

ЗК “УНИКА Живот” АД
Годишен финансов отчет
Годишен доклад за дейността
Декларация за корпоративно управление
към 31 декември 2020 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 - 46
Годишен доклад за дейността	47 - 60
Декларация за корпоративно управление	61 - 65

Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход
За годината, приключваща на 31 декември 2020 г.

В хиляди лева	Прил.	2020 г.	2019 г.
Записани бруто премии	9	51,172	68,249
Отстъпени премии на презастраховател	9	(910)	(816)
Нетни премии		50,262	67,433
Промяна в brutния размер на пренос-премийния резерв	9	11,183	(4,693)
Промяна в дела на презастрахователя в пренос-премийния резерв	9	48	(19)
Нетни спечелени премии		61,493	62,721
Приходи от комисиони от презастраховател		236	406
Финансови приходи	10	13,718	12,207
Други оперативни приходи	11	218	249
Общо нетни приходи		75,665	75,583
Настъпили претенции	12	(20,163)	(16,113)
Дял на презастраховател от настъпилите щети	12	210	115
Настъпили претенции, нетни от презастраховане		(19,953)	(15,998)
Промяна на математически резерв	25	(16,596)	(9,170)
Аквизиционни разходи	13	(10,310)	(16,768)
Административни разходи	14	(6,710)	(6,730)
Други технически разходи	15	(7,818)	(15,935)
Оперативна печалба		14,278	10,982
Финансови разходи	16	(9,130)	(3,824)
Печалба преди данъчно облагане		5,148	7,158
Разходи за данъци	17	(515)	(677)
Печалба след данъчно облагане		4,633	6,481
Общо всеобхватен доход за годината		4,633	6,481

Финансовият отчет е изготвен на 16 март 2021 г. и одобрен от Управителния Съвет на 07 април 2021 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 46.

BORIS HRISTOV
PALICHEV

Digitally signed by BORIS
HRISTOV PALICHEV
Date: 2021.04.14 19:39:02
+03'00'

DIMITAR
STOYANOV
TONEV

Digitally signed by DIMITAR
STOYANOV TONEV
Date: 2021.04.14 20:51:00
+03'00'

Rositsa Stefanova
Todorova

Digitally signed by Rositsa
Stefanova Todorova
Date: 2021.04.14 20:09:40
+03'00'

Борис Паличев
Изпълнителен директор
Дата: 14.04.2021 г.

Димитър Тонев
Изпълнителен директор

Росица Тодорова
Главен счетоводител

Съгласно доклад на независимите одитори от 14.04.2021 г.

ATHANASIOS
PETROPOULOS

Digitally signed by
ATHANASIOS PETROPOULOS
Date: 2021.04.14 22:57:29
+03'00'

Цветана Цанкова
Управител

ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД
Одиторско дружество №085

Boryana
Hristova
Dimova

Digitally signed
by Boryana
Hristova Dimova
Date: 2021.04.14
22:15:28 +03'00'

Боряна Димова
Регистриран одитор отговорен за одита, №0777
ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД
Одиторско дружество №085

Атанасиос Петропулос
Прокурис

Мазарс ООД
Одиторско дружество №169

Milena Kirilova
Mladenova-
Nikolova

Digitally signed by
Milena Kirilova
Mladenova-Nikolova
Date: 2021.04.14
22:46:59 +03'00'

Милена Младенова
Регистриран одитор отговорен за одита, №0641
Мазарс ООД
Одиторско дружество №169

Отчет за финансовото състояние
Към 31 декември 2020 г.

В хиляди лева	Прил.	2020 г.	2019 г.
Активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	18	304	305
Активи с право на ползване	20	589	1,117
Нематериални активи	19	244	109
Депозити в банки	21	4,417	4,037
Финансови активи по справедлива стойност в печалба или загуба	21	151,386	136,672
В т.ч. инвестиции в полза на животозастрахователни полици, свързани с инвестиционен фонд		16,844	14,782
Дял на презастрахователите в техническите резерви	25	462	388
Активи по отсрочени данъци	22	107	96
Вземания и други активи	23	11,187	9,126
Предоставени заеми	29	12	46
Парични средства и парични еквиваленти	24	1,079	2,343
Общо активи		169,787	154,239
Пасиви			
Застрахователни резерви	25	128,618	119,262
Задължения по застрахователни договори	26	5,214	3,376
Задължения по корпоративен данък		29	14
Други задължения	27	2,699	2,467
Задължения по лизингови договори	20	598	1,124
Общо пасиви		137,158	126,243
Капитал и резерви			
Основен капитал	28	13,652	13,652
Резерви		1,831	1,183
Неразпределена печалба		17,146	13,161
Общо капитал и резерви		32,629	27,996
Общо капитал и пасиви		169,787	154,239

Финансовият отчет е изготвен на 16 март 2021 г. и одобрен от Управителния Съвет на 7 април 2021 г.

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 46.

<p>BORIS HRISTOV PALICHEV Digitally signed by BORIS HRISTOV PALICHEV Date: 2021.04.14 19:39:43 +03'00'</p> <p>Борис Паличев Изпълнителен директор Дата: 14.04.2021 г.</p>	<p>DIMITAR STOYANOV TONEV Digitally signed by DIMITAR STOYANOV TONEV Date: 2021.04.14 20:51:34 +03'00'</p> <p>Димитър Тонев Изпълнителен директор</p>	<p>Rositsa Stefanova Todorova Digitally signed by Rositsa Stefanova Todorova Date: 2021.04.14 20:10:22 +03'00'</p> <p>Росица Тодорова Главен счетоводител</p>
--	--	--

Съгласно доклад на независимите одитори от 14.04.2021 г.




<p>Цветана Цанкова Управител ПрайсуюгърхаусКупърс Одит ООД Одиторско дружество №085 Boryana Hristova Dimova Digitally signed by Boryana Hristova Dimova Date: 2021.04.14 21:53:48 +03'00'</p> <p>Боряна Димова Регистриран одитор отговорен за одита, №0777 ПрайсуюгърхаусКупърс Одит ООД Одиторско дружество №085</p>	<p>Атанасиос Петропулос Прокурист Мазарс ООД Одиторско дружество №169 Milena Kirilova Mladenova-Nikolova Digitally signed by Milena Kirilova Mladenova-Nikolova Date: 2021.04.14 22:48:15 +03'00'</p> <p>Милена Младенова Регистриран одитор отговорен за одита, №0641 Мазарс ООД Одиторско дружество №169</p>
---	---

Отчет за паричните потоци
За годината, приключваща на 31 декември 2020 г.



В хиляди лева	Прил.	2020 г.	2019 г.
Оперативна дейност			
Получени премии		42,786	48,329
Платени презастрахователни премии		(64)	(453)
Платени обезщетения и суми		(18,285)	(15,737)
Плащания на доставчици и служители		(4,779)	(5,052)
Платени аквизиционни разходи		(8,939)	(10,208)
Платени такси и вноски		(289)	(275)
Платени данъци		(302)	(292)
Други парични потоци от основна дейност		(1,640)	(2,142)
Нетни парични потоци от основна дейност		8,488	14,170
Инвестиционна дейност			
Постъпления от продажба на ДЦК		5,985	9,359
Покупка на ДЦК		(10,705)	(13,592)
Постъпления от други ценни книжа с фиксиран доход		9,166	2,221
Покупка на други ценни книжа с фиксиран доход		(11,080)	(5,944)
Постъпления от дялове в инвестиционни фондове		2,224	1,447
Покупка на дялове в инвестиционни фондове		(4,428)	(8,104)
Постъпления от предоставени депозити		2,619	1,163
Плащания по предоставени депозити		(3,000)	(1,100)
Други парични потоци от инвестиционна дейност		(55)	29
Нетни парични потоци за инвестиционна дейност		(9,274)	(14,521)
Финансова дейност			
Други парични потоци от финансова дейност		(478)	(501)
Нетни парични потоци за финансова дейност		(478)	(501)
Изменение на паричните средства през годината		(1,264)	(852)
Парични средства и парични еквиваленти в началото на годината	24	2,343	3,195
Парични средства и парични еквиваленти в края на годината	24	1,079	2,343

Финансовият отчет е изготвен на 16 март 2021 г. и одобрен от Управителния Съвет на 7 април 2021 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 46.

BORIS HRISTOV PALICHEV  <small>Digitally signed by BORIS HRISTOV PALICHEV Date: 2021.04.14 19:40:12 +03'00'</small>	DIMITAR STOYANOV TONEV  <small>Digitally signed by DIMITAR STOYANOV TONEV Date: 2021.04.14 20:52:21 +03'00'</small>	Rositsa Stefanova Todorova  <small>Digitally signed by Rositsa Stefanova Todorova Date: 2021.04.14 20:10:47 +03'00'</small>
Борис Паличев Изпълнителен директор Дата: 14.04.2021 г.	Димитър Тонев Изпълнителен директор	Росица Тодорова Главен счетоводител

Съгласно доклад на независимите одитори от 14.04.2021 г.

Цветана Цанкова Управител ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД Одиторско дружество №085  <small>Digitally signed by Boryana Hristova Dimova Date: 2021.04.14 22:12:01 +03'00'</small>	Атанасиос Петропулос Прокурисът Мазарс ООД Одиторско дружество №169  <small>Digitally signed by Milena Kirilova Mladenova- Nikolova Date: 2021.04.14 22:48:54 +03'00'</small>
Боряна Димова Регистриран одитор отговорен за одита, №0777 ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД Одиторско дружество №085	Милена Младенова Регистриран одитор отговорен за одита, №0641 Мазарс ООД Одиторско дружество №169

Отчет за промените в собствения капитал
За годината, приключваща на 31 декември 2020 г.

В хиляди лева

	Основен капитал	Общи резерви	Преоценъчен резерв	Неразпределена печалба	Общо
Салдо към 1 януари 2019 г.	13,652	1,067	8	6,788	21,515
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
Салдо към 1 януари 2020 г.	13,652	1,183	-	13,161	27,996
Печалба за текущата година	-	-	-	4,633	4,633
Общо всеобхватен доход	-	-	-	4,633	4,633
Транзакции със собствениците					
Отнасяне на печалба в резерв	-	648	-	(648)	-
Салдо към 31 декември 2020 г.	13,652	1,831	-	17,146	32,629

Финансовият отчет е изготвен на 16 март 2021 г. и одобрен от Управителния Съвет на 7 април 2021 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 46.

BORIS HRISTOV PALICHEV <small>Digitally signed by BORIS HRISTOV PALICHEV Date: 2021.04.14 19:40:29 +03'00'</small>	DIMITAR STOYANOV TONEV <small>Digitally signed by DIMITAR STOYANOV TONEV Date: 2021.04.14 20:36:53 +03'00'</small>	Rositsa Stefanova Todorova <small>Digitally signed by Rositsa Stefanova Todorova Date: 2021.04.14 20:11:08 +03'00'</small>
Борис Паличев Изпълнителен директор	Димитър Тонев Изпълнителен директор	Росица Тодорова Главен счетоводител

Дата:

Съгласно доклад на независимите одитори от 14.04.2021 г.

Цветана Цанкова Управител ПрайсютърхаусКупърс Одит ООД Одиторско дружество №085 <small>Boryana Hristova Dimova Digitally signed by Boryana Hristova Dimova Date: 2021.04.14 22:13:30 +03'00'</small>	Атанасиос Петропулос Прокурис Мазарс ООД Одиторско дружество №169 <small>Milena Kirilova Mladenova-Nikolova Digitally signed by Milena Kirilova Mladenova-Nikolova Date: 2021.04.14 22:49:37 +03'00'</small>
Боряна Димова Регистриран одитор отговорен за одита, №0777 ПрайсютърхаусКупърс Одит ООД Одиторско дружество №085	Милена Младенова Регистриран одитор отговорен за одита, №0641 Мазарс ООД Одиторско дружество №169

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 живото застрахователно 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 им 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 Владимиров
- 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 2020 г. е 110 души (към 31 декември 2019 г. 125 души).

2. Основа за изготвяне

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

(а) Приложими стандарти

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО) и разяснения, издадени от Комитета за разяснения (КРМСФО), приложими за дружества, които се отчитат по МСФО, приети в Европейския съюз (ЕС). МСФО, приети от ЕС, общоприетото наименование на рамка с общо предназначение за достоверно представяне, еквивалентно на дефиницията на рамката, въведена в параграф 1, т.8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството „Международни счетоводни стандарти“ (МСС).

Този финансов отчет е изготвен при спазване на принципна на историческата стойност, с изключение на провизии за пенсиониране, машини и съоръжения, както и финансови активи, признати по справедлива стойност.

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

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

Финансовият отчет е одобрен и подписан от името на Управителен съвет на 7 април 2020 г.

(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, отчетани 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 2019 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	1.70815 лева

Към 31 декември 2020г.

1 Евро	1.95583 лева
1 Щатски долар	1.59386 лева

3. Значими счетоводни политики

(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:

- (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.

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(б) Признаване и оценка на договорите (продължение)

Премии (продължение)

(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 премиите.

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.

(ii) Пренос-премиен резерв

Пренос-премиен резерв се изчислява въз основа на плащането на еднократни премии. Този резерв отразява частта от брутните записани премии, която се отнася проратно на неизтеклия период на покритие на застрахователните договори по метода на точната дата.

Дружеството представя пренос-премиен 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 брутните платени застрахователни претенции се включват всички разходи за уреждане на претенции.

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(б) Признаване и оценка на договорите (продължение)

Обезщетения (продължение)

(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.

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.

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

	<u>2020 г.</u>
Сгради	40 години
Компютърно оборудване	2 години
Оборудване	3 години
Транспортни средства	6 години
Стопански инвентар	7 години

По-долу са представени използваните годишни амортизационни норми:

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. Няма промяна на годишните амортизационни норми спрямо 2019 г.

(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.

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.

3. Значими счетоводни политики (продължение)**(к) Финансови активи (продължение)****Оценяване (продължение)***Оценка на справедливата стойност (продължение)*

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.

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 неразмеселени печалби. Загубите се признават в отчета за доходите при възникването им.

(м) Застрахователни и други вземания

Вземанията се признават на база на стойността на очакваното възнаграждение като се приспадат загубите от обезценка. Загубите от обезценка на несъбираеми вземания се признават в отчета за всеобхватния доход.

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

(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 задължения се признават първоначално по справедлива стойност, а впоследствие по амортизирана стойност като се използва метода на ефективния лихвен процент.

(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 разграничени 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) Лизингови договори

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 линеен 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.

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)**Приложими стандарти**

Дружеството е приложило следните стандарти и изменения за първи път за годишния си отчетен период, започващ на 1 януари 2020 г.:

Изменения в концептуалната рамка за финансово отчитане (издадени на 29 март 2018 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г.)

Определение за същественост - Изменения на МСС 1 и МСС 8 (издадени на 31 октомври 2018 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г.)

Реформа на референтните лихвени проценти – Изменения на МСФО 9, МСС 39 и МСФО 7 (издадени на 26 септември 2019 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2020 г.)

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 МСФО 16 „Лизинги“ – Намаляване на наеми във връзка с COVID-19 (издаден на 28 май 2020 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юни 2020 г.)

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

Публикувани са определени нови счетоводни стандарти и разяснения, които не са задължителни за прилагане през отчетния период към 31 декември 2020 г. и не са били предварително приети от Дружеството. По-долу е изложена оценката на Дружеството за въздействието на тези нови стандарти и разяснения.

Дружеството се възползва от т.нар. „метод на отлагане“ за прилагане на МСФО 9 Финансови инструменти до 2022 г., до влизането в сила на МСФО 17 Застрахователни договори в качеството си на дружество, предлагащо предимно застрахователни договори. До момента Дружеството не е прилагало МСФО 9 и неговите задължения по застрахователни договори (застрахователни договори и застрахователни договори, свързани с инвестиционен фонд) представляват съществена част или 98% от общия размер на пасивите на Дружеството. В допълнение на това, Дружеството няма съществени сделки, които не са свързани със застраховането. Дружеството, като застраховател, отлага прилагането на стандарта и затова не се очаква значителен ефект върху настоящия финансов отчет.

Изменение на МСФО 4 „Застрахователни договори“ – отлагане на МСФО 9 (издаден на 25 юни 2020 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2021 г.)

3 Значими счетоводни политики (продължение)

(б) Приложими стандарти

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

Изменения на МСФО 9, МСС 39, МСФО 7, МСФО 4 и МСФО 16 – Реформа на референтните лихвени проценти – Фаза 2 (издадени на 27 август 2020 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2021 г.)

Няма други стандарти, които все още не са приети, и които се очаква да имат значително въздействие върху Дружеството през настоящия или бъдещ отчетен период, както и върху трансакциите в обозримо бъдеще.

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

МСФО 17 „Застрахователни договори“ (издаден на 18 май 2017 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г.), **включително Изменение на МСФО 17** (издаден на 25 юни 2020 г.)

Изменение на МСС 1 „Представяне на финансови отчети“: класификация на текущи и нетекущи пасиви и класификация на текущи и нетекущи пасиви - отсрочване на датата на влизане в сила (издадени съответно на 23 януари 2020 г. и 15 юли 2020 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2023 г.)

Изменения на МСФО 3 „Бизнес комбинации“; МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения“; МСС 37 „Провизии, условни пасиви и условни активи“; Годишни подобрения на МСФО – Цикъл 2018 г.-2020 г. (издадени на 14 май 2020 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2022 г.)

4. 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. Оценките на щетите се преглеждат редовно и се актуализират при наличие на нова информация.

4. Счетоводни преценки (продължение)**Оценка на несигурността във връзка с техническите резерви (продължение)**

Резервите се начисляват на база на наличната текуща информация. Трудностите при определяне на резервите за всякакви 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 всякакви 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 експедитивна 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: котиращи цени (некоригирани) на активни пазари за сходни активи или пасиви;

Ниво 2: входящи данни различни от котиращи 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).

Таблицата по-долу представя анализ на финансовите инструменти, отчетени по справедлива стойност според използваните оценъчни методи през 2020 г:

В хиляди лева

2020 г.	НИВО 1	НИВО 2	Общо
	Обявени пазарни цени на активни пазари	Оценъчни техники – с помощта на пазарни данни	
Облигации по справедлива стойност в печалбата и загубата	38,042	-	38,042
ДЦК по справедлива стойност в печалбата и загубата	81,585	-	81,585
Дялове във взаимни фондове по справедлива стойност в печалбата и загубата	14,854	-	14,854
Инвестиции в асоциирани предприятия	61	-	61
Други инвестиции (притежавани от застраховани лица)	6,478	10,366	16,844
Общо финансови инвестиции	141,020	10,366	151,386

4. Счетоводни преценки (продължение)

Справедлива стойност (продължение)

Определяне на справедливи стойности (продължение)

През 2020 година не е имало трансфери на финансови инструменти между нивата от йерархията на справедливите стойности представени по-горе.

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
ДЦК държани до падеж	-	-	-
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)	3,772	11,010	14,782
Общо финансови инвестиции	125,662	11,010	136,672

Към 31.12.2020 г. и към 31.12.2019 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 транзакции, 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.

5. Управление на застрахователния риск (продължение)

(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” рисковото 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 и усъвършенстване на подписваческата практика.

(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 31.12.2020 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.

5. Управление на застрахователния риск (продължение)**(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 общественния 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 31.12.2020 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	96.06 %	3.94 %

От резултатите се вижда, че изцяло щетите се изплащат до 1 година след възникване и само 3.94 % процента (2019: 3.82%) се изплащат по-късно от 1 година след възникването. Средният срок (дюрация, продължителност) на общите резерви за щети на Дружеството е 51.19 дни. (2019: 44.03 дни). Дюрацията на активите, които покриват резервите е съобразена със средния 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 31.12.2020 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.	Печалба след данъчно облагане		
	Собствен капитал	Изискуем капитал	
<i>В хиляди лева</i>			
Текуща капиталова позиция	6,481	27,996	12,400
Увеличение на щетимостта (катастрофично събитие)	5,849	27,364	12,400
Увеличение на квотата на разходите (+1.0%)	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 31.12.20 г.

Симулация към 31.12.2020 г.	Печалба след данъчно облагане		
	Собствен капитал	Изискуем капитал	
<i>В хиляди лева</i>			
Текуща капиталова позиция	4,633	32,629	12,400
Увеличение на щетимостта (катастрофично събитие)	4,217	32,223	12,400
Увеличение на квотата на разходите (+1.0%)	4,222	32,228	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 31.12.2020 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 важността на правилната преценка и оценка на стойността резервите на всяко застрахователно Дружество.

5. Управление на застрахователния риск (продължение)

(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.

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	323 случая
Очакван брой смъртни случаи през 2019 по изложените полици	921 случая
Очакван брой смъртни случаи на 1,000 лица	2.91
Реален брой смъртни случаи на 1,000 лица по изложените полици	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.

Данните за проявлението на риска смърт през 2020 г. показват следното:

Изложеност на риска „смърт“ през 2020 година	224,294 човеко-години
Брой плащания за „смърт“ по полици, изложени на риска „смърт“ през 2020	251 случая
Очакван брой смъртни случаи през 2020 по изложените полици	676 случая
Очакван брой смъртни случаи на 1,000 лица	3.01
Реален брой смъртни случаи на 1,000 лица по изложените полици	1.12

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.

5. Управление на застрахователния риск (продължение)

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

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 2020 г.:

Година на полицата	Изложеност /човеко-години/	Брой откупи	Честота на откупуване
1	2,792.25	4	0.14%
2	2,296.96	54	2.35%
3	2,754.97	232	8.42%
4	3,071.33	179	5.83%
5	2,320.92	122	5.26%
6	1,915.61	119	6.21%
7	1,769.88	77	4.35%
8	1,026.08	41	4.00%
9	928,03	42	4.53%
10	913,84	23	2.52%
След 10-тата година	2,537.33	66	2.60%
Общо	22,327.20	959	4.30%

Общата честота на откупуване след анализа на данните от последните 5 години (2016-2020 вкл.) показва средна честота на откупуване от 4.26%. Следователно получената честота на откупуване през 2020 година малко над средната за последните 5 години.

Техническа лихва

При изчисляване на тарифите към края на 2020 година се използва техническа лихва 0.00%, а при изчисление на застрахователните резерви се използва средно-претеглен процент за дискотиране 0.77% за договори в BGN, EUR и USD. Използваните проценти за дискотиране 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 2020 година е 1.93%. Техническата лихва е минималната гарантирана доходност за всеки дългосрочен застрахователен договор. През 2020 г. не съществува риск реализираната доходност от инвестиции на компанията да не може да покрие гарантираната минимална доходност.

През 2020 г. е реализиран общ нетен доход от инвестиране на застрахователни резерви, равен на 1,408 хил. лв. За 2020 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 разпределян такъв в размер на 28,634 лв.

5. Управление на застрахователния риск (продължение)

(и) Застрахователен риск (продължение)

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

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	2020 г.	2019 г.
Рейтинг AA	12,873	7,596
Рейтинг AA-	7,666	8,844
Рейтинг A+	13,235	7,032
Рейтинг A	3,288	5,501
Рейтинг A-	2,148	11,347
Рейтинг BBB	34,207	27,069
Рейтинг BBB-	8,168	5,598

6. Управление на финансовия риск (продължение)**Финансов риск (продължение)****(i) Кредитен риск (продължение)**

	2020 г.	2019 г.
<i>Корпоративни облигации</i>	38,042	35,732
Рейтинг AAA	892	9,187
Рейтинг AA+	-	2,457
Рейтинг AA	1,367	1,750
Рейтинг AA-	5,077	2,591
Рейтинг A+	5,514	2,585
Рейтинг A	-	1,710
Рейтинг A-	5,205	4,832
Рейтинг BB	-	487
Рейтинг BBB+	4,338	5,231
Рейтинг BBB	5,907	4,902
Рейтинг BBB-	971	-
Без рейтинг	8,771	-
<i>Депозити в банки и парични средства</i>	5,496	6,380
Рейтинг A-	53	45
Рейтинг BBB	3,595	2,541
Рейтинг BBB-	1,422	2,588
Без рейтинг	426	1,206
<i>Други</i>	31,759	27,953
Общо:	156,882	143,052

Други инвестиции, без рейтинг включват: Дялове във взаимни фондове 14,854 хил. лв. (2019: 13,110 хил. лв.), Инвестиции риск на застрахован 16,844 хил. лв. (2019: 14,782 хил. лв.) и инвестиции в асоциирани предприятия 61 хил. лв. (2019: 61 хил. лв.).

В допълнение на финансовите активи в горната таблица, максималната експозиция към кредитен риск включва също презастрахователните активи (Приложение 25), вземанията (Приложение 23), предоставените заеми (Приложение 29) на обща стойност в размер на 168,543 хил. лв. към 31.12.2020 г. (31.12.2019 г.: 152,612 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 2020 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.

б. Управление на финансовия риск (продължение)**Финансов риск (продължение)****(i) Кредитен риск (продължение)****Експозиция към държавен дълг (продължение)**

Дружеството не счита че има индикации за обезценка на експозициите си в държавен дълг към 31 декември 2020 г. и 31 декември 2019 г.

Таблицата по-долу представя матуритетната структура на портфейла от държавен дълг по страни към 31 декември 2020 г., като всички инструменти са категоризирани по справедлива стойност в печалба или загуба.

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	-	1,157	6,152	13,853	21,162
Полша	-	-	-	2,148	2,148
Румъния	-	-	579	5,289	5,868
Словакия	-	-	-	4,137	4,137
Словения	-	-	-	1,635	1,635
Франция	-	688	1,306	2,324	4,318
Белгия	-	-	-	5,182	5,182
Ирландия	-	-	861	2,343	3,204
Литва	-	-	-	1,360	1,360
Европейски съюз	-	-	-	3,372	3,372
Чили	-	-	530	2,055	2,585
Индонезия	-	-	2,040	1,005	3,045
Израел	-	-	-	2,828	2,828
Португалия	-	-	1,027	2,498	3,525
Испания	-	-	-	3,288	3,288
Латвия	-	-	-	3,194	3,194
Кипър	-	-	-	1,285	1,285
Мексико	-	-	974	1,972	2,946
Италия	-	-	1,104	1,440	2,544
Китай	-	-	-	1,959	1,959
Унгария	-	-	-	985	985
Казахстан	-	-	-	1,015	1,015
Общо	-	1,845	14,573	65,167	81,585

Таблицата по-долу представя матуритетната структура на портфейла от държавен дълг по страни към 31 декември 2019 г., като всички инструменти са категоризирани по справедлива стойност в печалба или загуба.

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

6. Управление на финансовия риск (продължение)

Финансов риск (продължение)

(i) Кредитен риск (продължение)

Експозиция към държавен дълг (продължение)

В хиляди лева

Държава емитент	От 3 месеца				Общо
	До 3 месеца	до 1 година	От 1 до 5 години	Повече от 5 години	
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

(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 31.12.2020 г.

В хиляди лева	Плаваща			Общо
	лихва	Фиксирана лихва	Безлихвени	
Депозити във финансови институции	-	4,417	-	4,417
Облигации по справедлива стойност в печалбата или загубата	-	38,042	-	38,042
ДЦК по справедлива стойност в печалбата или загубата	-	79,591	1,994	81,585
Дялове във взаимни фондове по справедлива стойност в печалбата или загубата	-	-	14,854	14,854
Други инвестиции	-	-	16,844	16,844
Инвестиции в асоциирани предприятия	-	-	61	61
Парични средства и парични еквиваленти	-	1,070	9	1,079
Общо	-	123,120	33,762	156,882

Към 31.12.2019 г.

В хиляди лева	Плаваща			Общо
	лихва	Фиксирана лихва	Безлихвени	
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

6. Управление на финансовия риск (продължение)**(ii) Пазарен риск (продължение)****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.

Управлението на валутния риск се провежда чрез спазването на принципа на репликиране на валутната структура на финансовите активи и финансовите задължения, деноминирани в чуждестранни валути, различни от евро.

Към 31.12.2020 г.

<i>В хиляди лева</i>	Лева	Евро	Щатски	Други	Общо
			долари		
Депозити във финансови институции	4,417	-	-	-	4,417
Облигации по справедлива стойност в печалбата и загубата	-	38,042	-	-	38,042
ДЦК по справедлива стойност в печалбата и загубата	14,616	66,969	-	-	81,585
Дялове във взаимни фондове по справедлива стойност в печалбата и загубата	20	14,629	205	-	14,854
Други инвестиции	52	2,673	14,119	-	16,844
Инвестиции в асоциирани предприятия	61	-	-	-	61
Парични средства и парични еквиваленти	969	100	10	-	1,079
Общо	20,135	122,413	14,334	-	156,882

Към 31.12.2019 г.

<i>В хиляди лева</i>	Лева	Евро	Щатски	Други	Общо
			долари		
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
ДЦК държани до падеж	-	-	-	-	-
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

(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 влияят на ликвидността на Дружеството през 2021 г.

В светлината на събитията от март 2020 г. досега (Пандемията COVID 19 и нейното продължително въздействие върху икономиката), очакванията са за поддържане стабилността на финансовите параметри, запазване на застрахователния портфейл и постигане на адекватна за ситуацията печалба от дейността, при наличие на 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 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 обезпечават ежедневните плащания. Уника използва за покритие на техническите резерви ДЦК - 58% деноминирани в лева и евро, Корпоративни облигации – 27%, акции и дялове от инвестиционни дружества -11%, депозити – 3% и средства по разплащателни сметки -1%,. 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 макроикономическо въздействие на пандемията върху местните пазари на Уника Груп. Финансовите пазари също са силно чувствителни към рисковете, свързани с коронавируса, като фондовите пазари, лихвените проценти и цените на петрола са с по-изразена волатилност.

Продължаването на кризата от началото на 2020 г. (като пандемията COVID-19) може да 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.

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 31.12.2020 г.

В хиляди лева	До 3 години	От 3 до 5 години	Над 5 години	Общо
Застрахователни резерви ОБЩО	34,750	6,793	87,075	128,618

Към 31.12.2019 г.

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

6. Управление на финансовия риск (продължение)

(iii) Ликвиден риск (продължение)

Матуритетна структура на застрахователните резерви (продължение)

Различната матуритетна структура на застрахователните резерви се дължи на различните критерии, които са използвани през двата отчетни периода. През 2019 г. матуритетната структура е определена на база на оставащия период, покрит от съответния вид резерв – математически резерв или пренос-премиен резерв, докато през 2020 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

Посредством активно управление на капитала, управителният съвет на дружеството гарантира наличието на адекватна капиталова адекватност във всеки един момент, така че да поддържа доверието на клиентите си, инвеститорите и кредиторите и на пазара. Целта е дружеството да разполага с достатъчно собствени средства, така че да покрие капиталовото си изискване за платежоспособност, калкулирано на база стандартна формула. 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. В зависимост от способността им за покритие на загубите, собствените средства се класифицират по категории или т. нар. редове. Капиталът от ред 1, или този с най-високо качество, съставлява 97% от общият размер на собствени средства на компанията.

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 балансиран застрахователен портфейл на дружеството и разпределение на приходите между по-високо щетим краткосрочен бизнес и попечелившият 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 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):

8. Управление на капитала (продължение)

<i>В хиляди лева</i>	31.12.2020 г.	31.12.2019 г.
КИП	18,587	17,414
МКИ	12,400	12,400
	31.12.2020 г.	31.12.2019 г.
КИП покритие	186.13%	194%
МКИ покритие	265.1%	265%

Към 31 декември 2020 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>	2020 г.	2019 г.
Смесени застраховки	13,922	14,457
Детски и женитбени застраховки	1,663	1,655
Рентни застраховки	1	1
Застраховка Живот, свързана с инвестиционен фонд	162	236
Рискова застраховка Живот	17,498	36,077
Застраховка Злополука	2,673	3,832
Застраховка Заболяване	15,253	11,991
Записани бруто премии	51,172	68,249
Промяна в brutния размер на пренос-премийния резерв (Прил. 25)	11,183	(4,693)
Брутни спечелени премии	62,355	63,556
Отстъпени премии на презастраховател	(910)	(816)
Дял на презастраховател в промяната в пренос-премийния резерв (Прил. 25)	48	(19)
Спечелени премии, отстъпени на презастраховател	(862)	(835)
Нетни спечелени премии	61,493	62,721

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.

9. Нетни спечелени премии (продължение)

Анализ по групи застраховки (продължение)

Към 31.12.2020 г.

В хиляди лева

	Брутен премиен приход	Намаление от сторнирани и върнати премии	Отстъ пени преми и	Изплатени обезщетения	Полу чени обез щете ния	Аквизици онни и админист ративни разходи	Получени комисион ни	Нетно изменен ие на резерви те	Нетен финансов доход от инвестиц ии и други оперативн и приходи	Техни чески резулт ат
Застраховка „Живот” и „Рента”	13,922	(379)	(56)	(8,632)	-	(3,083)	26	(6,593)	4,077	(718)
Застраховка „Живот” с покритие само на риска Смърт	17,498	(7,045)	(144)	(3,103)	12	(6,000)	71	3,114	-	4,403
Детска и Женитбена застраховка	1,663	(10)	(1)	(587)	-	(434)	-	(1,919)	721	(567)
Застраховка „Живот”, свързана с инвестиционен фонд	162	(8)	(2)	-	-	(190)	1	55	14	32
Застраховка „Заболяване”	15,253	(284)	(566)	(5,199)	198	(6,305)	134	(2,472)	(5)	754
Застраховка „Злополука”	2,674	(92)	(141)	(788)	-	(1,008)	4	596	(1)	1,244
ОБЩО	51,172	(7,818)	(910)	(18,309)	210	(17,020)	236	(7,219)	4,806	5,148

Към 31.12.2019 г.

В хиляди лева

ГРУПА	Брутен премиен приход	Намаление от сторнирани и върнати премии	Отстъ пени преми и	Изплатени обезщетения	Полу чени обез щете ния	Аквизици онни и админист ративни разходи	Получени комисион ни	Нетно изменен ие на резерви те	Нетен финансо в доход от инвести ции	Техниче ски резултат
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

9. Нетни спечелени премии (продължение)

Анализ по групи застраховки (продължение)

Към 31.12.2019 г.(продължение)

В хиляди лева

ГРУПА ЗАСТРАХОВКИ	Брутен премиен приход	Намалени е от сторниран и и върнати премии	Отстъп пени преми и	Изплате ни обезщет ения	Получ ени обезще тения	Аквизи ционни и админис тративн и разходи	Получ ени комис ионни	Нетно изменение на резервите	Нетен финансов доход от инвестиц ии	Техничес ки резултат
Детска и Женитбена застраховка	1,655	(100)	(1)	(414)	-	(423)	-	(1,468)	1,228	477
Застраховка „Живот“, свързана с инвестиционен 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

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	
	2020 г.	2019 г.	2020 г.	2019 г.	2020 г.	2019 г.
Записани бруто премии	35,587	52,136	15,585	16,113	51,172	68,249
<i>в т.ч.</i>						
Смесени застраховки	-	-	13,923	14,457	13,923	14,457
Рискова застраховка Живот	17,499	36,077	-	-	17,499	36,077
Застраховка Заболяване	15,252	11,991	-	-	15,252	11,991

В хиляди лева

	Сума от периодични премии		Сума от еднократни премии		Общо	
	2020 г.	2019 г.	2020 г.	2019 г.	2020 г.	2019 г.
Записани бруто премии	33,557	31,086	17,615	37,163	51,172	68,249
<i>в т.ч.</i>						
Смесени застраховки	13,902	14,307	21	150	13,923	14,457
Рискова застраховка Живот	2,566	2,462	14,933	33,615	17,499	36,077
Застраховка Заболяване	13,540	10,501	1,712	1,490	15,252	11,991

9 Нетни спечелени премии (продължение)

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

<i>В хиляди лева</i>	Сума от премии по индивидуални договори		Сума от премии по групови договори		Общо	
	2020 г.	2019 г.	2020 г.	2019 г.	2020 г.	2019 г.
	Записани бруто премии	35,587	54,455	15,585	13,794	51,172
<i>в т.ч.</i>						
Смесени застраховки	-	12,228	13,923	2,230	13,923	14,457
Рискова застраховка Живот	17,499	35,023	-	1,054	17,499	36,077
Застраховка Заболяване	15,252	4,355	-	7,636	15,252	11,991

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

<i>В хиляди лева</i>	Общ размер - вкл. инвестиционни премии		Общ размер - без включени инвестиционни премии	
	2020 г.	2019 г.	2020 г.	2019 г.
	Записани бруто премии	1,362	2,772	162

Резултат от презастрахователни операции

Към 31.12.2020 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”	(56)	-	26	(1)	(31)
Застраховка „Живот” с покритие само на риска Смърт	(144)	12	71	9	(52)
Детска и Женитбена застраховка	(1)	-	-	-	(1)
Застраховка „Живот”, свързана с инвестиционен фонд	(2)	-	1	-	(1)
Застраховка „Заболяване”	(566)	198	134	40	(194)
Застраховка „Злополука”	(141)	-	4	-	(136)
ОБЩО	(910)	210	237	48	(415)

9. Нетни спечелени премии (продължение)

Към 31.12.2019 г.

В хиляди лева

ГРУПА ЗАСТРАХОВКИ	Отстъпен и премии	Получени обезщетения	Получени комисионни	Промяна дела на презастрahователя в застрахователни резерви	Резултат от презастрahоване
Застраховка „Живот” и „Рента”	(57)	-	19	(8)	(46)
Застраховка „Живот” с покрытие 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	8	(56)
Застраховка „Злополука”	(170)	-	52	(6)	(124)
ОБЩО	(816)	115	406	(19)	(314)

10. Финансови приходи

В хиляди лева

	2020 г.	2019 г.
Приходи от лихви от финансови инвестиции	2,049	2,001
от депозити	(1)	7
- от други финансови приходи	-	54
Приходи от преоценка на финансови активи по справедлива стойност финансови активи	11,646	9,910
дялове във инвестиционни фондове	2	212
други приходи	22	23
Общо финансови приходи	13,718	12,207

11. Други оперативни приходи

В хиляди лева

	2020 г.	2019 г.
Други оперативни приходи	218	249
	218	249

Други оперативни приходи включват получени комисионни от управление на активи 11 хил. лв.; (2019 г.: 6 хил. лв.) и други застрахователни приходи - 207 хил. лв. (2019 г.: 243 хил. лв.).

12. Настъпили щети, нетни от презастрahоване

В хиляди лева

	2020 г.	2019 г.
Изплатени обезщетения и разходи за ликвидация на щети	(18,308)	(15,679)
Промяна на резерв за предстоящи плащания (Прил. 25)	(1,881)	(432)
Промяна в дела на презастрahователя в резерва за предстоящи плащания	26	(2)
Получени обезщетения от презастрahователи	210	115
Общо настъпили щети, нетни от презастрahоване	(19,953)	(15,998)

13. Аквизиционни разходи

<i>В хиляди лева</i>	2020 г.	2019 г.
Разходи за комисионни възнаграждения	(10,254)	(16,197)
Други аквизиционни разходи	(56)	(571)
Общо аквизиционни разходи	(10,310)	(16,768)

14. Административни разходи

<i>В хиляди лева</i>	2020 г.	2019 г.
Разходи за материали	(45)	(91)
Разходи за външни услуги	(1,647)	(1,577)
Разходи за реклама	(73)	(181)
Разходи за амортизация	(514)	(584)
Възнаграждение на персонала	(3,793)	(3,552)
Разходи за социални осигуровки	(448)	(423)
Други	(190)	(322)
Общо административни разходи	(6,710)	(6,730)

В разходите за външни услуги се включват:

Разходи за извършване на одиторска проверка на Годишен финансов отчет за 2020 г. както следва:

<i>В хиляди лева</i>	2020 г.	2019 г.
ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД	65	59
Мазарс ООД	17	21

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

<i>В хиляди лева</i>	2020 г.	2019 г.
ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД	28	28
Мазарс ООД	16	22

15. Други технически разходи

<i>В хиляди лева</i>	2020 г.	2019 г.
Сторнирани и върнати премии по договори, сключени в предходни периоди	(7,818)	(8,942)
Разходи за участие в резултата	-	(6,993)
Общо други оперативни разходи	(7,818)	(15,935)

Разходите за участие в резултата за 2020 г. са с нулева стойност поради прекратени договори с партньори през 2019 г.

16. Финансови разходи

<i>В хиляди лева</i>	2020 г.	2019 г.
Разходи за лихви и такси	(164)	(174)
Отрицателни курсови разлики	(5)	(20)
Разходи за преценка на финансови инвестиции	(8,922)	(3,626)
Разходи от реализация на инвестиции	(39)	(4)
Общо финансови разходи	(9,130)	(3,824)

17. Данъци

<i>В хиляди лева</i>	2020 г.	2019 г.
Текущи данъци	(526)	(717)
Отсрочени данъци (Прил. 22)	11	40
Общо разходи за данъци	(515)	(677)

Обяснение на ефективната данъчна ставка

<i>В хиляди лева</i>	2020 г.	2019 г.
Финансов резултат преди данъци	5,148	7,159
Приложима данъчна ставка	10%	10%
Данък върху печалбата при приложимата данъчна ставка	(515)	(716)
Данъчен ефект от постоянни разлики	-	39
Разход за данъци	(515)	(677)

18. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

<i>В хиляди лева</i>	Машини и Транспорт- оборудванени средства		Стопански инвентар	Други	Общо
----------------------	--	--	-------------------------------	--------------	-------------

Към 1 януари 2020 г.

Отчетна стойност	331	366	164	3	864
Натрупана амортизация	(209)	(269)	(79)	(2)	(559)
Балансова стойност	122	97	85	1	305

Година, приключваща на 31.12.2020г

Балансова стойност в началото на годината	122	97	85	1	305
Придобити	97	-	-	44	141
Отписани	-	(36)	(40)	(1)	(77)
Разходи за амортизация	(88)	(23)	(30)	(1)	(142)
Амортизация на отписани	-	36	40	1	77
Балансова стойност в края на годината	131	74	55	44	304

Към 31 декември 2020 г.

Отчетна стойност	428	330	124	45	927
Натрупана амортизация	(297)	(256)	(69)	(1)	(623)
Балансова стойност	131	74	55	44	304

Към 1 януари 2019 г.

Отчетна стойност	213	366	167	4	750
Натрупана амортизация	(137)	(240)	(61)	(2)	(440)
Балансова стойност	76	126	106	2	310

Година, приключваща на 31.12.2019г

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

Към 31 декември 2019 г.

Отчетна стойност	331	366	164	3	864
Натрупана амортизация	(209)	(269)	(79)	(2)	(559)
Балансова стойност	122	97	85	1	305

19. Нематериални активи

В хиляди лева

Софтуер

Към 1 януари 2020 г.

Отчетна стойност	140
Натрупана амортизация	(31)
Балансова стойност	109

Година, приключваща на 31.12.2020 г.

Балансова стойност в началото на годината	109
Придобити	167
Разходи за амортизация	(32)
Балансова стойност в края на годината	244

Към 31 декември 2020 г.

Отчетна стойност	307
Натрупана амортизация	(63)
Балансова стойност	244

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 2019 г.

Отчетна стойност	306
Натрупана амортизация	(197)
Балансова стойност	109

20. Активи с право на ползване и лизингови задължения**Активи с право на ползване (по класове активи)**

	31 декември 2020 хил. лв.	31 декември 2019 хил. лв.
Земи и сгради	589	1,117
В края на периода	589	1,117

Активи с право на ползване

	2020 г. хил. лв.	2019 г. хил. лв.
Отчетна стойност:		
Към 1 януари	1,544	1,455
Промяна на договори за лизинг	(162)	-
Придобити – нови договори за лизинг	-	89
Към 31 декември	1,382	1,544
Амортизация:		
Към 1 януари	(427)	-
Амортизация за годината	(366)	(427)
Към 31 декември	(793)	(427)
Нетна балансова стойност към 1 януари	1,117	1,455
Нетна балансова стойност към 31 декември	589	1,117

20. Активи с право на ползване и лизингови задължения (продължение)**Задължения по лизинг**

	31 декември 2020	31 декември 2019
	хил. лв.	хил. лв.
Краткосрочни лизингови задължения	352	425
Дългосрочни лизингови задължения	246	699
Общо лизингови задължения	598	1,124
	31 декември 2020	31 декември 2019
	хил. лв.	хил. лв.
До 1 година	362	437
Между 1 и 5 години	246	706
Общо минимални лизингови плащания	608	1,143
Намалена със сумите представляващи финансови разходи	(10)	(19)
Настояща стойност на минималните лизингови плащания	598	1,124

Следните суми се признават в отчета за паричните потоци:

	2020 г.	2019 г.
	хил. лв.	хил. лв.
Главница	364	388
Лихва	9	15
Изходящ паричен поток от договори за лизинг – финансова дейност	373	403
Общо изходящ паричен поток	373	403

21. Финансови инвестиции

<i>В хиляди лева</i>	2020 г.	2019 г.
Депозити във финансови институции	4,417	4,037
Облигации по справедлива стойност в печалбата и загубата	38,042	35,732
ДЦК по справедлива стойност в печалбата и загубата	81,585	72,987
Дялове във взаимни фондове по справедлива стойност в печалбата и загубата	14,854	13,110
Инвестиции в асоциирани предприятия	61	61
Други инвестиции	16,844	14,782
Общо финансови инвестиции	155,803	140,709

Други инвестиции включват инвестиции по застраховка Живот, свързана с инвестиционен фонд 16,844 хил. лв. (2019: 14,782 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 1,137 хил. лв. (2019 г.: 1,067 хил. лв.). Депозити във финансови институции са разпределени в УниКредит Булбанк – 1,417 хил. лв. (2019 г.: 2,517 хил. лв.), в други банки – 3,000 хил. лв. (2019 г.: 1,520).

22. Отсрочени данъци

Движение във временните разлики през 2020 г.

<i>в хиляди лева</i>	СЪСТОЯНИЕ 1.01.2020 г.	ПРИЗНАТИ ПРЕЗ ГОДИНАТА В ОТЧЕТА	СЪСТОЯНИЕ 31.12.2020 г.
		ЗА ДОХОДИТЕ	
Разходи, представляващи доходи на ФЛ по ЗДДФЛ	55	11	66
Задължения към персонала за неизползвани отпуски, обезщетения при пенсиониране и други начислени възнаграждения	31	3	34
Преоценъчен резерв на трансферирани инвестиционни имоти	-	-	-
Разходи за амортизация	4	(39)	(35)
Отписани вземания	6	-	6
Отсрочени данъци по оперативен лизинг	-	36	36
Нетни отсрочени данъчни активи/(пасиви)	96	11	107

Движение във временните разлики през 2019 г.

<i>В хиляди лева</i>	Състояние 1.01.2019 г.	Признати през годината в отчета за	Състояние 31.12.2019 г.
		доходите	
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

23. Вземания и други активи

<i>В хиляди лева</i>	2020 г.	2019 г.
Вземания по директно застраховане	10,669	8,664
Вземания по презастраховане	446	334
Други вземания	69	123
Разходи за бъдещи периоди	3	5
Общо вземания и други активи	11,187	9,126

Сумата на вземанията по директно застраховане, в размер на 10,669 хил. лв., представлява записани премии, дължими по застраховки с непросрочен падеж на плащането към 31.12.2020 г. (31.12.2019 г.: 8,664 хил. лв.). Справедливата стойност на вземанията е приблизително равна на тяхната балансова стойност към 31.12.2020 г. и 31.12.2019 г.

24 Парични средства и парични еквиваленти

.

<i>В хиляди лева</i>	2020 г.	2019 г.
Парични средства в каса	9	11
Разплащателни сметки	1,070	2,332
Общо парични средства и парични еквиваленти	1,079	2,343

25 Застрахователни резерви

.

<i>В хиляди лева</i>	2020 г.			2019 г.		
	Бруто	Презас- тра- ховане	Нетно	Бруто	Презас- ра- ховане	Нетно
Пренос-премиен резерв (Прил. 9)	17,101	(388)	16,713	28,284	(340)	27,944
Математически резерв	87,658	-	87,658	71,062	-	71,062
Резерв по Застраховка Живот, свързана с инвестиционен фонд	16,844	-	16,844	14,782	-	14,782
Резерв за предстоящи плащания, вкл. резерв за възникнали, но непредявени (IBNR) (Прил. 12)	7,015	(74)	6,941	5,134	(48)	5,086
Общо застрахователни резерви	128,618	(462)	128,156	119,262	(388)	118,874

26 Задължения по застрахователни договори

.

<i>В хиляди лева</i>	2020 г.	2019 г.
Задължения по директно застраховане	520	314
Задължения по презастраховане	935	390
Задължения към брокери и агенти	3,759	2,672
	5,214	3,376

Справедливата стойност на задълженията е приблизително равна на тяхната балансова стойност към 31.12.2020 г. и 31.12.2019 г.

27. Други задължения

<i>В хиляди лева</i>	2020 г.	2019 г.
Задължения към Обезпечителен фонд	504	637
Задължения към персонала	1,085	843
Задължения към бюджет и социално осигуряване	150	181
Задължения към доставчици	959	805
Други задължения	1	1
Общо други задължения	2,699	2,467

Задълженията към персонал, които към 31 декември 2020 г. са в размер на 1,085 хил. лв. (31 декември 2019 г.: 843 хил. лв.), включват задължения за неизползвани отпуски в размер на 109 хил. лв. (към 31 декември 2019 г.: 106 хил. лв.), задължения за допълнително възнаграждение в размер на 765 хил. лв. (31 декември 2019 г.: 554 хил. лв.) и провизии за обезщетения при пенсиониране в размер на 211 хил. лв. (31 декември 2019 г.: 183 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.

Акционерна структура В проценти	2020 г.	2019 г.
ЗК УНИКА АД	99.9381	99.9381
Физически лица	0.0619	0.0619
Общо	<u>100.0000</u>	<u>100.0000</u>

29. Свързани лица

Крайният собственик на Дружеството е УНИКА Иншурънс Груп АГ, 36,47 % 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; 3% 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.

Сделките със свързани лица могат да бъдат класирани в следните групи:

(а) Възнаграждение на директорите

В хиляди лева	2020 г	2019 г
Възнаграждение на директори и на изпълнителни директори, включени в разходи за персонала	763	658

29. Свързани лица (продължение)

(б) Разчети и плащания със свързани дружества

В хиляди лева

Тип сделки	Обем на сделките		Вземания/(Задължения)	
	2020 г.	2019 г.	31.12.2020 г.	31.12.2019 г.
ЗК УНИКА АД				
Застрахователни премии	18	13	-	-
Цедирани застрахователни премии	(10)	(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	-	-	12	46
UNIQA Insurance Group AG				
Административни разходи	(128)	(365)	10	(188)
UNIQA IT Services GmbH				
Услуги	(12)	(42)	-	(37)
UNIQA sTech d.o.o.				
Поддръжка ИТ системи	(327)	(179)	(40)	(62)
UNIQA AUSTRIA AG				
Презастраховане	-	-	-	-
Презастраховане	-	-	-	-
UNIQA RE				
Презастраховане	445	521	445	334
Презастраховане	(935)	(816)	(935)	(390)
UNIQA Capital Markets GmbH				
Такса за управление на активи	(32)	(38)	10	(13)
Инвестиции във взаимни фондове, по справедлива стойност в печалба или загуба				
	Обем на сделките през 2020 г.	Обем на сделките през 2019 г.	Салдо към 31.12.2020 г.	Салдо към 31.12.2019 г.
UNIQA Corporate Bond VT	3,257	(1,370)	4,030	666
UNIQA Eastern European Debt Fund VT	-	1,064	2,700	2,641
UNIQA World Selection VT	-	1,130	2,354	2,238
Kepler UNIQA Dollar Bond	(1,324)	(78)	-	1,332
Raiffeisen UNIQA Emerging	-	958	2,331	2,308

30. Условни задължения

Към 31.12.2020 г. Дружеството няма условни задължения, които да изискват допълнително оповестяване.

31. Събития след датата на баланса

Промени в организационната структура

С решение на извънредно ОСА, проведено на 29.12.2020 г., са направени промени в състава на Надзорния съвет на Дружеството, както следва:

- Освободен е г-н Гералд Мюлер от длъжността му на член на НС, в сила от датата на постановяване на решение на КФН за одобряване на г-н Бернхард Нигл за член на НС
- Освободен е г-н Желю Владимиров от длъжността му на член на НС, в сила от датата на постановяване на решение на КФН за одобряване на г-н Георги Ангелов Георгиев за член на НС
- Освободен е г-н Йоханес Порак от длъжността му на член на НС, в сила от датата на постановяване на решение на КФН за одобряване на г-н Георгиос Барциз за член на НС

Промените подлежат на вписване в Търговския регистър към Агенцията по вписванията.

На 04.01.2021 г. в Търговския регистър към Агенцията по вписванията са вписани следните промени в

Управителния съвет на Дружеството:

- Освободен е г-н Николай Каварджиклиев от длъжността му на изпълнителен член на УС
- Вписан е Борис Христов Паличев за изпълнителен член на УС.

С решение на УС от 10.02.2021 г. са приети промени в наименованията на длъжностите и звената в организационната структура на Дружеството.

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 2020 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 се свива с 4.2% през кризисната 2020 г., спирайки ръста си от предходните деветпоредни години. Понижението се дължи предимно на 11% спад на инвестициите и износа, докато потреблението за годината расте с 1.8% - основно заради правителствените разходи, покупките на домакинствата са нагоре с 0.2%. За сравнение през 2019 г., икономиката на страната нарасна с 3.4%. Външната търговия намалява с 5.2 млрд.лв., като по-силно е намалението на вноса (с 9,6%) сравнено с износа (-6.9%) спрямо 2019 г.

През 2020 г. брутната добавена стойност от българската икономика намалява с 4.3% до 103 млрд. лв. Най-значително е понижението в търговията, където добавената стойност се свива с 12% през миналата година до 19.5 млрд. лв. по текущи цени. За сравнение, година по-рано секторът е произвел добавена стойност за над 24 млрд. лв. Още по-силен е спада при секторите култура, спорт, развлечения - с 15.6%, но поради ниската общо произведената добавена стойност от тези сектори (малко над 2 млрд. лв.), ефектът върху крайния резултат е слаб. Няколко сектора пък растат въпреки кризата. С най-голям процент расте публичният сектор (държавно управление, образование, здравеопазване) - с 6%, а във финанси и застраховане добавената стойност расте с 2.5%. Информационни и комуникационни технологии пък допринасят с добавена стойност за 8.2 млрд. лв. по текущи цени, а реалният темп на растеж за годината е 0.6%.

Безработицата се покачва до 5,2% спрямо исторически ниското ниво от 4.2% през 2019 г. Средногодишната инфлация за 2020 г. е 1,7%, спрямо 3,1% за 2019 г., което се дължи основно на ръст в цените на здравеопазването, образованието, хранителните продукти и услугите. Средната заплата продължава да расте през 2020 с 9% до 1 468 лв. След по-малкият от очакваното спад на БВП през 2020 г. икономиката на България, в съответствие с другите страни от ЕС, ще започне да се възстановява с облекчаването на противоепидемичните мерки и напредването на ваксинацията на населението. В зимната икономическа прогноза от 2021 г. на ЕК се предвижда икономиката на ЕС да нарасне с 3,7 % през 2021 г. и с 3,9 % през 2022 г. По отношение на България прогнозата е за увеличение на реалния БВП с 2.7% през 2021 г. и с 4.9% през 2022 г. с нива на инфлация от 1.7% през 2021 г. и 1.8% през 2022 г.

ЗАСТРАХОВАТЕЛЕН ПАЗАР

Записаният брутен премиен приход до края на Декември 2020 г. е в размер на 2 885 млн. лева (по данни на КФН), отбелязвайки спад от -0.9% спрямо същият период 2019 г. Животозастрахователният пазар у нас се свива с -10.4% спрямо същия период на 2019 г. Премиите по застраховки Живот запазват дела си в общия приход от 31%.

ЖИВОТОЗАСТРАХОВАТЕЛЕН ПАЗАР

Бележи спад от -10.4% спрямо 2019 г., заемайки 15% дял от българския застрахователен пазар. Размерът на изплатените обезщетения бележи ръст от 11% на годишна база, достигайки 197 млн. лв. Здравните застраховки остават линията с най-висок премиен приход и към 31.12.2020 г., отчитайки 138 млн.лв., макар обемът им да спада с -21.06% за същият период на 2019 г.

ЖИВОТОЗАСТРАХОВАТЕЛЕН ПАЗАР (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Премиите на ЗК УНИКА ЖИВОТ АД, с включена спестовната част по инвестиционни застраховки, регистрират спад от -25% на годишна база, отчитаме и спад над -50% при рисковите застраховки, дължащ се на прекратени партньорства през 2019. ЗК УНИКА ЖИВОТ АД приключва годината под номер 4 в класацията за обем записани премии. Ефектът от COVID пандемията е ясно изразен на животозастрахователния пазар, където се наблюдава спад в основните линии бизнес.

СПЕЦИФИЧНИ НОРМАТИВНИ ИЗСКВАНИЯ

Дейността на дружеството е съобразена със следните, специфични за застрахователната дейност нормативни документи, действащи към 31.12.2020 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 2020 г. възлизат на 4 хил.лв. (2019 – 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.

УПРАВИТЕЛЕН СЪВЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

През 2020 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 2020 г. възлизат на 763 хил. лв. (2019 г. – 658 хил. лв.).

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

- Николай Генчев Иванов - Управител на фирма „Витоша Авто“ ООД, Съдружник във фирма „ЕуроПАТЦ“ ООД, Член на съвета на директорите на фирма „Пейнетикс и „Ес Пи Файненшъл Сървисис“ АД; Член на съвета на директорите на „Застрахователна компания Уника“ АД
- Димитър Стоянов Тонев – Единоличен собственик на капитала и управител на фирма „Гръмпи“ ЕООД, Съдружник във фирма в „Строителна фирма Бачо“; 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:

ОРГАНИЗАЦИОННА СТРУКТУРА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

- ✓ 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.

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.

ОРГАНИЗАЦИОННА СТРУКТУРА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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.

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 функционира 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.

ОРГАНИЗАЦИОННА СТРУКТУРА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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 поддържане 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.

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)

ОРГАНИЗАЦИОННА СТРУКТУРА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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 2020 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 2020 г. дружеството не е придобивало и/или прехвърляло собствени акции.

ЗАСТРАХОВАТЕЛНА ДЕЙНОСТ

ЗК УНИКА Живот АД заема четвърто място сред животнозастрахователните компании в България, с пазарен дял от 12.00 % към края на 2020 г. Брутният записан премиен приход достигна 51,172 хил. лева, като отбелязва спад с 25% на годишна база. ЗК УНИКА Живот АД заема пето място при застраховка “Заболяване”, четвърто място в рисковата застраховка “Живот” и второ място в застраховка “Злополука” и Женитбена и детска застраховка .

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

ЗАСТРАХОВАТЕЛНА ДЕЙНОСТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Вид застраховка <i>хил. лева</i>	2020 г.	2019 г.	Изменение %
Смесена застраховка "Живот" (вкл. пенсия и рента)	13,922	14,458	-4%
Рискова застраховка "Живот" /с покрит само риска "смърт"/	17,498	36,077	-51%
Женитбена и детска застраховка	1,663	1,655	1%
Застраховка "Живот", свързана с инвестиционен фонд	162	236	-31%
Застраховка "Злополука"	2,673	3,832	-30%
Застраховка "Заболяване"	15,253	11,991	27%
Общо	51,172	68,249	-25%

Премийният приход по рискова застраховка "Живот" към края на 2020 г. съставлява 34% портфейла на Дружеството (2019 г.: 53%), следвана от смесена застраховка "Живот" с дял от 27% (2019 г.: 21%), застраховки „Заболяване“ представляваща 30% от премиите (2019 г. 18%) и „Злополука“ с 5% (2019 – 6%).

Здравното застраховане (Застраховка „Заболяване“) отбеляза двуцифрен ръст за шеста поредна година, увеличавайки премиите от този тип продукти с 27% 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 премийния приход за последните години, както и структурата на застрахователния портфейл през 2020 г.



ЗАСТРАХОВАТЕЛНА ДЕЙНОСТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)



Възникналите застрахователни обезщетения, нетни от презастраховане за 2020 г. възлизат на 19,953 хил. лв. (2019 г.: 15,998 хил. лв.). През 2020 г. 34% от тях са свързани със смесена застраховка "Живот" (2019 г.: 41%).

Аквизиционните разходи за 2020 г. възлизат на 10,310 хил. лв. и намаляват с 6,458 хил. лв. в сравнение с предходната година, следвайки спада в записаните премии.

Административните разходи възлизат на 6,710 хил. лв. и намаляват с 20 хил. лв. спрямо 2019 г., основно влияейки се от две противоположни събития- спада в премийния приход и възникналите по-високи разходи в информационни технологии

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 2020 г. е подчинена на тези принципи и изисквания.

ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)



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 матурирет.

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 31.12.2020 г. са в размер на 81,585 хил. лв.

Доходността, която се очаква да бъде реализирана при управление на активите на Дружеството се формира от приходи от 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 2020 г. спрямо 2019 г.

<i>Хиляди лева</i>	2020 г.	2019 г.
Приходи от лихви:		
Приходи от лихви на финансови активи	2,050	2,001
Приходи от лихви по депозити и банкови сметки	-	12
Нетна преоценка на инвестициите:		
Резултат от преоценка на финансови активи	2,709	6,514
Резултат от промяна на валутен курс	-	5
Нетен доход от инвестиции	4,759	8,532

НЕФИНАНСОВИ ДЕЙНОСТИ

През 2020 г. пазарната стойност на портфейла бе изложена на допълнителна волатилност породена от реакцията на капиталовите пазари на възникването и развитието на пандемията от коронавирус. През последната седмица на м. март м.г. бяха регистрирани едни най-големите спадове в историята на основните борсови индекси (Dow Jones Industrial Average, S&P500, DAX, Euro stoxx 50) с около 35%-40% от най-високата им стойност, породени от бързото разпространение на вируса, здравната криза и безпрецедентните сривове на бизнес активността в засегнатите страни.

На фона на резките спадове на основните борсови индекси, инвестиционния портфейл на ЗК “УНИКА Живот” АД показва стабилно поведение с промени в общата стойност до -4% към 31.03.2020 г. спрямо началото на годината, обусловено от преобладаващия дял на консервативните експозиции. Съществуващият капиталов буфер и добра ликвидна позиция на компанията към този момент дадоха основание да смятаме, че потенциалните загуби ще са ограничени до отрицателни разлики в пазарната стойност на портфейла през следващите тримесечия, съответно нереализирани. Стратегията на компанията и на УНИКА Груп е запазване на текущата инвестиционна политика и въздържане от прибързани решения в условията на екстремен и ирационален пазар. Към края на 2020 г. негативният ефект от спада във стойността на финансовите инструменти е изцяло преодолян и Дружеството приключва с положителен резултат от промяна на пазарните цени от 2 709 хил. лв. Няма значителен ефект върху лихвеният доход на Дружеството през годината

През 2020 г. Дружеството не е извършвало дейности в областта на научно-изследователската и развойна дейност и на екологията.

СОБСТВЕНИ СРЕДСТВА И ФИНАНСОВ РЕЗУЛТАТ

За 2020 г. Дружеството реализира печалба преди данъци в размер на 5,148 хил. лв. (2019 г.: 7,158 хил. лв.).

Собственият капитал на ЗК УНИКА Живот АД към 31.12.2020г. се състои от основен капитал в размер на 13,652 хил. лв., общи резерви – 1,831 хил. лв. и неразпределена печалба в размер на 17,146 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.

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 транзакции, деноминирани в чужда валута. Към 31.12.2020 г. финансовите активи и пасиви на дружеството, деноминирани в евро не пораждават 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 матуритетните структури на активите и пасивите. Дружеството ежедневно следи и контролира своите потребности от ликвидност чрез изготвяне на матуритетен 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 събитията от март 2020 г. досега (Пандемията COVID 19 и нейното продължително въздействие върху икономиката), очакванията са за поддържане стабилността на финансовите параметри, запазване на застрахователния портфейл и постигане на адекватна за ситуацията печалба от дейността, при наличие на 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. Въпреки, че пазарът е поставен в ситуация на пазарен стрес, до сега това не е повлияло на ликвидността на Дружеството.

	Общо	КИП		КИП	МКИ
	собствени	КИП	МКИ	коэффициент	коэффициент
	средства			т	
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
31 декември 2020 г.	34 596	18 587	12 400	186.13%	265.1%

УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКОВЕТЕ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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.

Управление на кризата, породена от разпространението на COVID-19

През 2020 г. ръководството на Дружеството предприе редица действия за ограничаване разпространението на пандемията от covid-19 сред служителите, клиентите и контрагентите на компанията, и намаляване на негативните ефекти върху бизнеса и оперативната дейност. Дружеството има създадена система за управление на сигурността, съставена от одобрени и въведени политики, правила и стандарти за сигурност, в т.ч. Политика за управление на сигурността, Правила за реакция при инциденти със сигурността, Стандарти за управление на непрекъснатостта на бизнеса и управление на кризи. Формира се Комитет по сигурността и Екип за управление на кризи, с цел адекватна и ефективна координация на процеса. Определено е длъжностно лице по сигурността, което е основния контакт при всички теми свързани със сигурността. Изготвен е план управление при кризи, който включва описание на ключовите детайли, функции и отговорности в процеса на управление на кризи, както и карти с разположението на важни за Дружествата обекти, които да се ползват при необходимост. Регулярно се провеждат онлайн срещи на Комитета по сигурността, както и на формирания Екип за управление на кризи в съответствие с приетия Стандарт за управление на кризи, с цел управление на кризата и въвеждане на технически и организационни мерки за опазване на здравето на служители, партньори и клиенти, в същото време за осигуряване на непрекъсваемостта на бизнес процесите. Конкретно, въведени са следните основни мерки и промени в бизнес процесите:

- Планът за управление при кризи е допълнен с мерки при утежняващи обстоятелства, които биха затруднили функционирането на ключови процеси;
- Въвеждане на смесен режим на работа и ограничение на посещенията на служителите в офиси на Дружеството;
- Строг контрол на посещенията в офиси на Дружеството, като всяко посещение се одобрява на база налично офис пространство и бизнес необходимост;
- Строги противоепидемични мерки на територията на офисите на Дружеството;
- Въведени правила за реакция при установен контакт с инфектиран субект;
- Мерки за осигуряване на здравословни и безопасни условия на труд, проведен извънреден инструктаж на служителите, осигурени предпазни средства, предоставяне на възможност за отпуск на служители в рискови групи с хронични заболявания;
- Въведени правила на сигурност при работа от разстояние;
- Поддържа се непрестанна комуникация и осведомяване на служители, клиенти и партньори. Създаден е специален раздел в електронната платформа за обучения, както и на вътрешния интранет портал;
- Осъществява се строг мониторинг на входящи и изходящи парични потоци;
- Осигурена е ефективна вътрешна контролна система;
- Предоставена е възможност за завеждане на щети онлайн през сайта на компанията, както и по електронна поща;
- Въведена е облекчена процедура за плащане на щети с размер до 10 000 лв. при спестовни застраховки и до 1000 лв. при възстановяване на медицински разходи.

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.

Събития след датата на баланса

С решение на извънредно ОСА, проведено на 29.12.2020 г., са направени промени в състава на Надзорния съвет на Дружеството, както следва:

- Освободен е г-н Гералд Мюлер от длъжността му на член на НС, в сила от датата на постановяване на решение на КФН за одобряване на г-н Бернхард Нигл за член на НС
- Освободен е г-н Желю Владимир от длъжността му на член на НС, в сила от датата на постановяване на решение на КФН за одобряване на г-н Георги Ангелов Владимиров за член на НС
- Освободен е г-н Йоханес Порак от длъжността му на член на НС, в сила от датата на постановяване на решение на КФН за одобряване на г-н Георгиос Барциз за член на НС

Промените подлежат на вписване в Търговския регистър към Агенцията по вписванията.

На 04.01.2021 г. в Търговския регистър към Агенцията по вписванията са вписани следните промени в

Управителния съвет на Дружеството:

- Освободен е г-н Николай Каварджиклиев от длъжността му на изпълнителен член на УС
- Вписан е Борис Христов Паличев за изпълнителен член на УС.

С решение на УС от 10.02.2021 г. са приети промени в наименованията на длъжностите и звената в организационната структура на Дружеството.

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.

ОТГОВОРНОСТИ НА РЪКОВОДСТВОТО

Според българското законодателство ръководството следва да изготвя годишен финансов отчет за всяка финансова година, който да дава ярна 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 2020 г. е одобрен от УС на ЗК УНИКА Живот АД на 7 април 2021.

За ЗК „УНИКА Живот“ АД:

BORIS HRISTOV
PALICHEV

Digitally signed by BORIS
HRISTOV PALICHEV
Date: 2021.04.14 19:40:56
+03'00'

/Борис Паличев – Изп. директор/

DIMITAR
STOYANOV
TONEV

Digitally signed by
DIMITAR STOYANOV
TONEV
Date: 2021.04.14
20:34:22 +03'00'

/ Димитър Тонев – Изп. директор/

ДЕКЛАРАЦИЯ

за корпоративно управление на ЗК „УНИКА Живот“ АД

Ефективната и надеждна система за управление е от основно значение за правилното и целестигащо 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 оперативно естество с предварително одобрение на Надзорния съвет, така както е предвидено в Устава на дружеството.

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

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.

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.

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

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 заложи 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 отчетат 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.

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

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. Оценката 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 – налице 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 риска. 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 31.12.2020г. към ЗК „УНИКА Живот“ АД или неговите акционери не са отправяни предложения за поглъщане или вливане в друго дружество.
- Към 31.12.2020г. ЗК „УНИКА Живот“ АД притежава 20% от капитала на „Витоша Авто“ ООД.
- Към 31.12.2020г. ЗК „УНИКА Живот“ АД не е издавало ценни книжа със специални права на контрол.
- Към 31.12.2020г. 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 отношениея 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

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

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 2020 година на ЗК „УНИКА Живот“ АД.

За ЗК „УНИКА Живот“ АД:

BORIS
HRISTOV
PALICHEV
PALICHEV

Digitally signed by
BORIS HRISTOV
PALICHEV
Date: 2021.04.14
19:41:15 +03'00'

/Борис Паличев – Изп. директор/

DIMITAR
STOYANOV
V TONEV

Digitally signed by
DIMITAR
STOYANOV TONEV
Date: 2021.04.14
16:21:59 +03'00'

/ Димитър Тонев – Изп. директор/