от договорите по застраховане. Следователно съществува риск паричните наличности да не бъдат достатъчни за уреждане на задължения, когато са дължими. Дружеството управлява този риск като поставя минимални ограничения върху отношението на активите, приближаващи матуритета, които ще бъдат в наличност за уреждането на тези задължения.

6. Управление на финансовия риск (продължение)

(iii) Ликвиден риск (продължение)

Тенденции или рискове, които могат да повлияят на ликвидността на Дружеството за 2020 г.

В светлината на последните събития от март 2020 г. (Пандемията COVID 19), очакванията са за запазване стабилността на финансовите параметри, запазване на застрахователния портфейл и постигане на адекватна за ситуацията печалба от дейността, запазвайки устойчиви ликвидни и капиталови буфери.

Предприети са допълнителни мерки за ежедневен мониторинг и управление на ликвидните средства, както и мониторинг на пазарната стойност на портфейла от ценни книжа/облигации.

Дружеството управлява своите активи и пасиви по начин, който ѝ гарантира, че редовно и без забавяне може да изпълни ежедневните си задължения свързани с плащанията, както в нормална пазарна среда, така и в условията на криза. Уника инвестира предимно в ликвидни активи и преобладаващата част от инвестиционният портфейл са Държавни ценни книжа, които са високо ликвидни и дружеството може да продаде за да покрие нарастващ обем на плащанията при извънредна ситуация. Също така Уника поддържа достатъчно средства по разплащателни сметки (минимално необходими налични средства), които да може да обезпечат ежедневните плащания. Уника използва за покритие на техническите резерви ДЦК - 69% деноминирани в лева и евро и средства по разплащателни сметки -2%, Корпоративни облигации – 20%, акции и дялове от инвестиционни дружества -9%. Дружеството има одобрени лимити за използване на репо сделки с цел краткосрочно осигуряване на ликвидни средства.

Освен, че наблюдава повишения оперативен риск, Дружеството следи много внимателно свързаното с това макроикономическо въздействие, включително влиянието на местните пазари на Уника Груп от намаляването на растежа на БВП в Китай в момент, когато икономиката и вече е в крехко състояние. Финансовите пазари също изглеждат силно чувствителни към рисковете, свързани с коронавируса, като фондовите пазари, лихвените проценти и цените на петрола намаляват.

Развитието в началото на 2020 г. (като пандемията COVID-19) ще наложи промяна на заложените в бюджета за следващата година финансови параметри. Въпреки че поставят пазара в ситуация на сериозен стрес, досега това не е повлияло на ликвидността на Уника.

Това е видно и от основните показатели по Платежоспособност II към 31 март 2020 г., които са посочени в таблицата по-долу:

	Общо собствени средства		КИП		МКИ	
	хил. лв.	КИП	МКИ	коэффициент	коэффициент	хил. лв.
		хил. лв.	хил. лв.			
31 март 2020 г.	26 885	16 523	12 400	162.7%	206%	

6. Управление на финансовия риск (продължение)

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 паричен поток и дюрация. Инвестиционната политика се определя на групово ниво от УНИКА Интернешънъл.

База за определяне на възвращаемостта от инвестициите

База за определяне на възвращаемостта от инвестиции за държателите на полици е по решение на Управителния съвет.

Матуритетна структура на застрахователните резерви

Към 31.12.2019 г.

В хиляди лева	До 3	От 3 до 5	Над 5	Общо
	години	години	години	
Застрахователни резерви ОБЩО	24,887	9,417	84,958	119,262

Към 31.12.2018 г.

В хиляди лева	До 3	От 3 до 5	Над 5	Общо
	години	години	години	
Застрахователни резерви ОБЩО	36,975	9,186	54,071	100,232

Различната матуритетна структура на застрахователните резерви се дължи на различните критерии, които са използвани през двата отчетни периода. През 2018г. матуритетната структура е определена на база на оставащия период, покрит от съответния вид резерв – математически резерв или пренос-премиен резерв, докато през 2019 г. матуритетната структура на застрахователните резерви е определена на база оставащия срок до края на договорите.

7. 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.

8. Управление на капитала

Политиката на Управителният Съвет на дружеството е да се поддържа силна капиталова база така, че да се поддържа доверието на инвеститорите, кредиторите и на пазара като цяло и във всеки един момент да има достатъчно собствени средства за покриване границата на платежоспособност на дружеството. Елементите на капитала на дружеството са, акционерен капитал състоящ се от обикновени акции с право на глас, които са изцяло платени. Капиталови и други резерви на дружеството и натрупана печалба за периода. Управителният съвет следи стриктно границата на платежоспособност на дружеството и наличието на достатъчно капитал за нейното покритие.

Управителният Съвет следи възвръщаемостта на капитала, като се стреми да поддържа баланс между по-висока възвръщаемост и нивото на поетите рискове. Ръководството на дружеството се стреми да постига стабилна възвръщаемост чрез постигане на един балансиран застрахователен портфейл на дружеството и разпределение на приходите между по-високо щетим краткосрочен бизнес и по печелившият дългосрочен бизнес.

Също така дружеството има много стриктна политика за инвестициите на собствените средства. Собствените средства се инвестират предимно в нискорискови държавни ценни книжа и корпоративни облигации и банкови депозити. Това допринася за реализирането на един постоянен и нискорисков доход от инвестиции. През годината не е имало промени в подхода за управлението на капитала на Дружеството.

Дружеството следи регулативните изисквания за лимитите на платежоспособност въведени от Комисията за Финансов Надзор (КФН):

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
КИП	17,414	12,683
МКИ	12,400	12,400
	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
КИП покритие	194%	201%
МКИ покритие	265%	199%

Към 31 декември 2019 г. границата на платежоспособност е изчислена в съответствие с регулаторните изисквания на рамката Платежоспособност 2. Таблицата по-горе обобщава покритието на капиталовото изискване за платежоспособност (КИП), както и на минималното капиталово изискване (МКИ) за 2019 г.

9. Нетни спечелени премии

<i>В хиляди лева</i>	2019 г.	2018 г.
Смесени застраховки	14,457	15,543
Детски и женитбени застраховки	1,655	1,750
Рентни застраховки	1	1
Застраховка Живот, свързана с инвестиционен фонд	236	475
Рискова застраховка Живот	36,077	39,864
Застраховка Злополука	3,832	4,922
Застраховка Заболяване	11,991	10,709
Записани бруто премии	68,249	73,264
Промяна в brutния размер на пренос-премийния резерв (Прил. 25)	(4,693)	(3,820)
Брутни спечелени премии	63,556	69,444
Отстъпени премии на презастраховател	(816)	(762)
Дял на презастраховател в промяната в пренос-премийния резерв (Прил. 25)	(19)	(78)
Спечелени премии, отстъпени на презастраховател	(835)	(840)
Нетни спечелени премии	62,721	68,604

9. Нетни спечелени премии (продължение)

Анализ по групи застраховки

В таблиците по-долу е представен анализ на техническия резултат по групи застраховки. Техническият резултат включва данни по групите застраховки, отнасящи се за текущия период. В техническия резултат не се отразяват корекции на премии, обезщетения, комисионни и аквизиционни разходи от предходни периоди.

Към 31.12.2019 г.

В хиляди лева

Застраховка	Брутен премиен приход	Данъци , такси и отчисления във фондове	Отстъп ени премии	Изплат ени обезще тения	Пол учен и обез щет ени я	Аквизи ционни и админи страти вни разходи	Пол учен и ком исно ни	Нетно изменен ие на резервит е	Нетен финансо в доход от инвестиц ии и други оператив ни приходи	Техни чески резул тат
Застраховка „Живот“ и „Рента“	14,458	(596)	(57)	(6,641)	-	(3,018)	19	(8,171)	7,187	3,181
Застраховка „Живот“ с покритие само на риска Смърт	36,077	(13,801)	(110)	(2,327)	-	(13,698)	38	(4,297)	-	1,882
Детска и Женитбена застраховка	1,655	(100)	(1)	(414)	-	(423)	-	(1,468)	1,228	477
Застраховка „Живот“, свързана с инвестиционе н фонд	236	(1)	(3)	-	-	(213)	1	(35)	9	(6)
Застраховка „Заболяване“	11,991	(591)	(475)	(5,156)	115	(4,733)	296	(667)	170	950
Застраховка „Злополука“	3,832	(846)	(170)	(1,140)	-	(1,413)	52	322	39	675
ОБЩО	68,249	(15,935)	(816)	(15,678)	115	(23,498)	406	(14,316)	8,633	7,159

9. Нетни спечелени премии (продължение)

Към 31.12.2018 г.

В хиляди лева

ГРУПА ЗАСТРАХОВКИ	Бруте				Полу чени обез щете ния	Аквизи ционни админис тративни и разходи	Полу чени коми сион ни	Нетно измене ние на резерв ите	Нетен финан сов доход от инвест иции	Техни чески резулт ат
	преми ен прихо д	Данъци, такси и отчисле ния във фондове	Отст ъпен и прем ии	Изплате ни обезщет ения						
Застраховка „Живот“ и „Рента“	15,544	(290)	(72)	(7,368)	-	(3,615)	19	(4,504)	173	(113)
Застраховка „Живот“ с покритие само на риска Смърт Детска и Женитбена застраховка	39,864	(18,986)	(162)	(2,816)	-	(14,703)	44	(2,242)	-	999
Застраховка „Живот“, свързана с инвестиционен фонд	1,750	(12)	(1)	(570)	-	(457)	-	(1,048)	29	(309)
Застраховка „Заболяване“	475	(6)	(2)	-	-	(352)	1	(118)	6	4
Застраховка „Злополука“	10,709	(262)	(320)	(4,045)	158	(4,280)	-	(1,657)	63	366
ОБЩО	4,922	(1,449)	(205)	(1,165)	21	(1,953)	50	111	18	350
	73,264	(21,005)	(762)	(15,964)	179	(25,360)	114	(9,458)	289	1,297

Брутни начислени (записани) премии в зависимост от начина на плащане на застрахователната премия:

Брутни начислени (записани) премии в зависимост от предвидено участие в дохода от инвестиции:

В хиляди лева

	Сума на премии по договори без участие в дохода от инвестиции		Сума на премии по договори с участие в дохода от инвестиции		Общо
	2019 г.	2018 г.	2019 г.	2018 г.	
Записани бруто премии	52,136	55,969	16,113	17,295	68,249
в т.ч.					
Смесени застраховки	-	-	14,457	15,544	14,457
Рискова застраховка Живот	36,077	39,864	-	-	36,077
Застраховка Заболяване	11,991	10,709	-	-	11,991
					73,264
					15,543
					39,864
					10,709

9. Нетни спечелени премии (продължение)

В хиляди лева

	Сума от периодични премии		Сума от еднократни премии		Общо	
	2019 г.	2018 г.	2019 г.	2018 г.	2019 г.	2018 г.
Записани бруто премии	31,086	30,441	37,163	42,823	68,249	73,264
<i>в т.ч.</i>						
Смесени застраховки	14,307	15,411	150	132	14,457	15,543
Рискова застраховка Живот	2,462	1,690	33,615	36,077	39,864	39,864
Застраховка Заболяване	10,501	9,321	1,490	11,991	10,709	10,709

Брутни начислени (записани) премии в зависимост от броя на застрахованите лица:

В хиляди лева

	Сума от премии по индивидуални договори		Сума от премии по групови договори		Общо	
	2019 г.	2018 г.	2019 г.	2018 г.	2019 г.	2018 г.
Записани бруто премии	54,455	59,086	13,794	14,178	68,249	73,264
<i>в т.ч.</i>						
Смесени застраховки	12,228	12,235	2,230	3,309	14,457	15,543
Рискова застраховка Живот	35,023	38,515	1,054	1,349	36,077	39,864
Застраховка Заболяване	4,355	3,920	7,636	6,789	11,991	10,709

Сума на премиите по договори за застраховка "Живот", свързана с инвестиционен фонд:

В хиляди лева

	Общ размер - вкл. инвестиционни премии		Общ размер - без включени инвестиционни премии	
	2019 г.	2018 г.	2019 г.	2018 г.
Записани бруто премии	2,772	5,752	236	475

9. Нетни спечелени премии (продължение)

Резултат от презастрахователни операции

Към 31.12.2019 г.

В хиляди лева

ГРУПА ЗАСТРАХОВКИ	Отстъпени премии	Получени обезщетения	Получени комисионни	Промяна дела на презастрахователя в застрахователни резерви	Резултат от презастраховане
Застраховка „Живот“ и „Рента“	(57)	-	19	(8)	(46)
Застраховка „Живот“ с покритие само на риска Смърт	(110)	-	38	(13)	(85)
Детска и Женитбена застраховка	(1)	-	-	-	(1)
Застраховка „Живот“, свързана с инвестиционен фонд	(3)	-	1	-	(2)
Застраховка „Заболяване“	(475)	115	296	6	(58)
Застраховка „Злополука“	(170)	-	52	(6)	(124)
ОБЩО	(816)	115	406	(21)	(316)

Към 31.12.2018 г.

В хиляди лева

ГРУПА ЗАСТРАХОВКИ	Отстъпени премии	Получени обезщетения	Получени комисионни	Промяна дела на презастрахователя в застрахователни резерви	Резултат презастр
Застраховка „Живот“ и „Рента“	(72)	-	19	(2)	(55)
Застраховка „Живот“ с покритие само на риска Смърт	(162)	-	44	14	(104)
Детска и Женитбена застраховка	(1)	-	-	-	(1)
Застраховка „Живот“, свързана с инвестиционен фонд	(2)	-	1	1	-
Застраховка „Заболяване“	(320)	158	-	(160)	(322)
Застраховка „Злополука“	(205)	21	50	26	(108)
ОБЩО	(762)	179	114	(121)	(590)

10. Финансови приходи

<i>В хиляди лева</i>	2019 г.	2018 г.
Приходи от лихви		
от финансови инвестиции	2,001	1,852
от депозити	7	12
- от други финансови приходи	54	12
Приходи от преоценка на финансови активи по справедлива стойност		
финансови активи	9,910	2,277
дялове във инвестиционни фондове	212	108
други приходи	23	52
Общо финансови приходи	12,207	4,313

11. Други оперативни приходи

<i>В хиляди лева</i>	2019 г.	2018 г.
Други оперативни приходи	249	304
	249	304

Други оперативни приходи включват получени комисионни от управление на активи - 6 хил. лв.; (2018г.: 2 хил. лв.), приходи от отписани задължения - хил. лв. (2018г.:30 хил. лв.) и други застрахователни приходи - 243 хил. лв. (2018г.: 272 хил. лв.).

12. Настъпили щети, нетни от презастраховане

<i>В хиляди лева</i>	2019 г.	2018 г.
Изплатени обезщетения и разходи за ликвидация на щети	(15,679)	(15,964)
Промяна на резерв за предстоящи плащания (Прил. 25)	(432)	(121)
Промяна в дела на презастрахователя в резерва за предстоящи плащания	(2)	(43)
Получени обезщетения от презастрахователи	115	179
Общо настъпили щети, нетни от презастраховане	(15,998)	(15,949)

13. Аквизиционни разходи

<i>В хиляди лева</i>	2019 г.	2018 г.
Разходи за комисионни възнаграждения	(16,197)	(18,501)
Други аквизиционни разходи	(643)	(303)
Общо аквизиционни разходи	(16,678)	(18,804)

14. Административни разходи

<i>В хиляди лева</i>	2019 г.	2018 г.
Разходи за материали	(91)	(96)
Разходи за външни услуги	(1,577)	(1,790)
Разходи за реклама	(181)	(182)
Разходи за амортизация	(584)	(131)
Възнаграждение на персонала	(3,552)	(3,627)
Разходи за социални осигуровки	(423)	(424)
Други	(322)	(305)
Общо административни разходи	(6,730)	(6,555)

14. Административни разходи (продължение)

В разходите за външни услуги се включват:

Разходи за извършване на одиторска проверка на Годишен финансов отчет за 2019 г. както следва:

<i>В хиляди лева</i>	2019 г.	2018 г.
ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД	59	59
Мазарс ООД	21	16

Разходи за договорени процедури относно проверка на финансовата информация по отношение на надзорните отчети към Комисията за финансов надзор:

<i>В хиляди лева</i>	2019 г.	2018 г.
ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД	28	27
Мазарс ООД	22	18

15. Други технически разходи

<i>В хиляди лева</i>	2019 г.	2018 г.
Сторнирани и върнати премии по договори, сключени в предходни периоди	(8,942)	(7,231)
Разходи за участие в резултата	(6,993)	(13,774)
Общо други оперативни разходи	(15,935)	(21,005)

16. Финансови разходи

<i>В хиляди лева</i>	2019 г.	2018 г.
Разходи за лихви и такси	(173)	(122)
Отрицателни курсови разлики	(20)	(40)
Разходи за преоценка на финансови инвестиции	(3,626)	(4,160)
Разходи от реализация на инвестиции	(4)	(6)
Общо финансови разходи	(3,823)	(4,328)

17. Данъци

<i>В хиляди лева</i>	2019 г.	2018 г.
Текущи данъци	(725)	(150)
Отсрочени данъци	47	19
Общо разходи за данъци	(678)	(131)

Обяснение на ефективната данъчна ставка

<i>В хиляди лева</i>	2019 г.	2018 г.
Финансов резултат преди данъци	7,159	1,297
Приложима данъчна ставка	10%	10%
Данък върху печалбата при приложимата данъчна ставка	(716)	130
Данъчен ефект от постоянни разлики	38	1
Разход за данъци	(678)	131

18. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

<i>В хиляди лева</i>	Машини и Транспорт- оборудване	Гранспорт- ни средства	Стопански инвентар	Други	Общо
<i>Към 1 януари 2019 г.</i>					
Отчетна стойност	0	366	167	4	750
Натрупана амортизация	(137)	(240)	(61)	(2)	(440)
Балансова стойност	76	126	106	2	310
<i>Година, приключваща на 31.12.2019 г.</i>					
Балансова стойност в началото на годината	76	126	106	2	310
Придобити	121	-	-	-	121
Отписани	(3)	-	(3)	(1)	(7)
Разходи за амортизация	(75)	(29)	(21)	(1)	(126)
Амортизация на отписани	3	-	3	1	7
Балансова стойност в края на годината	122	97	85	1	305
<i>Към 31 декември 2019 г.</i>					
Отчетна стойност	331	366	164	3	864
Натрупана амортизация	(209)	(269)	(79)	(2)	(559)
Балансова стойност	122	97	85	1	305
<i>Към 1 януари 2018 г.</i>					
Отчетна стойност	187	211	167	4	569
Натрупана амортизация	(85)	(211)	(41)	(1)	(338)
Балансова стойност	102	-	126	3	231
<i>Година, приключваща на 31.12.2018 г.</i>					
Балансова стойност в началото на годината	102	-	126	3	231
Придобити	26	155	-	-	181
Отписани	-	-	-	-	-
Разходи за амортизация	(52)	(29)	(20)	(1)	(102)
Амортизация на отписани	-	-	-	-	-
Балансова стойност в края на годината	76	126	106	2	310
<i>Към 31 декември 2018 г.</i>					
Отчетна стойност	213	366	167	4	750
Натрупана амортизация	(137)	(240)	(61)	(2)	(440)
Балансова стойност	76	126	106	2	310

19. Нематериални активи
 В хиляди лева

Софтуер

Към 1 януари 2019 г.

Отчетна стойност	277
Натрупана амортизация	(166)
Балансова стойност	111

Година, приключваща на 31.12.2019 г.

Балансова стойност в началото на годината	111
Придобити	29
Разходи за амортизация	(31)
Балансова стойност в края на годината	109

Към 31 декември 2018 г.

Отчетна стойност	306
Натрупана амортизация	(197)
Балансова стойност	109

Към 1 януари 2018 г.

Отчетна стойност	244
Натрупана амортизация	(137)
Балансова стойност	107

Година, приключваща на 31.12.2018 г.

Балансова стойност в началото на годината	107
Придобити	33
Разходи за амортизация	(29)
Балансова стойност в края на годината	111

Към 31 декември 2018 г.

Отчетна стойност	277
Натрупана амортизация	(166)
Балансова стойност	111

20. Активи с право на ползване и лизингови задължения

Активи с право на ползване (по класове активи)

	31 декември 2019 хил. лв	1 януари 2019 хил. лв
Земи и сгради	1,117	1455
В края на периода	1,117	1,455

Активи с право на ползване

	Сгради хил. лв.	Общо хил. лв.
Отчетна стойност:		
Към 1 януари 2019 г.	1,455	1,455
Ефект от МСФО 16 Лизинг		
Придобити – нови договори за лизинг	89	89
Към 31 декември 2019 г.	1,544	1,544
Амортизация:		
Към 1 януари 2019 г.		
Амортизация за годината		
Към 31 декември 2019 г.	(427)	-
Нетна балансова стойност към 1 януари 2019 г.	1,455	1,455
Нетна балансова стойност към 31 декември 2019 г.	1,117	1,117

20. Активи с право на ползване и лизингови задължения (продължение)

Задължения по лизинг

	<u>31 декември 2019</u> хил. лв.	<u>1 януари 2019</u> хил. лв.
Краткосрочни лизингови задължения	425	403
Дългосрочни лизингови задължения	699	1,052
Общо лизингови задължения	1,124	1,455
	31 Декември 2019	31 Декември 2019
	Минимални лизингови плащания	Настояща стойност на лизингови плащания
	хил. лв.	хил. лв.
До 1 година	437	425
Между 1 и 5 години	706	699
Общо минимални лизингови плащания	1,143	1,124
Намалена със сумите представляващи финансови разходи	(19)	-
Настояща стойност на минималните лизингови плащания	1,124	1,124

Следните суми са признати в отчета за печалби и загуби:

	<u>МСФО 16</u> <u>2019</u> хил. лв.	<u>МСС 17</u> <u>2018</u> хил. лв.
Начислена амортизация на активите с право на ползване по класове активи		
Сгради	(427)	-
Превозни средства	-	-
Общо начислена амортизация	(427)	-
Разходи за лизинг по лизингови задължения (включени във финансовите разходи)	(17)	-
Общи разходи за лизинг	(17)	-

Следните суми се признават в отчета за паричните потоци:

	<u>МСФО 16</u> <u>2019</u> хил. лв.	<u>МСС 17</u> <u>2018</u> хил. лв.
Главница	388	-
Лихва	15	-
Изходящ паричен поток от договори за лизинг – оперативна дейност	-	398
Изходящ паричен поток от договори за лизинг – финансова дейност	403	-
Общо изходящ паричен поток	403	398

21. Финансови инвестиции

В хиляди лева

	2019 г.	2018 г.
Депозити във финансови институции	4,037	4,035
Облигации по справедлива стойност в печалбата и загубата	35,732	30,040
ДЦК по справедлива стойност в печалбата и загубата	72,987	63,235
ДЦК държани до падеж	-	4
Дялове във взаимни фондове по справедлива стойност в печалбата и загубата	13,110	7,754
Инвестиции в асоциирани предприятия	61	61
Други инвестиции	14,782	10,047
Общо финансови инвестиции	140,709	115,176

Други инвестиции включват инвестиции по застраховка Живот, свързана с инвестиционен фонд 14,782 хил. лв. (2018: 10,047 хил. лв.).

Инвестициите в дългови и капиталови инструменти, класифицирани по справедлива стойност в печалбата и загубата са определени в тази категория при придобиването им. Дружеството не притежава финансови активи държани за търгуване.

Дълговите инструменти включват начислена лихва в размер на 1,067 хил. лв. (2018 г.: 972 хил. лв.).

Депозити във финансови институции са разпределени в УниКредит Булбанк – 2,517 хил. лв. (2018 г.: 1,417 хил. лв.), в други банки – 1,520 хил. лв. (2018 г.: 2,618). Към 31.12.2019 г. Дружеството е обезценило напълно депозит от 487 хил. лв. в „Корпоративна Търговска Банка“ АД, следствие на отнетия лиценз за извършване на банкова дейност на 6 ноември 2014 г., съгласно решение на УС на БНБ.

22. Отсрочени данъци

Движение във временните разлики през 2019 г.

<i>В хиляди лева</i>	Състояние 31.12.2018 г.	Признати през годината в отчета за доходите	Състояние 31.12.2019 г.
Разходи, представляващи доходи на ФЛ по ЗДДФЛ	49	6	55
Задължения към персонала за неизползвани отпуски, обезщетения при пенсиониране и други начислени възнаграждения	26	5	31
Преоценъчен резерв на трансферирани инвестиционни имоти	(9)	9	-
Разходи за амортизация	(16)	20	4
Отписани вземания	6	-	6
Нетни отсрочени данъчни активи/(пасиви)	56	40	96

Движение във временните разлики през 2018 г.

В хиляди лева

<i>В хиляди лева</i>	Състояние 31.12.2017 г.	Признати през годината в отчета за доходите	Състояние 31.12.2018 г.
Разходи, представляващи доходи на ФЛ по ЗДДФЛ	23	26	49
Задължения към персонала за неизползвани отпуски, обезщетения при пенсиониране и други начислени възнаграждения	23	3	26
Преоценъчен резерв на трансферирани инвестиционни имоти	(9)	-	(9)
Разходи за амортизация	(6)	(10)	(16)
Отписани вземания	6	-	6
Нетни отсрочени данъчни активи/(пасиви)	37	19	56

23. Вземания и други активи

<i>В хиляди лева</i>	2019 г.	2018 г.
Вземания по директно застраховане	8,664	8,096
Вземания по презастраховане	334	228
Други вземания	123	118
Разходи за бъдещи периоди	5	16
Общо вземания и други активи	9,126	8,458

Сумата на вземанията по директно застраховане, в размер на 8,662 хил. лв., представлява записани премии, дължими по застраховки с непросрочен падеж на плащането към 31.12.2019 г. (31.12.2018 г.: 8,061 хил. лв.). Справедливата стойност на вземанията е приблизително равна на тяхната балансова стойност към 31.12.2019 г. и 31.12.2018 г.

24. Парични средства и парични еквиваленти

<i>В хиляди лева</i>	2019 г.	2018 г.
Парични средства в каса	11	7
Разплащателни сметки	2,332	3,188
Общо парични средства и парични еквиваленти	2,343	3,195

25. Застрахователни резерви

<i>В хиляди лева</i>	2019 г.			2018 г.		
	Бруто	Презастраховане	Нетно	Бруто	Презастраховане	Нетно
Пренос-премиен резерв (Прил. 9)	28,284	(340)	27,944	23,591	(359)	23,232
Математически резерв	71,062	-	71,062	61,892	-	61,892
Резерв по Застраховка Живот, свързана с инвестиционен фонд	14,782	-	14,782	10,047	-	10,047
Резерв за предстоящи плащания, вкл. резерв за възникнали, но неприявени (IBNR) (Прил. 12)	5,134	(48)	5,086	4,702	(50)	4,652
Общо застрахователни резерви	119,262	(388)	118,874	100,232	(409)	99,823

26. Задължения по застрахователни договори

<i>В хиляди лева</i>	2019 г.	2018 г.
Задължения по директно застраховане	314	1,178
Задължения по презастраховане	390	442
Задължения към брокери и агенти	2,672	2,345
	3,376	3,965

Справедливата стойност на задълженията е приблизително равна на тяхната балансова стойност към 31.12.2019 г. и 31.12.2018 г.

27. Други задължения

<i>В хиляди лева</i>	2019 г.	2018 г.
Задължения към Обезпечителен фонд	637	526
Задължения към персонала	843	631
Задължения към бюджет и социално осигуряване	181	201
Задължения към доставчици	805	666
Други задължения	1	13
Общо други задължения	2,467	2,037

Задълженията към персонал, които към 31 декември 2019 г. са в размер на 843 хил. лв. (31 декември 2018 г.: 631 хил. лв.), включват задължения за неизползвани отпуски в размер на 106 хил. лв. (към 31 декември 2018 г.: 90 хил. лв.), задължения за допълнително възнаграждение в размер на 554 хил. лв. (31 декември 2018 г.: 388 хил.лв.) и провизии за обезщетения при пенсиониране в размер на 183 хил. лв. (31 декември 2018 г.: 153 хил.лв.)

28. Основен капитал и резерви

Основният капитал се състои от 13,652 хил. обикновени акции с номинал 1 лв. Притежателите на обикновени акции имат право на дивидент и право на глас за всяка акция на общото събрание на акционерите. Резерви включват резерви, създадени в съответствие с изискванията на Търговския закон, както и преоценъчен резерв.

<i>Акционерна структура В проценти</i>	2019 г.	2018 г.
ЗК УНИКА АД	99.9381	99.9381
Физически лица	0.0619	0.0619
Общо	100.0000	100.0000

29. Свързани лица

Крайният собственик на Дружеството е УНИКА Иншурънс Груп АГ, 36,66 % от акциите на което се търгуват свободно на Виенската фондова борса; 49% от акциите му се притежават от UNIQA Versicherungsverein Privatstiftung (Group); 10,87% от акциите му се притежават от RZB Versicherungsbeteiligung GmbH; 2,81% от акциите му се притежават от Collegialitaet Versicherungsverein Privatstiftung и 0,66% от акциите му са обратно изкупени от дружеството акции. Като сделки със свързани лица са класифицирани значителните вътрешно-фирмени сделки, инвестиции и салда по сметки с други фирми от групировката, с обвързани предприятия и с директорите. Тези сделки са осъществени при пазарните условия в момента на сключването им. Дружеството извършва сделки със свързани лица със ЗК УНИКА АД (компания-майка) UNIQA Insurance Group AG (крайна компания-майка) и дружества под общ контрол: Витоша Авто ООД, UNIQA IT Services GmbH, UNIQA International AG, UNIQA Austria AG, UNIQA RE и инвестиционни фондове, управлявани от UNIQA Capital Market GmbH.

За 2019 година сделките със свързани лица могат да бъдат класирани в следните групи:

(а) Възнаграждение на директорите

<i>В хиляди лева</i>	2019 г	2018 г
Възнаграждение на директори и на изпълнителни директори, включени в разходи за персонала	658	618

29. Свързани лица (продължение)

(б) Разчети и плащания със свързани дружества

В хиляди лева

Тип сделки	Обем на сделките		Вземания/(Задължения)	
	2019 г.	2018 г.	31.12.2019 г.	31.12.2018 г.
ЗК УНИКА АД				
Застрахователни премии	13	13	-	-
Цедирани застрахователни премии	(12)	(12)	-	-
Витоша Авто ООД				
Наеми	(34)	(34)	-	-
Допълнителни парични вноски под формата на предоставени заеми по чл. 134 от ТЗ за покриване на временна необходимост от парични средства на свързани лица	-	-	46	80
UNIQA Insurance Group AG				
Административни разходи	(365)	(468)	(188)	(209)
UNIQA IT Services GmbH				
Услуги	(42)	(30)	(37)	(6)
UNIQA sTech d.o.o.				
Поддръжка ИТ системи	(179)	(185)	(62)	(43)
UNIQA AUSTRIA AG				
Презастраховане	-	-	-	-
Презастраховане	-	-	-	-
UNIQA RE				
Презастраховане	521	293	334	228
Презастраховане	(816)	(1,198)	(390)	(442)
UNIQA Capital Markets GmbH				
Такса за управление на активи	(38)	(37)	(13)	(3)
Инвестиции във взаимни фондове, по справедлива стойност в печалба или загуба				
	Обем на сделките през 2019 г.	Обем на сделките през 2018 г.	Салдо към 31.12.2019 г.	Салдо към 31.12.2018 г.
UNIQA Corporate Bond VT	(1,370)	(1,622)	666	1,976
UNIQA Eastern European Debt Fund VT	1064	(444)	2,641	1,377
UNIQA World Selection VT	1130	390	2,238	793
Kepler UNIQA Dollar Bond	(78)	883	1,332	1422
Raiffeisen UNIQA Emerging	958	519	2,038	1,095

30. Условни задължения

Към 31.12.2019 г. Дружеството няма условни задължения, които да изискват допълнително оповестяване.

31. Задължения по оперативен лизинг

Договорите за оперативен лизинг включват договор за наем на офис сграда.
Задължения по неотменими договори за оперативен лизинг:

Хил. лв.	Към 31 декември 2019 г.	2018 г.
Със срок до една година	-	494
Със срок между една и пет години	-	1,086
Общо задължения по неотменими договори за оперативен лизинг:	-	1,580

32. Събития след датата на отчета за финансово състояние

Съществуването на нов коронавирус (Covid-19) бе потвърдено в началото на 2020 г. и се разпространи световен мащаб, причинявайки смущения в бизнеса и икономическата дейност. Дружеството счита наличието на коронавируса за некоригиращо събитие след датата на баланса. Глобалното разпространение на коронавирната пандемия ще окаже натиск и се очаква да повлияе негативно върху резултати на Дружеството през 2020 г. (но няма да окаже влияние върху финансовото ни състояние в края на 2019 г.) Въпреки новите регулаторни и / или секторни мерки, които правителството предприема всеки ден, на този етап е невъзможно да се направи надеждна оценка какви ще бъдат последствията за глобалната икономика и по-специално за застрахователна група, от която е част Дружеството. Ръководството на Дружеството наблюдава внимателно ситуацията. Също така ръководството е възприело предпазлив и консервативен подход, въпреки че солидният капитал и ликвидни позиции на Дружеството са такива, че е в състояние да издържи екстремни ситуации.

Прогнозите на ръководството се основават на предположението, че коронавирусът и мерките, предприети за ограничаване на разпространението му, ще имат значително - но временно - отрицателно икономическо въздействие. Съгласно настоящите предположения, европейската икономика ще се свие през първото и второто тримесечие на 2020 г., преди постепенно да се възстанови през втората половина на годината. Очакванията, прогнозите и изявленията относно бъдещите развития се основават на предположения и оценки, направени при изготвянето на този доклад през месец април 2020 г.

Допълнителни оповестявания са представени в секцията за последващи събития след датата на изготвяне на финансовия отчет в годишния индивидуален доклад за дейността, както и оповестяванията в приложение 6. „Управление на финансовия риск“ от настоящия финансов отчет.

Няма други значими събития, настъпили между датата на финансовия отчет и датата на оторизирането му за издаване, които да изискват оповестяване или да променят финансовото състояние на Дружеството.

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА ЗАСТРАХОВАТЕЛНА КОМПАНИЯ „УНИКА ЖИВОТ“ АД ПРЕЗ 2019 ГОДИНА

ЗК УНИКА Живот АД е акционерно дружество със седалище бул. Тодор Александров 18, гр. София, България и е вписано в български търговски регистър с ЕИК 831626729.

ЗК УНИКА Живот АД е животозастрахователно дружество, създадено в съответствие с разпоредбите на Кодекса за застраховане и в съответствие с Решение № 27 от 10 август 1998 на Националния съвет по застраховане при Министерски съвет.

Дружеството е част от международната група УНИКА, една от водещите застрахователни групи в Австрия, Централна и Източна Европа.

МАКРОИКОНОМИЧЕСКА И ПАЗАРНА СРЕДА

По данни на НСИ българската икономика нараства с 3.4% през 2019 г., отчитайки девета поредна година с номинален ръст. Данните показват леко ускорение на темпа на икономиката спрямо 2018 г., когато статистиката отчете 3.3% реален ръст на БВП. В основа на растежа на икономиката е по-високото потребление с 5% в резултат на растящите възнаграждения, чиято средна стойност отчита 12% ръст. Външната търговия също расте, но приносят на нетния износ е отрицателен заради забавянето на експорта на български стоки в чужбина през 2019 г. Безработицата пада до 4.2%, което е с 1 пр.п. под нивото от 2018 г. Средногодишната инфлация за 2019 г. е 3.1%, спрямо 2.8% за 2018 г., което се дължи основно на ръст в цените на хотелските услуги, горивата, топлоенергията и услугите. Средната заплата продължава да расте през 2019 с 12% до 1 349лв, като наблюдаваме увеличение в динамиката спрямо отчетения ръст от 7% през 2018г. След по-добрият от очакваното ръст на БВП през 2019 г. икономиката на България, в съответствие с другите страни от ЕС, ще изпадне в рецесия през 2020 г. поради ефектите на пандемията от COVID-19 върху износа и вътрешната активност. Очаква се БВП на страната ни да намалее с 7.2% през 2020 г., според пролетната икономическа актуализация на Европейската комисия, при увеличаващи се нива на безработицата до 7.0% и ниски нива на инфлация от 1.1%.

ЗАСТРАХОВАТЕЛЕН ПАЗАР

Записаният брутен премиен приход за 2019 г. е в размер на 2 910 млн. лева (по данни на КФН), отбелязвайки ръст от 14.8% спрямо 2018 г. Положителен тренд на годишна база се наблюдава и в двата основни сегмента – Животозастраховане +11.4% и Общо застраховане +15.5%. Моторните линии запазват относителния си дял от общите записани премии до 60%, спрямо 61% през 2018 г., като подобен тренд наблюдаваме и при премията живот, които запазват делът си от общия приход от 17%.

ЖИВОТОЗАСТРАХОВАТЕЛЕН ПАЗАР

Записаният брутен премиен приход по животозастраховане през 2019г. възлиза на 499 млн. лв., като бележи ръст от 11.4% спрямо 2018г., заемайки 17% дял от българския застрахователен пазар. Размерът на изплатените обезщетения спада с 9.6% на годишна база, достигайки 178 млн. лв. Спестовните застраховки остават линията с най-висок премиен приход и през 2019 отчитайки 150 млн.лв., макар обемът им да спада с 1.6% на годишна база.

Премиите на ЗК УНИКА Живот АД, с включена спестовната част по инвестиционни застраховки, регистрират спад от 9.9% на годишна база, поради прекратените партньорства с двама ключови посредника през 2019. ЗК УНИКА Живот АД приключва годината под номер 4 в класацията за обем записани премии.

СПЕЦИФИЧНИ НОРМАТИВНИ ИЗСКВАНИЯ

Дейността на дружеството е съобразена със следните, специфични за застрахователната дейност нормативни документи, действащи към 31.12.2019 г.:

- Кодекс за застраховането;
- Закон за предоставяне на финансови услуги от разстояние;
- Закон за данък върху застрахователните премии;
- Наредба № 53 от 23.12.2016 за изискванията към отчетността, оценката на активите и пасивите и образуването на техническите резерви на застрахователите, презастрахователите и Гаранционния фонд;
- НАРЕДБА № 51 от 28.04.2016 г. за собствените средства и за изискванията за платежоспособност на застрахователите, презастрахователите и групите застрахователи и презастрахователи;
- НАРЕДБА № 48 от 20.03.2013 г. за изискванията към възнагражденията;
- НАРЕДБА № 32 ОТ 13 септември 2006 г. За изискванията към организацията и дейността на службата за вътрешен контрол на застрахователя, презастрахователя и на лицата, включени в застрахователна или презастрахователна група;

ПРАВЕН СТАТУТ

По своята правно-организационна форма ЗК УНИКА Живот е акционерно дружество (АД), със седалище София, Република България.

ЗК УНИКА Живот АД е застраховател по смисъла на Кодекса за застраховането.

Дружеството е вписано в Търговския регистър при Агенцията по вписванията с ЕИК 831626729 ЗК УНИКА Живот АД има двустепенна система на управление с Надзорен и Управителен съвет.

НАДЗОРЕН СЪВЕТ

Надзорен съвет:

- Йоханес Порак
- Гералд Мюлер
- Желю Владимиров

Възнагражденията на членовете на Надзорния съвет за 2019 г. възлизат на 4 хил.лв. (2018 – 4 хил.лв.)

УПРАВИТЕЛЕН СЪВЕТ

Съставът на Управителния съвет към настоящия момент е, както следва:

- Георги Георгиев
- Николай Генчев
- Николай Каварджиклиев
- Димитър Тонев

Уставът на ЗК УНИКА Живот АД не предвижда особени права за членовете на Управителен и Надзорен съвет за придобиване акции на дружеството. Членовете на управителния съвет не притежават, не са придобивали или прехвърляли акции или облигации на дружеството през годината.

През 2019 г. членовете на Управителен съвет и свързани с тях лица не са сключвали с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия.

Дружеството се представлява от двама изпълнителни директори заедно.

Възнагражденията на членовете на Управителния съвет за 2019 г. възлизат на 658 хил. лв.(2018 г.– 618 хил.лв.)

Във връзка с чл.237, ал. 3 от Търговския закон членовете на Управителния съвет са декларирали следните обстоятелства:

- Николай Генчев Иванов - Единоличен собственик на капитала и управител на фирма „Стела Сънрайз“ ЕООД, Управител на фирма „Витоша Авто“ ООД, Съдружник във фирма „ЕуроПАТЦ“ ООД, Съдружник във фирма „Инниммо Бонд“, Член на съвета на директорите на фирма „Пейнетикс“ АД; Член на съвета на директорите на „Застрахователна компания Уника“ АД
- Димитър Стоянов Тонев – Единоличен собственик на капитала и управител на фирма „Гръмпи“ ЕООД, Управител на Сдружение Генерал Стоян Тонев и Полковник Митър Тонев; Член на съвета на директорите на „Застрахователна компания Уника“ АД
- Николай Генчев Каварджиклиев – Единоличен собственик на капитала и управител на фирма „К.С.Реал“ ЕООД Член на съвета на директорите на „Застрахователна компания Уника“ АД
- Георги Ангелов Георгиев – няма други участия.

ОРГАНИЗАЦИОННА СТРУКТУРА

Организационната структура на ЗК Уника Живот АД е приета със заповед на УС № 30/13.12.2017 г.

1.1. Структурните звена в дружеството биват два вида:

1.1.1. Дирекция (ниво В-1) - В Дружеството функционират 19 структурни звена „Дирекция“, от които 17 функционални и 2 – регионални.

Нивото В-1 означава, че Директорите на Дирекция, съответно Управителите в Регионалната структура на Дружеството, са пряко подчинени на съответния ресорен Изпълнителен директор на Дружеството, като Директорът на Дирекция Вътрешен одит е подчинен едновременно на двама ресорни Изпълнителни директори;

1.1.2. Отдел (ниво В-2) - Към Дирекциите и регионалните звена функционират Отдели, респективно УНИКА Офиси, като нивото В-2 означава, че Началниците на Отдели и Ръководителите на УНИКА Офис звена, са пряко подчинени на съответния Директор на Дирекция, респективно на Управителите в регионалната структура;

1.2. Структурните звена „Дирекции“ и „Отдели“, както са дефинирани в т. 1.1, са разпределени в 4 функционални ресора, съответно ръководени от един от четиримата Изпълнителни директори на Дружеството (като самите ресори не са структурни звена), както следва:

1.2.1. В Ресор „Главен Изпълнителен директор / Изпълнителен директор Застрахователни техники“ функционират следните звена:

Дирекция „Актюерска“ е централизирано звено на Компанията, което се ръководи от директор Дирекция „Актюерска“, с основна функция да отговаря за актюерското обслужване, застрахователните задължения и платежоспособността на Компанията.

Дирекция „Ликвидация“ е централизирано звено на Компанията, което се ръководи от директор Дирекция „Ликвидация“, с основна функция да отговаря за процеса на ликвидация на застрахователни претенции по договори на ЗК „УНИКА Живот“ АД. Към Дирекцията има 3 (три) отдела, както следва:

- ✓ Отдел „Медицински експертизи“, който се ръководи от Началник отдел (Медицински експертизи), отговарящ за застрахователно-медицинската дейност на Компанията, както и за взаимоотношенията с медицинските центрове, участва в създаването и своевременно актуализиране на методологията и поднормативни документи по отношение на уреждане на застрахователните претенции, участва с медицинско становище в подписваческата процедура на всички животозастрахователни договори.
- ✓ Отдел „Злополуки и здравни застраховки“, който се ръководи от Началник отдел (Злополуки и здравни застраховки), отговарящ за цялостния процес на ликвидация на застрахователни претенции по застраховки злополука и здравни застраховки.
- ✓ Отдел „Застраховки Живот“, който се ръководи от Началник отдел (Застраховки Живот), отговарящ за цялостния процес на ликвидация на претенции по животозастрахователни договори.

Дирекция „Животозастраховане и Здравно застраховане“ е централизирано звено на Компанията, което се ръководи от Директор Дирекция (Животозастраховане и Здравно Застраховане), отговарящ за организацията и управлението на процеса на създаването на нови продукти, методологията, подписваческата процедура, аквизицията на застрахователните договори и изготвянето на Обществени поръчки, администрирането и управлението на всички договори по застраховки Живот, Злополука и Здравни на компанията. Към дирекцията има 2 Отдела, както следва:

- ✓ Отдел „Застраховки „Живот“, който се ръководи от Началник Отдел (Застраховки „Живот“), отговарящ за създаването на нови продукти, методологията, подписваческата процедура, аквизицията на застрахователните договори и изготвянето на Обществени поръчки, администрирането и управлението на всички договори по застраховки „Живот“ и детски и женитбени застраховки на Компанията;
- ✓ Отдел „Злополуки и здравни застраховки“, който се ръководи от Началник Отдел („Злополуки и Здравни Застраховки“), отговарящ за създаването на нови продукти, методологията, подписваческата процедура, аквизицията на застрахователните договори и изготвянето на Обществени поръчки, администрирането и управлението на всички договори по застраховки Злополуки и Здравни застраховки на Компанията.

Дирекция „Презастраховане“ е централизирано звено на Компанията, което се ръководи от директор Дирекция „Презастраховане“ с основна функция да отговаря за планиране, организиране и изпълнение на дейностите по пасивно и активно презастраховане в Компанията.

ОРГАНИЗАЦИОННА СТРУКТУРА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Дирекция „Бизнес Оперативен Център“ е централизирано звено на Компанията, което се ръководи от директор Дирекция „Бизнес оперативен център“ с основна функция да отговаря за обединяването на почти всички административни функции в Дружеството и подобряването ефективността на бизнес процесите в Компанията. По този начин да се подпомогне дейността на продажбените функции и посредниците и да повиши качеството на обслужване на клиентите. Предлага нови и иновативни дейности на клиентите и да постави начало на един нов модел на обслужване на клиентите на УНИКА България, като бъде по близо до клиента и задоволява всички негови нужди само с едно обаждане на единен телефонен номер. Към Дирекцията функционират (4) четири Отдела:

- ✓ Отдел „Обслужване здравно застраховане“ е централизирано звено на Компанията, което се ръководи от началник Отдел (Обслужване Здравно застраховане) с основна функция да отговаря за цялостния процес на обслужване и контрол на здравното застраховане в Дружеството.
- ✓ Отдел „Администриране на договори и архив“ се ръководи от Началник отдел (Администриране на договори и архив) с основна да отговаря за осигуряване на цялостния процес на администриране, проверка и архивиране на застрахователни договори и други документи.
- ✓ Отдел „Събиране на премии“ е централизирано звено на компанията, което се ръководи от началник Отдел (Събиране на премии) с основна функция да отговаря за отбелязване и осчетоводяване на платените премии от клиенти и посредници в информационната система, както и за тяхното уведомяване за предстоящи и неплатени вноски и контрол.
- ✓ Отдел „Одобрения и Банки“ е централизирано звено на компанията, което се ръководи от началник Отдел (Одобрения и Банки) с основна функция да отговаря за оценката и управлението на риска при оферирание и одобрение на нестандартни, специални условия по стандартни продукти, както и да отговаря за оферирание, администриране и последващо обслужване на бизнеса по Афинити партньори, Райфайзен Лизинг, Райфайзенбанк за продукти на Дружеството.

1.2.2. В Ресор „Главен Финансов директор“ функционира:

Дирекция „Контролинг“ е централизирано звено на Компанията, което се ръководи от директор Дирекция (Контролинг), с основна функция да следи основните финансови показатели на компанията под формата на регулярни отчети, справки, анализи и навременно комуникиране на резултатите с локалния топ мениджмънт и Груп Контролинг.

Дирекция „Финансово счетоводна“ е централизирано звено на Компанията, което се ръководи от директор Дирекция (Финансово счетоводна), с основна функция да отговаря за вярното отразяване на всички счетоводни и финансови операции на Компанията в съответствие с нормативните изисквания. Изготвяне на справки и финансови отчети при спазване крайните срокове, в съответствие изискванията на УНИКА Груп, КФН, БНБ, НСИ, данъчна администрация и други.

Дирекция „Генерален секретариат“ е централизирано звено на Компанията, което се ръководи от директор на Дирекция (Генерален секретариат), отговарящ за „гладкото“ протичане на вътрешните административни процеси и комуникация в дружеството, както и за функциониране на дружеството и на неговите колективни органи, като Общо събрание на акционерите, Управителен съвет и Надзорен съвет, които процеси и функциониране следва да са в съответствие с изискванията на българското и европейското законодателство, доколкото то е приложимо спрямо и по отношение дейността на дружеството; следи се също за съобразяване от страна на дружеството и колективните му органи с Устава и другите вътрешни регламенти в Дружеството, както и с общите корпоративни стандарти, наложени в УНИКА Иншурънс Груп. Отговаря и за юридическото обслужване и процесуалното представителство по съдебни дела на Дружеството.

Дирекция „Вътрешен одит“ е централизирано звено на Компанията, под пряко подчинение и на Изпълнителния директор на ресор „Застрахователни техники“, с основна функция да управлява дейностите по вътрешен одит в Компанията с цел подобряване на организацията и дейността на Дружеството и постигане на целите чрез прилагане на систематичен и дисциплиниран подход за оценяване и подобряване ефективността на процесите на управление и контрол.

Дирекция „Управление на риска“ е централизирано звено на Компанията, което се ръководи от директор Дирекция (Управление на риска), с основна функция да участва в изграждането на ефективна система за управление на риска и контролната среда в Компанията.

ОРГАНИЗАЦИОННА СТРУКТУРА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Дирекция „Бизнес организация и информационни технологии“ е централизирано звено на Компанията, което се ръководи от директор Дирекция (Бизнес организация и информационни технологии), с основна функция да отговаря за всички бизнес процеси и развитието на информационните технологии в Дружеството. Отговаря за бизнес процесите, включително осъществява контрол и реинженеринг върху тях, политики, процедури и проектно управление в подпомагане на управлението на стратегическите цели и управлението, контрола и изпълнението на стандартен софтуерен процес от извършване на бизнес и ИТ анализ през програмиране и внедряване на софтуерни решения в бизнес среда до поддръжка и управление на удължения цикъл на ИТ услугите.

Към Дирекцията функционират 2 (два) Отдела, както следва:

- ✓ Отдел „*Бизнес анализ и ИТ поддръжка*“, който се ръководи от Началник отдел (Бизнес анализ и ИТ поддръжка), отговарящ за управлението и контрола на ИТ ресурсите, свързани с инфраструктурата, десктоп системите и поддръжката на ИТ услугите и за изготвянето на анализи и ИТ спецификации за софтуерните разработки.
- ✓ Отдел „*Проектно управление и ИТ разработки*“, който се ръководи от Началник отдел (Проектно управление и ИТ разработки), отговарящ за всички бизнес процеси (включително осъществява контрол и реинженеринг върху тях), политики, процедури и проектно управление в подпомагане на управлението на стратегическите цели в Дружеството. В частност отговаря за моделиране на всички процеси, изработване на софтуерни модули по зададени спецификации и внедряването им в бизнес среда.

Дирекция „Човешки ресурси“ е централизирано звено на Компанията, което се ръководи от директор Дирекция (Човешки ресурси), с основна функция да отговаря за цялостното управление на персонала в Компанията.

Дирекция „Администрация“ е централизирано звено на компанията, което се ръководи от директор Дирекция (Администрация), с основна функция да оптимизира административните разходи в компанията, оптимално използване на движимо и недвижимо имущество и неговото опазване, както и максимално ефективните договорености с външните партньори.

Към дирекцията функционират 2 (два) Отдела, както следва:

- ✓ Отдел „*Автопарк и Фасилити мениджмънт*“
- ✓ Отдел „*Външни услуги*“ се ръководи от Началник отдел, който отговаря за поддръжане на връзка с ключови партньори, както и за движимото и недвижимото имущество на Компанията.

1.2.3. В Ресор „Изпълнителен директор Продажби/ Банково застраховане и Афинити“ функционира:

Дирекция „Ексклузивни продажби“ е централизирано звено на Компанията, което се ръководи от директор Дирекция (Ексклузивни продажби), с основна функция да отговаря за съвместното сътрудничество с ексклузивни партньори (Агенти и Генерални агенти), сключили договори с Дружеството, цялостното развитие, стратегията за обслужване и продажбите чрез Агенти и Генерални агенти в Дружеството, изпълнение на плана за продажби чрез ексклузивни партньори, развитието на корпоративния уебсайт и предлаганите през него услуги, включително онлайн продажбите на застрахователни продукти.

Дирекция „Маркетинг, иновации и обучения“ е централизирано звено на Компанията, което отговаря за развитието на маркетинга и продажбите на компанията с основен фокус върху развитие на всички собствени и несобствени канали на продажби. Планира, организира, провежда и оценява ефективността на обучения (продуктови обучения, търговски обучения, мениджърски обучения в продажбите, тренинги и тим билдинг активности), както и за цялостния процес по осъществяване на продажбите на територията на цялата страна, включваща всички УНИКА Звена и офиси. Основна функция на Директор Дирекция (Маркетинг, иновации и обучения) е да планира и изпълнява дейностите по маркетинг комуникациите на компанията, в съответствие със стратегията на УНИКА Иншурънс Груп за повишаване познаваемостта на търговската марка УНИКА в страната. Отговаря за вътрешната/външната комуникация, като рапортува и на Главен Финансов директор. Отговаря за организацията и провеждането на обучения и продуктови презентации за продажбените канали и служителите на Компанията, организира и оптимизира работата в повереното му структурно звено, като отговаря за изпълнение на поставените му цели съобразно продажбената стратегия на Дружеството, лично отговаря за изпълнението на плана за приходи на компанията, методологическия контрол на работата на УНИКА Офисите по съответните продуктови линии и за подкрепянето на продажбите на всички канали на продажби.

ОРГАНИЗАЦИОННА СТРУКТУРА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Дирекция „Банково застраховане“ е централизирано звено на Компанията, което се ръководи от директор Дирекция (Банково застраховане) отговарящ за цялостната организация и развитие на продажбите на застрахователни продукти чрез партньорства с банки и небанкови институции.

Дирекция „Афинити бизнес“ е централизирано звено на Компанията, което се ръководи от Директор Дирекция (Афинити бизнес) с основна функция да отговаря за цялостното управление и развитие на афинити бизнеса в Компанията, за разработването, имплементирането и развитието на продажбите на афинити продукти. Отговаря за разработването на специфични продукти и цялостната организация по планиране и стартиране на нови партньорства.

УНИКА звена „София“ и „Клонова мрежа“ са регионални структурни звена на Компанията, които се ръководят от **Управител (София)** и респ. **Управител (Клонова мрежа)**, с основната функция да организира работата в повереното му структурно звено и да отговаря за изпълнението ѝ по такъв начин, че да се реализира търговската политика на Дружеството в региона, в т.ч. да се постигне и осигури задържане и развитие на клиентската база и премия, подобряване размера на възвръщаемост на продажбите, осигуряване на изпълнението на оперативните насоки чрез подготовка и контрол на конкретните продажбени дейности в съответствие с продажбената стратегия на Дружеството.

Към УНИКА Звено „Клонова мрежа“ функционират три групи УНИКА офиси, според обема на прихода на офиса – QQQ, QQ и Q (респ. QQQ носят най-големи приходи, а Q – най-малки)

УНИКА офисите са регионални структурни звена на Компанията, които се ръководят от **Ръководител звено (МЕНИДЖЪР ОФИС)**, с основната функция да организира, разпределя, контролира и отчита цялостното изпълнение на работата в съответното структурно звено, организира предприемането на мерки и действия за постигането на продажбените цели на застрахователните посредници, които се отчитат пред офиса и им оказва необходимата помощ и съдействие по всякакви технически и организационни въпроси, свързани с посредничеството им за Компанията, както и по въпроси, свързани с аквизицията; Отговаря за персонала в повереното звено, в това число одобрява отпуски, подписва бонус калкулатори, провежда годишна атестация на представянето и др.

УНИКА Звено *София* (със статут на Дирекция) офис Искър, офис Тодор Александров, офис Ботевград;
УНИКА Звено *Клонова мрежа* (със статут на Дирекция)

- ✓ QQQ Офиси: Офис Велико Търново, Офис Варна, Офис Пловдив, Офис Стара Загора, Офис Бургас;
 - ✓ QQ Офиси: Офис Видин, Офис Враца, Офис Плевен, Офис Троян, Офис Русе, Офис Добрич, Офис Благоевград, Офис Пазарджик, Офис Хасково, Офис Ямбол;
 - ✓ Q Офиси: Офис Лом, Офис Монтана, Офис Габрово, Офис Кубрат, Офис Бяла, Офис Гоце Делчев, Офис Златоград, Офис Кърджали, Офис Сливен
- Дружеството няма регистрирани клонове на територията на Република България, в страни членки на ЕИП и трети държави.

АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ

Капиталът на ЗК УНИКА Живот АД през 2019 г. е в размер на 13,652,161 лв., внесен изцяло, разпределен в 13,652,161 броя поименни, безналични акции с право на глас, с номинална стойност на всяка акция 1 лев.

През отчетния период няма промяна на общия размер на основния капитал.

Структура на акционерното участие в дружеството към 31.12.2019 г.:

	Брой акции	%
Акционери юридически лица – 1		
ЗК „УНИКА“ АД	13,643,711	99.94
Акционери физически лица – 63	8,450	0.06
ОБЩО:	13,652,161	100.00

Дружеството не притежава собствени акции в капитала. През 2019 г. дружеството не е придобивало и/или прехвърляло собствени акции.

ЗАСТРАХОВАТЕЛНА ДЕЙНОСТ

ЗК УНИКА Живот АД заема четвърто място сред животозастрахователните компании в България, с пазарен дял от 14,2 % към края на 2019 г. Брутният записан премиен приход достигна 68,249 хил. лева, като отбелязва спад с 7% на годишна база. Дружеството е пазарен лидер по Рискава застраховка "Живот" /с покрит само риска "смърт"/ и се нарежда на второ място в линиите бизнес Женитбена и детска застраховка, застраховка "Злополука" и Застраховка "Заболяване". През 2019 г. Дружеството планира да продължи развитието на рисковото и здравно застраховане, както и да се фокусира върху привличането на нови клиенти в линията Застраховка "Живот", свързана с инвестиционен фонд.

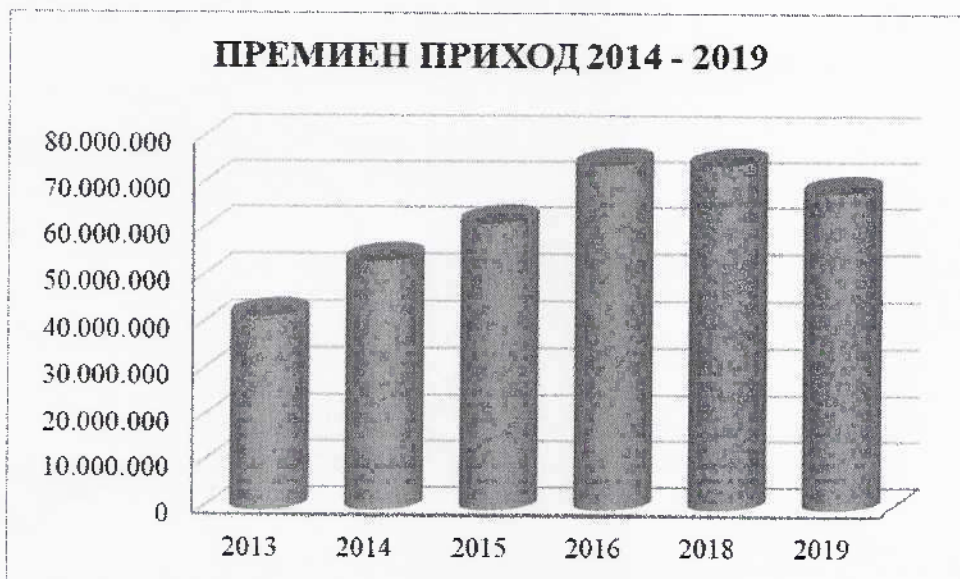
В таблицата по-долу е представено развитие на основните линии бизнес:

Вид застраховка <i>хил. лева</i>			Изменение
	2019 г.	2018 г.	%
Смесена застраховка "Живот" (вкл. пенсия и рента)	14,458	15,544	-7%
Рискава застраховка "Живот" /с покрит само риска "смърт"/	36,077	39,864	-10%
Женитбена и детска застраховка	1,655	1,750	-5%
Застраховка "Живот", свързана с инвестиционен фонд	236	475	-50%
Застраховка "Злополука"	3,832	4,922	-22%
Застраховка "Заболяване"	11,991	10,709	12%
Общо	68,249	73,264	-7%

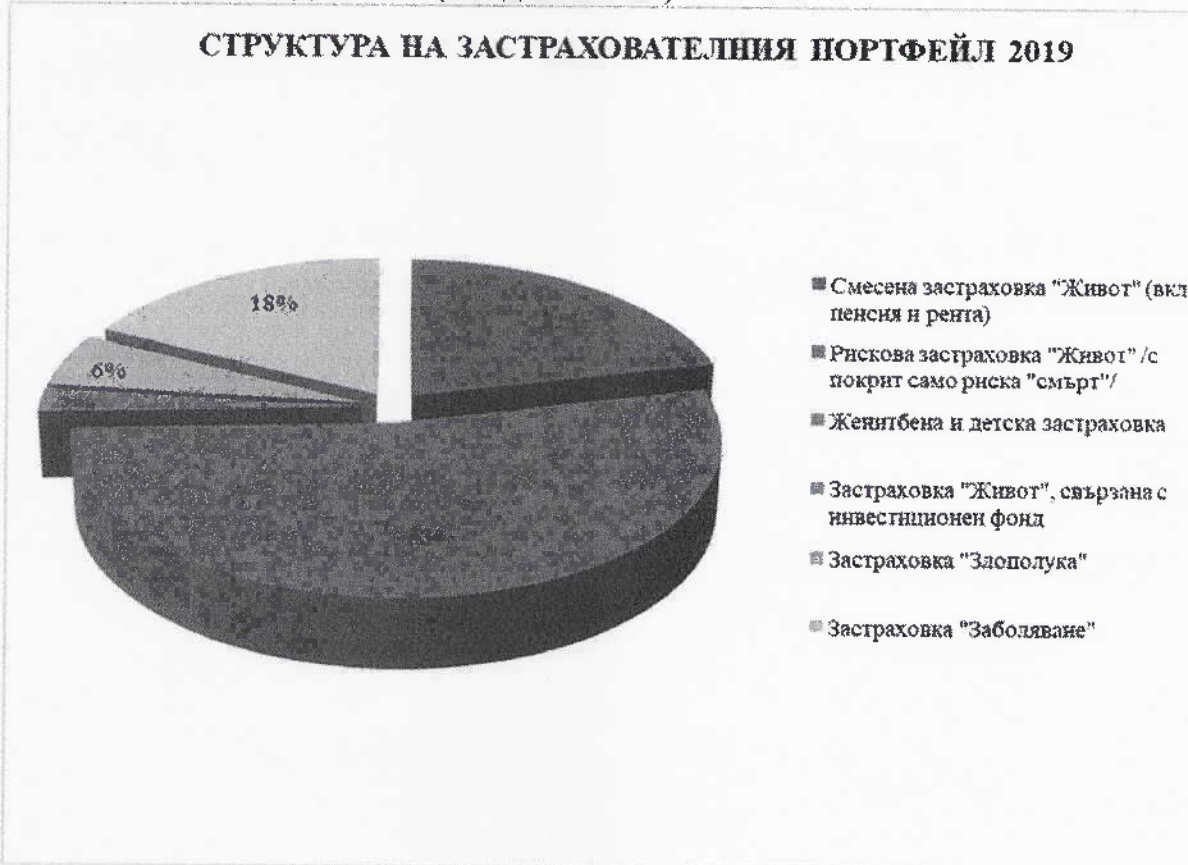
Премиеният приход по рискава застраховка "Живот" към края на 2019 г. съставлява 53% портфейла на Дружеството (2018 г.: 54%), следвана от смесена застраховка "Живот" с дял от 21% (2018 г.: 21%), застраховки „Заболяване“ представляваща 18% от премиите (2018 г. 15%) и „Злополука“ с 6% (2018 – 7%).

Здравното застраховане (Застраховка „Заболяване“) отбеляза двуцифрен ръст за пета поредна година, увеличавайки премиите от този тип продукти с 12% спрямо предходната година. Дружеството успя да се утвърди като осигуряващо на своите клиенти достъп до възможно най-доброто медицинско и стоматологично обслужване на територията на България и в чужбина. ЗК УНИКА Живот АД бе и първата от всички застрахователни, която получи допълнителен лиценз за Застраховка „Заболяване“ след промените на Кодекса за застраховане и Закона за здравното осигуряване от август 2012 г. Дружеството ще продължи да предлага и развива атрактивни продукти за застрахователна закрила на здравето.

На графиките по-долу са представени развитието на премиения приход за последните години, както и структурата на застрахователния портфейл през 2019 г.



ЗАСТРАХОВАТЕЛНА ДЕЙНОСТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)



Възникналите застрахователни обезщетения, нетни от презастраховане за 2019 г. възлизат на 15,998 хил. лв. (2018 г.: 15,949 хил. лв.). През 2019 г. 41% от тях са свързани със смесена застраховка "Живот" (2018 г.: 46%).

Аквизиционните разходи за 2019 г. възлизат на 16,768 хил. лв. и намаляват с 2,036 хил. лв. в сравнение с предходната година, следвайки спада в записаните премии.

Административните разходи възлизат на 6,730 хил. лв. и се увеличават с 175 хил. лв. спрямо 2018 г., основно поради ръст в новоназначени служители, и по-високите разходи спрямо 2018г. свързани с групов мениджмънт.

ПРЕЗАСТРАХОВАТЕЛНА ПРОГРАМА

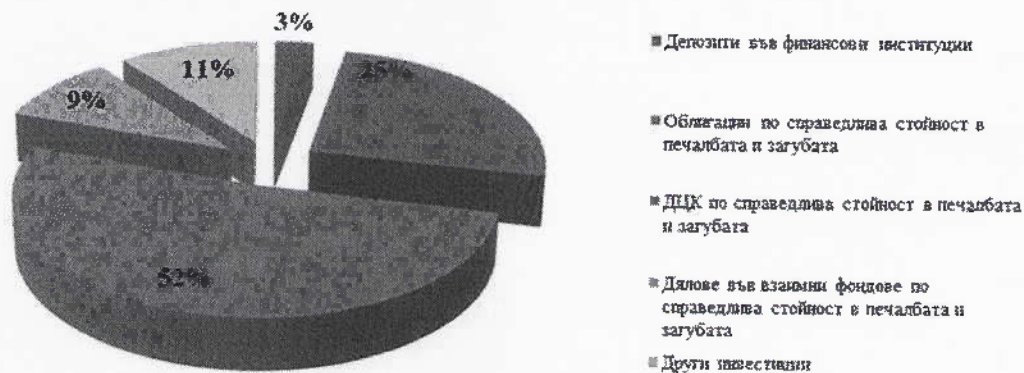
В обичайната си дейност дружеството прехвърля риск на презастрахователи с цел да намали възможните нетни загуби чрез диверсификация на риска си. Презастрахователният договор не отменя директното задължение на компанията към застрахованото лице. Дружеството презастрахова рисковете, които записва, за да контролира експозициите си към загуби и да защитава капиталовите си ресурси. Дружеството стриктно спазва принципите и правилата определени от УНИКА Груп за осигуряване на качествена презастрахователна програма и надеждно пласиране на презастрахователните договори.

ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ

Инвестиционната дейност на ЗК УНИКА Живот АД е подчинена на принципите за сигурност, доходност и ликвидност, при спазване на законовите и нормативни изисквания. Структурата на инвестиционния портфейл на дружеството през 2019 г. е подчинена на тези принципи и изисквания.

ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

СТРУКТУРА НА ИНВЕСТИЦИИТЕ КЪМ 31.12.2019



Основната инвестиционна цел на дружеството е да осигури запазване и нарастване на инвестираните средства чрез реализиране на приходи от лихви и в по-малка степен капиталови печалби при ниско ниво на риск. Стратегическата насока към оптимизиране на инвестиционния доход, коригиран с риска, гарантира, че активите и пасивите се управляват на база паричния поток и техния матуритет.

За постигане на целта, Дружеството следва консервативна инвестиционна политика при активно управление на инвестиционния портфейл от финансови инструменти и парични средства.

Средствата се инвестират основно в дългови финансови инструменти с фиксирана доходност, приети за търговия на регулирани пазари в страната и чужбина и инструменти на паричния пазар и в по-малка степен в дялови ценни книжа. Дружеството следва инвестиционната политика на УНИКА Груп за инвестиране в ликвидни държавни и корпоративни ценни книжа.

Структуроопределящ елемент в инвестиционния портфейл на дружеството са ценни книжа, издадени или гарантирани от Република България или от държава членка на ЕС, които към 31.12.2019 г. са в размер на 72,987 хил. лв.

Доходността, която се очаква да бъде реализирана при управление на активите на Дружеството се формира от приходи от лихви от банкови депозити и дългови ценни книжа и в по-малка степен от капиталови печалби от дялови ценни книжа.

Активите на Дружеството се инвестират в книжа с ниско ниво на риск и се поддържа структура на активите в пълно съответствие с ограниченията, наложени от Кодекс за застраховането и подзаконовите нормативни актове по прилагането му. Регулярно се следи показателят достатъчност на инвестициите за покриване на застрахователните резерви, изготвя се отчет за съответствие, който се представя в Комисия за финансов надзор.

Портфейлът на дружеството е изложен на характерните специфични рискове, произтичащи от особеностите и законите изисквания относно инвестирането във финансови активи.

ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Таблицата по- долу представя нетните доходи от инвестиции в хил. лева през 2019 г. спрямо 2018 г.

Хиляди лева	2019 г.	2018 г.
Приходи от лихви:		
Приходи от лихви на финансови активи	2,001	1,852
Приходи от лихви по депозити и банкови сметки	7	12
Нетна преоценка на инвестициите:		
Резултат от преоценка на финансови активи	6,514	(1,780)
Резултат от промяна на валутен курс	5	12
Нетен доход от инвестиции	8,527	96

НЕФИНАНСОВИ ДЕЙНОСТИ

През 2019 г. Дружеството не е извършвало дейности в областта на научно-изследователската и развойна дейност и на екологията.

СОБСТВЕНИ СРЕДСТВА И ФИНАНСОВ РЕЗУЛТАТ

За 2019 г. Дружеството реализира печалба преди данъци в размер на 7,158 хил. лв. (2018 г.: 1,297 хил. лв.), като по-високите нива спрямо 2018 г. се дължат предимно на ръста в цените на облигации притежавани от дружеството.

Собственият капитал на ЗК УНИКА Живот АД към 31.12.2019 г. се състои от основен капитал в размер на 13,652 хил. лв., общи резерви – 1,183 хил. лв. и неразпределена печалба в размер на 13,161 хил. лв.

УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКОВЕТЕ

Застрахователен риск

Застрахователният риск се управлява основно чрез изградените правила и процедури за анализ на риска при сключването на застрахователен договор, периодичен анализ и усъвършенстване на общите условия по застрахователни договори, редовен преглед и анализ на щетимостта по отделните видове застраховки, прилагане на балансирана инвестиционна стратегия и презастраховане.

Рискът, заедно с конкретна информация и резултати е описан подробно в Годишен финансов отчет т.5 Управление на застрахователния риск стр. 25-30.

Пазарни рискове

Пазарните рискове включват управлението на лихвения риск, кредитния риск, ликвидния, валутния и капиталовия риск.

Лихвеният риск е свързан с ефектите от изменението на пазарните лихвени равнища върху финансовото състояние на Дружеството. Лихвеният риск се наблюдава и управлява чрез съставяне на анализ на чувствителността към лихвен риск и разумно лимитиране на кредитната експозиция.

Кредитният риск е рискът контрагентите на дружеството да не могат да изплатят своите задължения, когато те станат дължими. Дружеството заделя провизии за загуби от обезценка на вземания. Управлението на кредитния риск се извършва чрез анализ на матуритета, както и анализ по кредитен рейтинг на контрагента.

УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКОВЕТЕ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Пазарни рискове (продължение)

Валутният риск е свързан с риска стойността на финансовите активи и пасиви да се промени поради изменение на валутния курс. Дружеството е изложено на валутен риск при извършване на трансакции, деноминирани в чужда валута. Към 31.12.2019 г. финансовите активи и пасиви на дружеството, деноминирани в евро не пораждаат валутен риск, тъй като в условията на установения валутен борд в страната, курсът на лева към еврото е фиксиран.

Ликвидният риск е свързан с несъответствие на матуриретените структури на активите и пасивите. Дружеството ежедневно следи и контролира своите потребности от ликвидност чрез изготвяне на матуриретен анализ, както и с управление на входящите и изходящите парични потоци.

Тенденции или рискове, които могат да повлияят на ликвидността на Дружеството за 2020 г.

В светлината на последните събития от март 2020 г. (Пандемията COVID 19), очакванията са за запазване стабилността на финансовите параметри, запазване качеството на кредитния портфейл и постигане на адекватна за ситуацията печалба от дейността, запазвайки устойчиви ликвидни и капиталови буфери.

Предприети са допълнителни мерки за ежедневен мониторинг на ликвидната позиция на местно и групово ниво, както и изготвяне на прогнози на база на силно неблагоприятни стрес тест сценарии.

Развитието в началото на 2020 г. (като пандемията COVID-19) ще наложи промяна на заложените в бюджета за следващата година финансови параметри. Въпреки че поставят пазара в ситуация на сериозен стрес, досега това не е повлияло на ликвидността на Дружеството.

Това е видно и от основните показатели по Платежоспособност II, които са посочени в таблицата по-долу:

	Общо			КИП	МКИ
	собствени	КИП	МКИ	коэффициент	коэффициент
	средства				
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
31 март 2020 г.	26 885	16 523	12 400	162,7%	206%
31 декември 2019 г.	33 698	17 414	12 400	193,5%	265%

Капиталовият риск е свързан с невъзможността Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие, невъзможността да отговаря на критериите на местното законодателство за капиталова адекватност и платежоспособност, както и с невъзможността да бъдат уредени всички претенции. Основен показател, характеризиращ финансовата стабилност на застрахователите е наличието на собствени средства, покриващи границата на платежоспособност, съгласно Кодекса за застраховането. Дружеството разполага с достатъчно собствени средства за покриване изискуемата граница на платежоспособност.

Рисковете, заедно с конкретна информация и резултати са описан подробно в Годишен финансов отчет т.6 Управление на финансовия риск стр. 27-34.

СТРАТЕГИЯ НА РАЗВИТИЕТО

Стратегическите цели за следващата година, ще бъдат насочени към:

Търсене на нови пазарни ниши и алтернативи в ситуация на стагниращ бизнес и макроикономически показатели в следствие на ефектите от COVID-19

Запазване структурата и продуктовия микс на портфейла, фокус върху линиите с по-висока рентабилност.

Поддържане на рестриктивна продажбена политика в моторните линии;

Развитие на дигитални решения и за улеснение достъпа на клиентите на УНИКА до застрахователните продукти;

Развитие на персонала с организационни програми, свързани с управление на таланта, управление на знанието, менторство, коучинг, развитие на умения и оценка на представянето;

ОТГОВОРНОСТИ НА РЪКОВОДСТВОТО

Според българското законодателство ръководството следва да изготвя годишен 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 потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика, която е в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от ЕС. Ръководството също така потвърждава, че 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.

Настоящият Годишен доклад за дейността за 2019 г. е одобрен от УС на ЗК УНИКА Живот АД на 27 ммай 2020.

За ЗК „УНИКА Живот“ АД:

.....
/Николай Генчев – Изп. директор/



.....
/Георги Георгиев – Изп. директор/

ДЕКЛАРАЦИЯ

за корпоративно управление на ЗК „УНИКА Живот“ АД

Ефективната и надеждна система за управление е от основно значение за правилното и целестигашо корпоративно управление и наблюдение в дружеството. В тази връзка, посредством насоки на УНИКА Груп се определят ясни процеси и подходи, които трябва да се прилагат от локалните компании. Те са особено значими по отношение на ефективността на системата за вътрешен контрол и управлението на риска по скалата на УНИКА Иншурънс. УНИКА Иншурънс е внедрила система за управление в съответствие с Директива Платежоспособност II. Това гарантира, че отделните стопански дейности (тип, обхват, сложност), както и съответния рисков профил се спазват. Следователно системата за управление се състои от прозрачна организационна структура с ясни роли, отговорности и задачи.

ЗК „УНИКА Живот“ АД декларира своя ангажимент относно и потвърждава, както следва:

1. Приемане на политики и принципи, към които ще се придържат управителните и контролни органи на дружеството, за да се създадат необходимите условия и да се осигури възможност на акционерите да упражняват в пълна степен своите права.
2. Прилагане на принципите на прозрачност, независимост и отговорност от Надзорния съвет и Управителния съвет на дружеството в съответствие с установените мисия, цели, стратегия на дружеството и интересите на акционерите.
3. Надзорният съвет на ЗК „УНИКА Живот“ АД се състои от 3 (три) члена, които са избрани от Общото събрание на акционерите.
Надзорният съвет изпълнява своята дейност в съответствие с Търговския закон и Устава на дружеството.
4. Управителният съвет на ЗК „УНИКА Живот“ АД се състои от 4 (четири) члена, които са избрани от Надзорния съвет.
Управителният съвет осъществява своята дейност в съответствие с Търговския закон, Устава на дружеството и Правила за работата на Управителния съвет.
5. При изпълнение на своите задължения Надзорният и Управителният съвет се ръководят от изискванията на законодателството, устройствените актове на дружеството и стандартите за почтеност и компетентност. Всеки един от членовете на Управителния съвет е минал оценка за квалификация и надеждност, съгласно действащата в дружеството Политика за квалификация и надеждност, приета в съответствие с изискванията на Кодекса за застраховане.
 - 5.1. Управителния съвет:
 - Управлява и представлява ЗК „УНИКА Живот“ АД;
 - Приема, вътрешни актове планове и програми за дейността на дружеството;
 - Приема организационната структура на дружеството, включително и разпределението на отделните функции, задачи и отговорности между членовете на самия Управителен съвет, както и на отделните структурни звена в дружеството.;
 - Ръководи оперативната дейност;
 - Взима решения, които не са в изричната компетентност на Общото събрание на акционерите и Надзорния съвет;
 - 5.2. Управителния съвет, с одобрението на Надзорния съвет:
 - Приема и предлага за одобрение от Общото събрание на акционерите годишния счетоводен отчет и доклада за дейността на дружеството;
 - Въз основа на финансовите резултати от дейността на дружеството в края на счетоводната година прави предложение за разпределение на печалбата;
 - Взима други решения от оперативен естество с предварително одобрение на Надзорния съвет, така както е предвидено в Устава на дружеството.
 - 5.3. Част от задълженията на Надзорния съвет са изброени по-долу:
 - Упражняване на надзор спрямо Управителния съвет;
 - Назначаване и освобождаване на членовете на УС;
 - Назначаване на одитна комисия, както и други комисии;
 - Одобряване на бизнес стратегията и стратегията за риска, корпоративния бюджет и бизнес плана (също и за следващи години), както и текущ контрол и одобрение на прогнозните резултати през годината;
 - Одобрение на съществени инвестиции, както и продажба или придобиване на портфейли и фирмени дялове;
 - Одобряване на капиталовите структури, приемане и контрол на годишните и консолидираните финансови отчети, както и на отчета за платежоспособността и финансовото състояние на индивидуално и групово ниво; и
 - Идентифициране и ефективно управление на основни бизнес рискове.

ЗК „УНИКА Живот“ АД декларира своя ангажимент относно и потвърждава, както следва (продължение):

6. Членовете на Управителния съвет се ръководят в своята дейност от общоприетите принципи за почтеност и управленска и професионална компетентност и спазват корпоративния Кодекс за поведение.

7. В ЗК „Уника“ АД съществува система за осигуряване прилагането на корпоративния Кодекс за поведение.

8. Членовете на Надзорния и Управителния съвет в своята дейност прилагат принципа за избягване и недопускане на реален или потенциален конфликт на интереси. Одобрени са и се прилагат Вътрешни правила за избягване на конфликт на интереси и осигуряване на доверителност. Всеки конфликт на интереси следва да бъде разкриван пред Надзорния съвет. Членовете на Управителния съвет следва да 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.

9. ЗК „УНИКА Живот“ АД декларира, че прилага принципите за многообразие при подбора и оценката на членовете на ръководните, управителните и надзорните органи на дружеството, като счита, че те допринасят за осигуряване на надеждна система за управление и контрол, основана на принципите за прозрачност и независимост. В допълнение, и както е посочено по-горе, дружеството прилага и Политика за квалификация и надеждност по отношение на членовете на управителния си орган, както и по отношение на лицата назначени и отговарящи за изпълнение на ключови функции в ЗК „Уника Живот“ АД.

Основните критерии и принципи на Политиката за квалификация и надеждност при подбор и оценка на членовете на управителните органи на дружеството са:

- Пълно и точно спазване на изискванията на Търговския закон и Кодекса за застраховане;
- Добра репутация, професионален опит и управленски умения, в съответствие с изискванията на Кодекса за застраховане;
- Възможност за членовете на Надзорния и Управителния съвети да бъдат преизбирани без в съответните колективни органи на управление и контрол без ограничения, но при спазване изискванията на Кодекса за застраховане и Устава на дружеството.

9.1. Структура на Комитетите в ЗК „УНИКА Живот“ АД

Управителният съвет определя работната рамка на комитетите, които консултират и подпомагат процеса на вземане на решения. Има предварително определени доклади, които се представят и обсъждат на всеки от комитетите. Всички взети решения се документират в протокол на комитета и се представят на Управителния съвет за окончателно решение. Създадени са и функционират следните комитети:

- Одитен Комитет;
- Комитет по управление на риска;
- Продуктов комитет.

Одобрени са и се спазват Правила за дейността на Комитета по управление на риска и на Продуктов Комитет.

Комисия	Компетенции	Честота
Одитен комитет	Одитният комитет на ЗК „УНИКА Живот“ АД осъществява своята дейност в съответствие със Закона за независимия финансов одит. Неговата основна задача е анализ на годишните или консолидираните финансови отчети, наблюдение на дейността на функцията по вътрешен одит, мониторинг на ефективността на системата за управление на риска и ефективността на системата за вътрешен контрол. Одитния комитет на ЗК „УНИКА ЖИВОТ“ АД, се състои от 3 членове, 2 от които са независими.	4 пъти в годината
Комитет по управление на риска	Комитета за управление на риска извършва регулярен преглед на краткосрочния и дългосрочен рисков профил, в съответствие с рисковия апетит и стратегията за управление на риска на дружеството. Отговаря за определянето, контрола и наблюдението на капацитета за поемане на риск и рисковите лимити.	4 пъти в годината
Продуктов комитет	Продуктовият комитет наблюдава управлението на процеса на продуктивния портфейл. Комитетът представя на УС годишен план за развитие на продукти за следващата календарна година; Обсъжда предложения за промяна на продуктовата гама; Взема решения за развитие на нови или промяна на съществуващи продукти и ги представя за одобрение на Управителния съвет; Взема решения за спиране от продажба на продукти и ги представя за одобрение на Управителния съвет; Дава препоръки за оптимизиране на продуктовата гама.	4 пъти в годината

ЗК „УНИКА Живот“ АД декларира своя ангажимент относно и потвърждава, както следва (продължение):

10. Система за вътрешен контрол се определя като цялостен процес, интегриран в дейността на ЗК „УНИКА Живот“ АД. Стандартите за последователното ѝ прилагане са заложили в правила и процедури на дружеството и целят да сведат до минимум рисковете в процесите, посредством предварително дефинирани контроли и процедури. Отвъд регулаторните изисквания, ЗК „УНИКА Живот“ АД поставя специален акцент върху прозрачността и ефективната организация на процесите. Налице са контролни механизми по ключови за компанията процеси, чиято цел е да предотвратят и/или смекчат както значими финансови и оперативни рискове, така и рискове, породени от несъответствие и незаконосъобразност.

Системата за вътрешния контрол се осъществява от Управителния съвет, Директорите на дирекции, както и от всички служители на ЗК „УНИКА Живот“ АД. Всяко лице в компанията носи определена отговорност по отношение на вътрешния контрол. Ключова е ролята на ръководителите от всички управленски нива, тъй като съобразно функциите си и йерархията в компанията, те управляват ръководените от тях звена и организират вътрешния контрол в тях. Те носят пряка отговорност за всички дейности и процеси, както и за създаването и поддържането на системата за вътрешен контрол в поверените им звена, като се отчитат пред изпълнителните директори. Дирекцията за управление на риска следи за изпълнението на целия процес по вътрешната контролна среда (второ ниво на защита). Системата за вътрешен контрол на ЗК „УНИКА Живот“ АД е в съответствие с насоките и стандарта на УНИКА Груп, които залагат минималните изисквания по отношение на организация, методи и обхват. Стандарта на УНИКА Груп е унифициран за всички дъщерни дружества, което гарантира единен и последователен подход в рамките на Групата УНИКА.

Процесите (включително и техните под-процеси) в обхвата на стандарта за вътрешната контролна среда, са както следва:

- Изготвяне на счетоводни баланси;
- Счетоводни процеси;
- Събиране на премия;
- Управление на активи;
- Продуктов мениджмънт;
- Подписваческа дейност;
- Уреждане на претенции;
- Управление на риска;
- Презастраховане;
- Информационни технологии и
- Контролинг.

Концепцията на "трите линии на защита" е валидна и за системата за вътрешен контрол в ЗК „УНИКА Живот“ АД. Дейностите за контрола на гореспоменатите процеси са възложени на съответните директори на дирекции и/или началници на отдели. Наред с пряка отговорност за всички дейности и процеси в поверените им звена, те отговарят и за създаването и поддържането на ефективен вътрешен контрол в тях. За тази цел регулярно се извършват посочените по-долу дейности:

- Описание/преглед на процеса;
- Идентификация на рискове и дефиниране на контроли;
- Извършване и документиране на контролите;
- Оценка на риска и контрола;
- Мониторинг;
- Процедура в случай на нарушение;
- Анализ на матуритета и актуализиране на вътрешна контролна система; и
- Отчетност.

За да се гарантира качеството на заложените контроли, от ключово значение на процесите в компанията е постоянната система за мониторинг на изпълнението на контролите, прозрачността и ефективността. Оценка на тези критерии се извършва посредством стандартизирано оценяване на контролите и се прави за всеки отделен процес. За целта се взимат под внимание следните критерии:

- ефективност/изпълнение – надеждност на заложените контроли;
- прозрачност – дали е надлежно документиране на извършените контроли; и
- ефективност – анализ на разходите и ползите, както и рисковата ситуация в рамките на процеса играят важна роля при създаването на вътрешната контролна система.

Отговорниците за процеса изготвят годишен отчет за резултатите от изпълнението на контролите, пропуските свързани с контролната среда, както и съответните планирани мерки. Дирекция „Управление на риска“ обобщава всички отчети в специален доклад, който се подлага се на дискусия на Комитета за управление на риск. Докладът за вътрешната контролна среда се изготвя на годишна база и се изпраща на вниманието на Главния риск директор и до Уника Груп.

4 В допълнение, дружеството декларира следното:

- Към 31.12.2019г. към ЗК „УНИКА Живот“ АД или неговите акционери не са отправяни предложения за поглъщане или вливане в друго дружество.
- Към 31.12.2019г. ЗК „УНИКА Живот“ АД притежава 20% от капитала на „Витоша Авто“ ООД.
- Към 31.12.2019г. ЗК „УНИКА Живот“ АД не е издавало ценни книжа със специални права на контрол.
- Към 31.12.2019г. по издадените от дружеството акции не съществуват ограничения върху правата на глас на притежателите на определен процент или брой гласове, както и не съществуват други ограничения, извън законово предвидените по отношения капитала на дружества с предмет на дейност предоставяне на застрахователни услуги и продукти.
- Освобождаването и назначаването на членовете на Управителния съвет, както и измененията в Устава на дружеството се регулират от разпоредбите на Търговския закон и Кодекса за застраховане.

Настоящата декларация за корпоративно управление представлява неразделна част от Годишния финансов отчет за 2019 година на ЗК „УНИКА Живот“ АД.

За ЗК „УНИКА Живот“ АД:

.....
/Николай Генчев – Изп. директор/



.....
/Георги Георгиев – Изп. директор/