



07.04.2017

ЗК "УНИКА Живот" АД
Вх.№.....*7020*.....

ЗК "УНИКА Живот" АД
Финансов отчет
към 31 декември 2016 година
с доклад на независимите одитори

СЪДЪРЖАНИЕ	Стр.
Доклад на независимия одитор	
Годишен финансов отчет, в т.ч.:	
Отчет за всеобхватния 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 - 44
Годишен доклад за дейността	45 - 62



Доклад на независимия одитор

До акционерите на ЗК „Уника Живот“ АД

Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на ЗК „Уника Живот“ АД („Дружеството“), съдържащ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2016 г. и отчета за всеобхватния доход, отчета за промените в собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните бележки към финансовия отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Дружеството към 31 декември 2016 г. и неговите финансови резултати от дейността и паричните му потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на мнение

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

Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Независимост

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

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

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

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

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

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, по отношение на доклада за дейността, декларацията за корпоративно управление и ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно Указанията на професионалната организация на дипломираните експерт-счетоводители и регистрираните одитори в България – Институт на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС), издадени на 29.11.2016 г./утвърдени от нейния Управителен съвет на 29.11.2016 г. Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството и Закона за публичното предлагане на ценни книжа (чл. 100(н) от ЗППЦК, където е приложимо), приложими в България.

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

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

- а) Информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, съответства на финансовия отчет.
- б) Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.
- в) В декларацията за корпоративно управление, отнасяща се за финансовата година, за която е изготвен финансовия отчет, е предоставена изискваната съгласно Глава седма от Закона за счетоводство и чл. 100(н), ал. 8 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа информация.

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

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

При изготвяне на финансовия отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Дружеството или да преустанови дейността му, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Лицата натоварени с общото управление упражняват надзор върху процеса на финансово отчитане на Групата.

Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет

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

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

- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания във финансовия отчет, независимо дали дължащи се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Дружеството.

- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- достигаме до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Дружеството да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Дружеството да преустанови функционирането си като действащо предприятие.
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

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



Милка Дамянова
Регистриран одитор



Щефан Вайблен
„ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД

31 март 2017 г.
София, България



Отчет за всеобхватния доход
За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

В хиляди лева	Прил.	2016 г.	2015 г.
Записани бруто премии	9	61,711	53,592
Отстъпени премии на презастраховател	9	(1,015)	(843)
Нетни премии		60,696	52,749
Промяна в брутния размер на пренос-премийния резерв	9	(2,825)	(1,046)
Промяна в дела на презастрахователя в пренос-премийния резерв	9	93	5
Нетни спечелени премии		57,964	51,708
Приходи от комисиони от презастраховател		172	157
Финансови приходи	10	7,009	5,005
Други оперативни приходи	11	29	10
Общо нетни приходи		65,174	56,880
Настъпили щети	12	(13,732)	(14,234)
Дял на презастраховател от настъпилите щети	12	289	123
Настъпили щети, нетни от презастраховане		(13,443)	(14,111)
Промяна в резерва на инвестиционен фонд		(552)	(359)
Промяна на математически резерв	24	(11,111)	(6,634)
Аквизиционни разходи	13	(15,453)	(14,485)
Административни разходи	14	(3,675)	(2,969)
Други технически разходи	15	(16,258)	(12,782)
Оперативна печалба		4,682	5,540
Финансови разходи	16	(3,956)	(4,154)
Печалба преди данъчно облагане		726	1,386
Разходи за данъци	17	(72)	(138)
Печалба след данъчно облагане		654	1,248
Друг всеобхватен доход за годината		-	-
Общо всеобхватен доход за годината		654	1,248

Финансовият отчет е изготвен на 6 март 2017 г. и одобрен от Управителния Съвет на 27 март 2017 г.

Отчетът за всеобхватния доход следва да се разглежда заедно с приложенията към него, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници от 5 до 44.

Георги Георгиев
Изпълнителен директор
Дата: 27 март 2017

Николай Генчев
Изпълнителен директор

Виолета Павлова
Главен счетоводител

Завершил съгласно одиторски доклад:

Щефан Вайблен
ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД
Дата: 31 март 2017 г.

Милка Дамянова
Регистриран одитор
31 март 2017 г.



Отчет за финансовото състояние
Към 31 декември 2016 г.

В хиляди лева	Прил.	2016 г.	2015 г.
Активи			
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	18	118	135
Нематериални активи	19	92	112
Депозити в банки	20	4,563	4,839
Финансови активи по справедлива стойност в печалба или загуба	20	80,804	63,804
<i>В т.ч. инвестиции в полза на животозастрахователни полици, свързани с инвестиционен фонд</i>		3,416	1,289
Инвестиционни имоти		164	156
Дял на презастрахователите в техническите резерви	24	493	338
Активи по отсрочени данъци	21	24	26
Вземания и други активи	22	6,465	5,736
Предоставени заеми	28	214	248
Парични средства и парични еквиваленти	23	1,546	1,556
Общо активи		94,483	76,950
Пасиви			
Застрахователни резерви	24	69,694	53,149
Задължения по застрахователни договори	25	4,025	4,029
Задължения по корпоративен данък		4	14
Други задължения	26	1,265	917
Общо пасиви		74,988	58,109
Капитал и резерви			
Основен капитал	27	13,652	13,652
Резерви		987	862
Неразпределена печалба		4,856	4,327
Общо капитал и резерви		19,495	18,841
Общо капитал и пасиви		94,483	76,950

Финансовият отчет е изготвен на 6 март 2017 г. и одобрен от Управителния Съвет на 27 март 2017 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 44.

Георги Георгиев
Изпълнителен директор
Дата: 27 март 2017

Николай Генчев
Изпълнителен директор

Виолета Павлова
Главен счетоводител

Заверил съгласно одиторски доклад:

Щефан Вайблен
ПрайсуотърхаусКупърс Оudit ООД
Дата: 31 март 2017 г.

Милка Дамянова
Регистриран одитор
31 март 2017 г.



Отчет за паричните потоци

За годината, приключваща на 31 декември 2016 г.

В хиляди лева	Прил.	2016 г.	2015 г.
Оперативна дейност			
Получени премии		40,255	35,153
Платени презастрахователни премии		(1,082)	(227)
Платени обезщетения и суми		(12,588)	(13,882)
Плащания на доставчици и служители		(3,147)	(2,504)
Платени аквизиционни разходи		(9,012)	(8,601)
Платени такси и вноски		(273)	(220)
Платени данъци		(216)	(233)
Други парични потоци от основна дейност		(675)	(300)
Нетни парични потоци от основна дейност		13,262	9,186
Инвестиционна дейност			
Постъпления от продажба на ДЦК		7,471	3,518
Покупка на ДЦК		(20,901)	(7,388)
Постъпления от други ценни книжа с фиксиран доход		2,937	329
Покупка на други ценни книжа с фиксиран доход		(1,245)	(7,328)
Постъпления от дялове в инвестиционни фондове		394	-
Покупка на дялове в инвестиционни фондове		(2,183)	(3,637)
Постъпления от предоставени депозити		4,090	2,916
Плащания по предоставени депозити		(3,775)	(4,302)
Други входящи/(изходящи) парични потоци от инвестиционна дейност		(26)	(13)
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност		(13,238)	(15,905)
Финансова дейност			
Платени лихви		-	-
Предоставени заеми		1	1
Постъпления от увеличение на основния капитала		-	6,652
Други парични потоци от финансова дейност		(35)	(20)
Нетни парични потоци от финансова дейност		(34)	6,633
Изменение на паричните средства през годината		(10)	(86)
Парични средства и парични еквиваленти в началото на годината	23	1,556	1,642
Парични средства и парични еквиваленти в края на годината	23	1,546	1,556

Финансовият отчет е изготвен на 6 март 2017 г. и одобрен от Управителния Съвет на 27 март 2017 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 44.

Георги Георгиев
Изпълнителен директор
Дата: 27 март 2017

Николай Генчев
Изпълнителен директор

Виолета Павлова
Главен счетоводител

Заверил съгласно одиторски доклад:

Щефан Вайблен
ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД
Дата: 31 март 2017 г.



Милка Дамянова
Регистриран одитор
31 март 2017 г.

Отчет за промените в собствения капитал

Към 31 декември 2016 г.

В хиляди лева

	Основен капитал	Общи резерви	Преоценъч -ен резерв	Неразпределена печалба	ОБЩО
<i>Салдо към 1 януари 2015 г.</i>	7,000	699	70	3,172	10,941
Общо всеобхватен доход					
Печалба за текущата година	-	-	-	1,248	1,248
Друг всеобхватен доход	-	-	-	-	-
Общо всеобхватен доход	-	-	-	1,248	1,248
Увеличение на капитала	6,652	-	-	-	6,652
Отнасяне на печалба в резерв	-	93	-	(93)	-
<i>Салдо към 31 декември 2015 г.</i>	13,652	792	70	4,327	18,841
Общо всеобхватен доход					
Печалба за текущата година	-	-	-	654	654
Друг всеобхватен доход	-	-	-	-	-
Общо всеобхватен доход	-	-	-	654	654
Увеличение на капитала	-	-	-	-	-
Отнасяне на печалба в резерв	-	125	-	(125)	-
<i>Салдо към 31 декември 2016 г.</i>	13,652	917	70	4,856	19,495

Финансовият отчет е изготвен на 6 март 2017 г. и одобрен от Управителния Съвет на 27 март 2017 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 44.

Георги Георгиев
Изпълнителен директор

Дата: 27 март 2017

Заверил съгласно одиторски доклад:

Щефан Вайблен
ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД
Дата: 31 март 2017 г.

Николай Генчев
Изпълнителен директор

Виолета Павлова
Главен счетоводител

Милка Дамянова
Регистриран одитор
31 март 2017 г.



1. Общи данни за ЗК Уника Живот АД

ЗК УНИКА Живот АД (“Дружеството”), регистрирано в Република България, е акционерно дружество със седалище ул. Юнак № 11-13, ж.к. Красно Село, гр. София, България и е вписано в български търговски регистър с ЕИК 831626729.

ЗК УНИКА Живот АД е животнозастрахователно 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.

2. Основа за изготвяне

(а) Приложими стандарти

Настоящите финансови отчети са изготвени в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО) и разяснения, издадени от Комитета за разяснения (КРМСФО), приети от Европейския Съюз (ЕС). МСФО, приети от ЕС, е общоприетото наименование на рамка с общо предназначение за достоверно представяне, еквивалентно на дефиницията на рамката, въведена в § 1, т. 8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството „Международни счетоводни стандарти“ (МСС).

МСФО все още не съдържат специфични указания относно признаването и оценката на застрахователните договори. За тези случаи Дружеството е прилагало изискванията на българското законодателство с подходящите модификации, за да съответства на принципите на МСФО.

Финансовият отчет е одобрен и подписан от името на Управителен съвет на 27 март 2016г.

(б) Основа за оценка

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

(в) Използване на приблизителни счетоводни оценки и преценки

Изготвянето на финансовите отчети в съответствие с изискванията на МСФО изисква от ръководството да извърши преценки и допускания, които влияят върху прилагането на счетоводните политики и отчетените стойности на активите и пасивите, приходите и разходите.

Преценките и свързаните допускания се основават на исторически опит и други фактори, които са резонни при тези обстоятелства, резултатите от които формират основа за преценки относно балансовата стойност на активите и пасивите, които не са очевидни от други източници. Действителните резултати могат да се различават от направените предварителни оценки.

Счетоводните преценки и основните допускания се преглеждат редовно. Корекции на счетоводните преценки се прави в годината на повторния преглед на преценките, ако корекцията се отнася за текущата година, или в годината на прегледа и в бъдещите години, ако повторния преглед касае текущата и бъдещите години. Преценките на Ръководството при прилагането на МСФО, които имат съществен ефект върху финансовите отчети и счетоводните преценки със съществен риск от съществена корекция в следващата година са представени в приложение 4 – Счетоводни преценки

(г) Функционална валута и валута на представяне

Тези финансови отчети са представени в Български лева (BGN), закръглени до хиляда. Българският лев е функционалната валута на Дружеството.

Основните валутни курсове спрямо българския лев са както следва:

Към 31 декември 2016г.

Към 31 декември 2015г.

1 Евро	1.95583 лева	1 Евро	1.95583 лева
1 Щатски долар	1.85545 лева	1 Щатски долар	1.79007 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 влизачи 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.

(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.

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(б) Признаване и оценка на договорите (продължение)

Обезщетения (продължение)

(ii) Резерв за предстоящи плащания (продължение)

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.

(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.

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(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.

(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 режийни 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.

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(з) Имоти, машини, съоръжения и оборудване (продължение)

Амортизация (продължение)

По-долу са представени използваните годишни амортизационни норми:

	<u>2016 г.</u>
Сгради	40 години
Компютърно оборудване	4 години
Оборудване	3 години
Транспортни средства	5 години
Стопански инвентар	7 години

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

Печалбите и загубите при продажба се определят като разлика между получените постъпления и балансовата стойност на актива. Те се представят като друг оперативен приход в отчета за всеобхватния доход. Няма промяна на годишните амортизационни норми спрямо 2014г.

(и) Нематериални активи

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
---------	----------

(й) 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 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.

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(й) Финансови активи (продължение)

Признаване

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

Ценни книжа държани за продажба се отчитат по пазарна цена на балансовата дата като печалбите и загубите се отнасят директно в собствения капитал.

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

Оценяване

Оценка на справедливата стойност

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

Когато е възможно, дружеството оценява справедливата стойност на един инструмент, използвайки борсовите цени на активния пазар за този инструмент. Пазарът се счита за активен, ако борсовите цени са регулярни и лесно достъпни и представляват актуални и редовно осъществявани преки пазарни сделки.

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

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 за препродажба. 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 на като финансови приходи и финансови разходи в отчета за всеобхватния доход.

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(к) 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 преоценен резерв в капитала съгласно МСС 40. Справедливата стойност отразява действителното състояние на инвестиционния имот в условията на конкурентен пазар в същото населено място и състояние на имота. Всички печалби и загуби в резултат на промените в справедливата стойност се признават в отчета за доходите. Приходът от наеми от инвестиционни имоти се третира както е описано в счетоводната политика (приложение 3 г).

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

На базата на направени проучвания на пазара на недвижими имоти и оценка на независим оценител, справедливата стойност на инвестиционните имоти към 31 декември 2016г. се е изменила спрямо предходния отчетен период. Справедливата стойност на имота се отнася в Ниво 3 (31 декември 2015 г.: Ниво3) от йерархията на справедливите стойности, като разумните възможни промени на основните предположения в модела, използван от оценителя не биха довели до съществен за финансовия отчет ефект.

(л) Застрахователни и други вземания

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

(м) 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.

(н) 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.

(о) 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.

(п) Търговските и други задължения

Търговските и други задължения се отчитат по цена на придобиване.

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(р) 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.

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.

Планове с дефинирани доходи

Дружеството има задължение за изплащане на доход при напускане на тези свои служители, които се пенсионира 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 ангажирало 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.

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(р) Доходи на персонала (продължение)

Краткосрочни компенсируеми отсъствия

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

Задължение за компенсируеми отсъствия се признава в размера на сумата, която се очаква да бъде заплатена 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.

(с) Отчитане на договори за лизинг

Плащанията, извършени по договори за оперативен лизинг, се признават в отчета за всеобхватния доход на линейна база през периода на лизинга.

Активи, наети по договори за финансов лизинг, се отчитат в отчета за финансовото състояние като дълготраен актив и задължение по лизинг. Минималните лизингови плащания по тези договори се разпределят пропорционално между финансов разход и намаление на задълженията. Финансовият разход се амортизира през целия период на лизинговия договор.

Лизингови договори, при които дружеството поема всички съществени рискове и ползи от правото на собственост, се класифицират като финансов лизинг. При първоначалното признаване наетият актив се оценява на сумата, равна на по-ниската от справедливата стойност или настоящата стойност на минималните лизингови плащания. След първоначалното признаване, активът се осчетоводява в съответствие със счетоводната политика, приложима за този актив.

(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.

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), определени класове имоти, машини и съоръжения и инвестиционни имоти – отчитани по справедлива стойност
- активи, налични за продажба – отчитани по справедлива стойност, намалена с разходите от обезценка и
- пенсионни планове с дефинирани доходи – активи по плана по справедлива стойност.

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(у) Приложими стандарти

Нови и изменени стандарти приети от Дружеството

Следните стандарти и разяснения, приети от ЕС, се прилагат за първи път към финансовите отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2016 г.:

Годишни подобрения на МСФО – Цикъл 2012 г. -2014 г.

Последните годишни подобрения изясняват:

- МСФО 5 – когато даден актив (или група активи за продажба) е класифициран от „държан за продажба“ на „държан за разпространение“ или обратното, това не представлява промяна в плана за продажба или дистрибуция и не трябва да се отчита като промяна.
- МСФО 7 – конкретни насоки за прехвърлени финансови активи, които да помогнат на ръководството да определи дали условията на споразумението за обслужване представляват "продължаващо участие" и, следователно, дали активът отговаря на изискванията за отписване.
- МСС 19 – че при определяне на дисконтовия процент за задълженията по доходите след апускане, е важна валутата, в която са деноминирани пасивите, а не държавата, в която възникват.

Инициатива за оповестяване – Изменения на МСС 1

Измененията на МСС 1 Предоставяне на финансови отчети са направени в контекста на инициативата за оповестяване на СМСС, която разглежда въпроса как оповестяването на финансовите отчети може да се подобри. Измененията предлагат разяснения по редица въпроси, включително:

- Същественост - дружеството не трябва да обединява или да категоризира информация по начин, който прикрива полезна информация. Където елементите са съществени, трябва да се предостави достатъчно информация, за да обясни въздействието върху финансовото състояние или резултати.
- Категоризация и междинни суми – може да се наложи договорените елементи, уточнени в МСС 1, да се разделят, ако допринасят за разбирането на финансовото състояние или резултатите от дейността на дружеството. Също така има ново ръководство за използването на междинни суми.
- Бележки / приложения – потвърждение, че бележките няма нужда да се представят в определен ред.
- Друг всеобхватен доход (ДВД), произтичащ от инвестиции, отчетени по метода на собствения капитал - делът на ДВД, произтичащ от отчетени капиталови инвестиции, е групиран въз основа на това дали елементите ще бъдат или няма да бъдат рекласифицирани впоследствие към печалбата или загубата. След това всяка група трябва да бъде представена като отделен ред в отчета за другия всеобхватен доход.

Според преходните разпоредби, оповестявания по МСС 8 относно Приемането на нови стандарти и счетоводни политики не са необходими за тези изменения.

Изменения на МСС 19: Планове с дефинирани доходи: вноски от наетите лица (издаден на 21 ноември 2013 г.)

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(у) Приложими стандарти (продължение)

Предстоящи изисквания

Следните стандарти и тълкувания са били издадени, но не са били задължителни за годишните отчетни периоди, приключващи на 31 декември 2016 г.:

МСФО 9 Финансови инструменти и свързаните с тях изменения в други стандарти

МСФО 9 адресира класификацията, измерването и отписването на финансови активи и пасиви, въвежда нови правила за отчитане на хеджирането и нов модел за обезценка на финансовите активи.

Въздействие

Докато Дружеството следва да предприеме подробно оценяване на класификацията и измерването на финансовите активи, се оказва, че дълговите инструменти, които понастоящем се класифицират като финансови активи, налични за продажба, отговарят на условията за класифициране по справедлива стойност ДВД и за това не следва да има промяна в отчитането на тези активи.

Другите финансови активи, притежавани от Дружеството, включват:

- Капиталови инструменти, понастоящем класифицирани като налични за продажба, за които избор по справедлива стойност в ДВД е на разположение.
- Капиталови инвестиции, понастоящем изчислени по справедлива стойност през приходи и разходи, които най-вероятно ще продължават да се изчисляват на същото основание съгласно МСФО 9 и
- Дългови инструменти понастоящем класифицирани като „държани до падеж“ и оценявани по амортизирана стойност, която следва да покрива условията за класифициране по амортизирана стойност съгласно МСФО 9.

Дружеството не очаква новите насоки да имат значителен ефект на класификацията и измерването на финансовите активи

Няма да има ефект върху отчитането на финансовите пасиви на Дружеството, тъй като новите изисквания засягат единствено финансови пасиви, които са определени по справедлива стойност чрез приходи и разходи, а Дружеството не притежава такива пасиви. Правилата за отписване бяха прехвърлени от МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване“ и не са променени. Новите правила за отчитане на хеджирането ще съгласуват в по-голяма степен отчитането на хеджиращи инструменти с практиките на Дружеството за управление на риска. Като основно правило повече хеджиращи взаимоотношения ще могат да отговарят на условията за отчитане на хеджирането, тъй като стандартът въвежда по-принципен подход.

Новият модел на обезценка изисква признаване на провизиите за обезценка въз основа на по-скоро очакваната кредитна загуба (ОКЗ), отколкото само на понесените кредитни загуби, какъвто е случаят съгласно МСС39. Прилага се за финансови активи, класифицирани на амортизирана стойност, дългови инструменти, оценени по справедлива стойност ДВД, договорни активи съгласно МСФО 15 „Печалба от Договори с клиенти“, лизингови вземания, задължения за изплащане на заеми и определени договори за изплащане на гаранции. Докато Дружеството все още не е предприело подробно оценяване на това как провизиите му за обезценка ще бъдат засегнати от новия модел, то може да доведе до ранно признаване на кредитните загуби.

Новият стандарт въвежда още разширени изисквания за оповестяване и промени в представянето. Очаква се те да променят същността и степента на оповестяванията на Дружеството относно финансовите му инструменти особено в годината на приемане на новия стандарт.

МСФО 9 Финансови инструменти и свързаните с тях изменения в други стандарти влиза в сила на 1 януари 2018 г. и е приет от ЕС.

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(у) Приложими стандарти (продължение)

Предстоящи изисквания (продължение)

МСФО 15 Приходи от договори с клиенти и свързаните промени в други стандарти
СМСС издаде нов стандарт за признаване на приходи. Той ще замени МСС 18, който се отнася за договори за стоки и услуги и МСС 11, който обхваща договорите за строителство. Новият стандарт се основава на принципа, че приходите се признават, когато контролът на стока или услуга се прехвърли на клиента - така понятието за контрол заменя съществуващото понятие за рисковете и ползите.

Преди приходът да може да бъде признат трябва да се приложи нов процес от пет стъпки:

- идентифициране на договорите с клиентите;
- идентифициране на отделно задължение за изпълнение;
- определяне цената на транзакцията по договора;
- разпределяне цената на транзакцията за всяко отделно задължение за изпълнение и;
- признаване на приходите след изпълнението на всяко отделно задължение.

Ключови промени в настоящата практика са:

- Всички групирани заедно стоки или услуги трябва да се отчитат отделно и всякакви отстъпки и намаления по цената на договора трябва да се разпределят между отделните елементи.
- Приходите могат да бъдат признати по-рано, отколкото при сегашните стандарти, ако възнаграждението варира по много причини (напр. стимули, отстъпки, такси за изпълнение, авторски и лицензионни възнаграждения, успешен резултат и т.н.) - минимални суми трябва да бъдат признати, ако за тях няма значителен риск от обратно проявление.
- Моментът, в който приходът може да бъде признат, може да се измести: някои приходи, които понастоящем се признават в края на договора, може да се признават за целия срок на договора и обратно.
- Има нови специални правила за лицензии, гаранции, невъзстановяеми авансови хонорари, договори за продажба на консигнация и др.
- Както при всеки нов стандарт, оповестяванията също се увеличават.

Тези счетоводни промени могат да породят редица ефекти върху бизнес практиките в предприятието по отношение на системи, процеси и контроли, компенсационни и бонусни планове, договори, данъчно планиране и комуникация с инвеститори.

Дружествата ще имат право на избор между пълно ретроспективно прилагане и перспективно прилагане с допълнителни оповестявания.

Въздействие

На този етап Дружеството не е в състояние да оцени въздействието на новите правила върху финансовия му отчет. Дружеството ще извърши по-подробна оценка на въздействието в следващите дванадесет месеца.

Нови стандарти и тълкувания, които все още не са приети, продължение

МСФО 15 Приходи от договори с клиенти (издаден на 28 май 2014 г.), включително и измененията към МСФО 15 (издадени на 11 септември 2015 г.) влизат в сила от 1 януари 2018 г. и е приет от ЕС.

Предстоящи изисквания, все още неприети от ЕС

Следните стандарти и разяснения са издадени, но не са задължителни за годишни отчетни периоди, приключващи на 31 декември 2016 г. и не са все още приети от ЕС.

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(у) Нови стандарти и тълкувания, които все още не са приети (продължение)

Предстоящи изисквания, все още неприети от ЕС (продължение)

МСФО 16 Лизинги ще се отрази преди всичко на счетоводството от лизингополучатели и ще доведе до признаването на почти всички договори за наем на баланса. Стандартът премахва настоящото разграничение между оперативните и финансовите лизинги и изисква признаването на актив (правото на ползване на наетия обект) и финансов пасив, за да се плащат наеми за почти всички лизингови договори. Съществува опция за освобождаване за краткосрочни лизинги и такива с ниска стойност.

Съгласно МСФО 16, договорът е лизингов, ако прехвърля своето право на контрол върху ползването на идентифициран актив за определен период от време в замяна на възнаграждение.

Въздействие

На този етап Дружеството не е в състояние да оцени въздействието на новите правила върху финансовия му отчет. Дружеството ще извърши по-подробна оценка на въздействието в следващите дванадесет месеца.

МСФО 16 Лизинги влиза в сила на 1 януари 2019 г. Допустимо е по-ранно прилагане, ако МСФО 15 влезе в сила в същия момент. Стандартът се очаква да бъде приет от ЕС през втората половина на 2017 г.

Признаване на Отсрочени Данъчни Активи за Нереализирани Загуби – Изменения в МСС 12

Измененията, направени в МСС 12 през януари 2016 г., дават разяснения за счетоводното отчитане на отсрочените данъци, когато актив се измерва по справедлива стойност, която е под данъчната основа на актива. По-специално, измененията потвърждават, че:

- Временна разлика съществува, когато балансовата стойност на актива е по-малка от данъчната му основа в края на отчетния период.

- Предприятие може да приеме, че ще възстанови сума, която е по-висока от балансовата стойност на актив, за да оцени бъдещата си облагаема печалба.

- Когато данъчното законодателство ограничава източника на облагаема печалба, срещу който могат да бъдат възстановени определени видове отсрочените данъчни активи, то това може да бъде оценено само в комбинация с други отсрочени данъчни активи от същия вид.

Данъчните облекчения, произлизащи от възстановяването/обръщането на отсрочени данъчни активи, са изключени от очакваната бъдеща облагаема печалба, която се използва, за да се оцени възстановяването на тези активи.

Признаване на Отсрочени данъчни активи за нереализирани загуби – Изменението в МСС 12 влиза в сила от 1 януари 2017 г. Очаква се да бъде прието от ЕС през второто тримесечие на 2017 г.

Инициатива за оповестяване – Изменения в МСС 7

За в бъдеще ще се изисква Дружествата да обясняват промените в задълженията си, произлизащи от финансова дейност. Това включва промени, произлизащи от парични потоци (тоест усвоявания и погасявания на заеми) и непарични промени като придобивания, прехвърляния, натрупване на лихви и нереализирани курсови разлики. Промените във финансовите активи трябва да бъдат включени в това оповестяване, ако паричните потоци са били или ще бъдат включени в паричните потоци от финансова дейност. Такъв може да е случай с активи, които хеджират задължения, произлизащи от финансови пасиви. Предприятията може да включат промени в други елементи като част от това оповестяване, например за предоставяне на равнение на „нетен дълг“.

Въпреки това, в този случай промените в другите елементи трябва да бъдат оповестени отделно от разликите в задълженията, произлизащи от финансова дейност. Информацията може да бъде оповестена в табличен формат като равнение от началните и крайните салда, но не е задължителен специфичен формат.

Инициатива за оповестяване – Изменения в МСС 7 в сила от 1 януари 2017 г. и се очаква да бъде приета от ЕС през второто тримесечие на 2017 г.

3. Значими счетоводни политики (продължение)

(у) Нови стандарти и тълкувания, които все още не са приети (продължение)

Разяснения към МСФО 15 Приходи от договори с клиенти (издаден на 12 април 2016) влиза в сила на 1 януари 2018 г. и се очаква да бъде прието през второто тримесечие на 2017 г.

Изменения към МСФО 2 Класификация и измерване на транзакциите по плащане на базата на акции (издаден на 20 юни 2016) влиза в сила на 1 януари 2018 г. и се очаква да бъде приет през втората половина на 2017 г.

Изменения към МСФО 4: Прилагане на МСФО 9 Финансови инструменти с МСФО 4 Застрахователни договори (издаден на 12 септември 2016 г.) влиза в сила на 1 януари 2018 г. и се очаква да бъде одобрен през 2017 г.

Годишни подобрения на МСФО - Цикъл 2014 г. -2016 г. (издаден на 8 декември 2016 г.) влиза в сила на 1 януари 2017 г. и 2018 г. и се очаква да бъде одобрен през втората половина на 2017 г.

Изменения на МСС 40: Прехвърляния на инвестиционни имоти (издаден на 8 декември 2016 г.) влиза в сила на 1 януари 2018 г. и се очаква да бъде одобрен през втората половина на 2017 г.

КРМСФО Интерпретация 22 Сделки в чуждестранна валута и авансови плащания (издаден на 8 декември 2016 г.) влиза в сила на 1 януари 2018 г. и се очаква да бъде одобрен през третото тримесечие на 2017 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 вероятният изход от определена щета и цялостния размер на предявените щети. Всяка предявена щета се преглежда по отношение на обстоятелствата по обезщетенията, наличната информация от специалистите по ликвидация и исторически доказателства за размера на подобни щети. Оценка на щетите се преглеждат редовно и се актуализират при наличие на нова информация.

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

4. Счетоводни преценки (продължение)

Оценка на несигурността във връзка с техническите резерви (продължение)

Стойността на резерва за висящи щети се определя по метода “щета по щета”. Резервът за възникнали и необявени щети се определя като произведение на прогнозния брой на възникналите, но непредявени претенции и прогнозния размер на една възниквала, но непредявена претенция. Основните методи, които остават непроменени от предходни периоди са както следва

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

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

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

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

Справедлива стойност

Определяне на справедливи стойности

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

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

Таблицата по-долу представя анализ на финансовите инструменти, отчетени по справедлива стойност според използваните оценъчни методи през 2016 г:

В хиляди лева

	НИВО 1 Обявени пазарни цени на активни пазари	НИВО 2 Оценъчни техники – с помощта на пазарни данни	Общо
2016 г.			
Облигации по справедлива стойност в печалбата и загубата	21,645	-	21,645
ДЦК по справедлива стойност в печалбата и загубата	49,869	-	49,869
ДЦК държани до падеж	-	138	138
Дялове във взаимни фондове по справедлива стойност в печалбата и загубата	5,675	-	5,675
Други инвестиции	3,416		3,416
Общо финансови инвестиции	80,605	138	80,743

Към 31.12.2016 г. няма разлика между справедливата стойност на финансовите активи и тяхната балансова стойност.

През 2016 година не е имало трансфери на финансови инструменти между нивата от йерархията на справедливите стойности представени по-горе.

4. Счетоводни преценки (продължение)

Основни източници на оценъчна несигурност (продължение)

В хиляди лева

2015 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	22,412	-	22,412
ДЦК по справедлива стойност в печалбата и загубата	34,579	-	34,579
ДЦК държани до падеж	-	146	146
Дялове във взаимни фондове по справедлива стойност в печалбата и загубата	5,317	-	5,316
Други инвестиции	1,289	-	1,289
Общо финансови инвестиции	63,597	146	63,743

Към 31.12.2015 г. няма разлика между справедливата стойност на финансовите активи и тяхната балансова стойност.

През 2015 година не е имало трансфери на финансови инструменти между нивата от йерархията на справедливите стойности представени по-горе.

5. Управление на застрахователния риск

(а) Цели и политики за управление на застрахователния риск

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

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

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

Теорията на вероятностите се прилага при ценообразуването и провизирането на портфейла от застрахователни полици. Основният риск се състои в това, честотата и размера на щетите да бъдат по-големи от очакваните.

Застрахователните събития са произволни по своята природа и действителният брой и мащаб на събитията през всяка една година може да варира от очакваните, изчислените чрез обичайните статистически техники.

(б) Стратегия по сключване на полиците

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

5. Управление на застрахователния риск (продължение)

(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 31.12.2015 г. няма съществени концентрации на застрахователен риск в портфейла на Дружеството.

(ж) Експозиция, свързана с катастрофични събития

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

(з) Презастрахователен риск

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

5. Управление на застрахователния риск (продължение)

(з) Презастрахователен риск (продължение)

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

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

(и) Застрахователен риск

На база на извършен анализ на развитието на плащанията на резервите за щети на ЗК УНИКА Живот АД от предходни години, при който е изследвано времето между възникване и плащане на щетите, е направена прогноза за развитието на резервите към 31.12.2016 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	97.71 %	2.29 %

От резултатите се вижда, че изцяло щетите се изплащат до 1 година след възникване и само 2.29 % процента (2015: 0.46%) се изплащат по-късно от 1 година след възникването. Средно претегленият срок (дюрация, продължителност) на общите резерви за щети на Дружеството е 40.76 дни. (2015: 63.66 дни) Дюрацията на активите, които покриват резервите е съобразена със средно претегления срок на резервите и се следи текущо през годината.

На база на извършен анализ на структурата на математическия резерв и матуритетите на откупните плащания по дългосрочните застраховки живот е направен анализ за задълженията на компанията за бъдещи плащания и е направена прогноза за развитието на резервите към 31.12.2016г.

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.

Година на плащане за изтекъл срок	До 1 година	От 1 до 3 години	От 3 до 5 години	От 5 до 10 години	От 10 до 15 години	Над 15 години
Плащания в % от общият резерв	2.12%	3.59%	6.63%	21.82%	20.43 %	45.41%

От резултатите се вижда, че голямата част от плащанията за изтекъл срок, 65.84 %, е с падеж над 10 години, което е обяснимо и нормално и произлиза от дългосрочността и спецификата на животозастрахователните продукти.

Средно претеглената продължителност на задълженията на Дружеството по дългосрочни спестовни продукти е 14.83 години.

Дюрацията на активите, които покриват резервите за предстоящи плащания и математическите резерви е съобразена със средно претегления срок на резервите и се следи текущо през годината.

5. Управление на застрахователния риск (продължение)

(и) Застрахователен 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 31.12.2016г.

В хиляди лева

	Печалба след		
	данъчно облагане	Собствен капитал	Изискуем капитал
Текуща капиталова позиция	654	19,495	12,400
Увеличение на щетимостта (катастрофично събитие)	250	19,091	12,400
Увеличение на квотата на разходите (+1.0%)	405	19,246	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 31.12.2016г.

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/увеличение 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.

(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.

5. Управление на застрахователния риск (продължение)

(и) Застрахователен риск (продължение)

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

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 2016 г. показват следното:

Изложеност на риска „смърт“ през 2016 година	509,505 човеко-години
Брой плащания за „смърт“ по полици, изложени на риска „смърт“ през 2016	284 случая
Очакван брой смъртни случаи през 2016 по изложените полици	1,472 случая
Очакван брой смъртни случаи на 1,000 лица	2.89
Реален брой смъртни случаи на 1,000 лица по изложените полици	0.557

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

Преждевременно прекратяване /откупуване/

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

Анализът на портфейла от спестовни застраховки по отношение на откупите показва следните резултати за 2016 г.:

Година на полицата	Изложеност /човеко-години/	Брой откупи	Честота на откупуване
1	3,359.92	0	0.00%
2	2,788.12	4	0.14%
3	2,776.67	276	9.94%
4	2,292.70	168	7.33%
5	2,026.20	104	5.13%
6	1,188.67	42	3.53%
7	967.55	41	4.24%
8	860.75	34	3.95%
9	853.83	33	3.86%
10	609.84	14	2.30%
След 10-тата година	501.82	10	1.99%
Общо	18,226.10	726	3.98%

Общата честота на откупуване след анализа на данните от последните 13 години /до 2016 вкл./ показва средна честота на откупуване от 3.49%. Следователно получената честота на откупуване през 2016 година е над средната.

Техническа лихва

При изчисляване на тарифите към края на 2016 година се използва техническа лихва 1.75%, а при изчисление на застрахователните резерви се използва максимален процент за дисконтиране 1.90% за договори в BGN, EUR и USD. Използваните проценти за дисконтиране осигуряват размер на изчислените резерви над изискваните съгласно МСФО след проведения Тест за адекватност на резервите. Средно-претеглената техническа лихва по действащи полици към края на 2016 година е 3.26%. Техническата лихва е минималната гарантирана доходност за всеки дългосрочен застрахователен договор. През 2016г. не съществува риск реализираната доходност от инвестиции на компанията да не може да покрие гарантираната минимална доходност. През 2016 г. е реализиран общ нетен доход от инвестиции, вкл. на математическите резерви, равен на 1,213 хил.лв., с което е покрита минималната гарантирана доходност от 1,068 хил.лв. За 2016 г. не е разпределян допълнителен доход над техническата лихва по договори, по които това не е гарантирано съгласно общите 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 11,295 лв.

5. Управление на застрахователния риск (продължение)

(и) Застрахователен риск (продължение)

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

Техническа лихва (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 Стандарт енд Пуърс, там където тези рейтинги са приложими.

Вид инвестиция и рейтинг

В хиляди лева

ДЦК

	Рейтинг	2016 г.	2015 г.
		50,007	34,725
	Рейтинг AAA	2,344	-
	Рейтинг AA+	986	2,250
	Рейтинг AA	9,230	7,276
	Рейтинг AA-	520	-
	Рейтинг A+	4,739	-
	Рейтинг A	2,240	6,405
	Рейтинг A-	1,318	5,085
	Рейтинг BBB+	4,222	-
	Рейтинг BBB-	4,336	1,807
	Рейтинг BB+	20,072	11,055
	Рейтинг BB	-	847
<i>Корпоративни облигации</i>		21,645	22,412
	Рейтинг AAA	6,728	4,811
	Рейтинг AA+	3,429	1,168
	Рейтинг AA	463	447
	Рейтинг AA-	1,351	3,085
	Рейтинг A+	2,401	391
	Рейтинг A	399	3,932
	Рейтинг A-	3,443	5,682
	Рейтинг BBB+	2,931	2,199
	Рейтинг BBV	500	-
<i>Депозити в банки и парични средства</i>		6,109	6,395
	Рейтинг BB+	2,427	4,076
	Без рейтинг	3,682	2,319
<i>Без рейтинг</i>		9,152	6,666
Общо:		86,913	70,198

6. Управление на финансовия риск (продължение)

(i) Кредитен риск (продължение)

В допълнение на финансовите активи в горната таблица, максималната експозиция към кредитен риск включва също депозитите във финансови институции (Приложение 20), презастрахователните активи (Приложение 24), вземанията (Приложение 22), предоставените заеми (Приложение 28) и пари и парични еквиваленти (Приложение 23) на обща стойност в размер на 94,086 хил. лв. към 31.12.2016 г. (31.12.2015г.: 76,901 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 2016 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 тези механизми. Този процес включва оценка на тези механизми, независимо от политическите намерения, и на това дали страната е в състояние да изпълни заложените критерии.

Дружеството не счита че има индикации за обезценка на експозициите си в държавен дълг към 31 декември 2016 г. и 31 декември 2015 г.

Таблицата по-долу представя матуритетната структура на портфейла от държавен дълг по страни към 31 декември 2016 г.

В хиляди лева

Държава емитент	До 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 до 5 години	Повече от 5 години	Общо
България	-	-	3,179	16,075	19,254
Полша	873	-	1,366	-	2,239
Румъния	-	-	1,226	1,584	2,810
Словакия	-	-	-	3,814	3,814
Словения	-	-	2,815	1,407	4,222
Унгария	-	818	-	-	818
Франция	-	-	1,103	3,493	4,596
Белгия	-	-	-	4,635	4,635
Ирландия	-	-	-	925	925
Литва	-	-	-	1,318	1,318
Европейски съюз	-	-	-	3,329	3,329
Турция	1,527	-	-	-	1,527
Чили	-	-	-	520	520
Общо	2,400	818	9,689	37,100	50,007

б. Управление на финансовия риск (продължение)

(i) Кредитен риск (продължение)

Експозиция към държавен дълг (продължение)

Таблицата по-долу представя матуритетната структура на портфейла от държавен дълг по страни към 31 декември 2015 г.

В хиляди лева

Държава емитент	До 3 месеца	От 3 месеца	От 1 до 5	Повече от 5	Общо
		до 1 година	години	години	
България	4	-	3,612	5,843	9,459
Полша	1,470	-	2,312	-	3,782
Румъния	-	-	1,237	570	1,807
Словакия	1,295	-	-	1,330	2,625
Словения	-	-	2,889	-	2,889
Унгария	-	-	847	-	847
Франция	-	-	408	4,024	4,432
Белгия	-	-	-	2,843	2,843
Ирландия	-	-	-	905	905
Литва	-	-	-	1,291	1,291
Европейски съюз	-	-	-	2,250	2,250
Турция	-	-	1,595	-	1,595
Общо	2,769	-	12,900	19,056	34,725

Таблицата по-долу представя структура на портфейла от държавен дълг по страни за 2016 г.:

В хиляди лева

Портфейл	ФА по справедлива		Общо
	Държани до падеж	стойност в печалба или загуба	
България	138	19,116	19,254
Полша	-	2,239	3,782
Румъния	-	2,810	1,807
Словакия	-	3,814	2,625
Словения	-	4,222	2,889
Унгария	-	818	847
Франция	-	4,596	4,432
Белгия	-	4,635	2,843
Ирландия	-	925	905
Литва	-	1,318	1,291
Европейски съюз	-	3,329	2,250
Турция	-	1,527	1,595
Чили	-	520	1,595
Общо	138	49,869	50,007

6. Управление на финансовия риск (продължение)

(i) Кредитен риск, (продължение)

Експозиция към държавен дълг (продължение)

Таблицата по-долу представя структура на портфейла от държавен дълг по страни за 2015 г.:

В хиляди лева

Портфейл	ФА по справедлива		Общо
	Държани до падеж	стойност в печалба или загуба	
България	146	9,313	9,459
Полша	-	3,782	3,782
Румъния	-	1,807	1,807
Словакия	-	2,625	2,625
Словения	-	2,889	2,889
Унгария	-	847	847
Франция	-	4,432	4,432
Белгия	-	2,843	2,843
Ирландия	-	905	905
Литва	-	1,291	1,291
Европейски съюз	-	2,250	2,250
Турция	-	1,595	1,595
Общо	146	34,579	34,725

(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 31.12.2016 г.

В хиляди лева	Плаваща		Фиксирана	Безлихвени	Общо
	лихва	лихва			
Депозити във финансови институции	-	4,563	-	-	4,563
Облигации по справедлива стойност в печалбата и загубата	-	21,645	-	-	21,645
ДЦК по справедлива стойност в печалбата и загубата	-	47,932	1,937	-	49,869
ДЦК държани до падеж	14	124	-	-	138
Дялове във взаимни фондове по справедлива стойност в печалбата и загубата	-	-	5,675	-	5,675
Други инвестиции	-	-	3,416	-	3,416
Парични средства и парични еквиваленти	-	1,538	8	-	1,546
Общо	14	75,802	11,036	-	86,852

6. Управление на финансовия риск (продължение)

(ii) Пазарен риск (продължение)

Риск от промяна на лихвения процент

Към 31.12.2015 г.

В хиляди лева	Плаваща		Безлихвени	Общо
	лихва	Фиксирана лихва		
Депозити във финансови институции	-	4,839	-	4,839
Облигации по справедлива стойност в печалбата и загубата	-	22,412	-	22,412
ДЦК по справедлива стойност в печалбата и загубата	-	32,721	1,858	34,579
ДЦК държани до падеж	18	128	-	146
Дялове във взаимни фондове по справедлива стойност в печалбата и загубата	-	-	5,317	5,317
Други инвестиции	-	-	1,289	1,289
Парични средства и парични еквиваленти	-	1,547	9	1,556
Общо	18	61,647	8,473	70,138

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 политиката за икономическо хеджиране между финансовите активи и финансовите задължения деноминирани в чуждестранни валути, различни от евро.

Към 31.12.2016 г.

В хиляди лева	Щатски				Общо
	Лева	Евро	долари	Други	
Депозити във финансови институции	4,563	-	-	-	4,563
Облигации по справедлива стойност в печалбата и загубата	-	21,645	-	-	21,645
ДЦК по справедлива стойност в печалбата и загубата	17,118	32,751	-	-	49,869
ДЦК държани до падеж	-	124	14	-	138
Дялове във взаимни фондове по справедлива стойност в печалбата и загубата	30	5,550	95	-	5,675
Други инвестиции	33	1,699	1,684	-	3,416
Парични средства и парични еквиваленти	1,306	222	17	1	1,546
Общо	23,050	61,991	1,810	1	86,852

6. Управление на финансовия риск (продължение)

(ii) Пазарен риск (продължение)

Валутен риск (продължение)

Към 31.12.2015 г.

В хиляди лева	Щатски				Общо
	Лева	Евро	долари	Други	
Депозити във финансови институции	4,839	-	-	-	4,839
Облигации по справедлива стойност в печалбата и загубата	-	22,412	-	-	22,412
ДЦК по справедлива стойност в печалбата и загубата	5,694	28,885	-	-	34,579
ДЦК държани до падеж	4	124	18	-	146
Дялове във взаимни фондове по справедлива стойност в печалбата и загубата	22	5,261	34	-	5,317
Други инвестиции	39	268	982	-	1,289
Парични средства и парични еквиваленти	1,514	29	11	2	1,556
Общо	12,112	56,979	1,045	2	70,138

(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.

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 31.12.2016 г.

В хиляди лева	До 3	От 3 до 5	Над 5	Общо
	години	години	години	
Застрахователни резерви ОБЩО	30,434	8,296	29,748	68,478

6. Управление на финансовия риск (продължение)

(iii) Ликвиден риск (продължение)

Матуритетна структура на застрахователните резерви (продължение)

Към 31.12.2015 г.

В хиляди лева	До 3	От 3 до 5	Над 5	Общо
	години	години	години	
Застрахователни резерви ОБЩО	6,254	4,643	42,252	53,149

Различната матуритетна структура на застрахователните резерви се дължи на различните критерии, които са използвани през двата отчетни периода. През 2015г. матуритетната структура е определена на база на общия срок на застрахователните договори, а през 2016г. – на база оставащия срок до края на договора.

7. Операционен риск

Операционен риск е рискът от преки или непреки загуби в следствие на различни причини, свързани с процесите в Дружеството, персонала, информационните технологии и инфраструктурата, както и в следствие на външни фактори, различни от пазарен и ликвиден риск, като например рисковете възникващи от правните и регулаторни изисквания и общоприети стандарти за корпоративно поведение. Операционните рискове възникват от всички операции на Дружеството. Целта на Дружеството е да управлява операционния риск така, че да постигне баланс между избягването на финансови загуби и репутационен риск на Дружеството и ефективното управление на разходите.

8 Управление на капитала

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

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

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

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

В хиляди лева

	31.12.2016 г.	30.06.2016 г.
Собствени средства КИП	20,641	16,202
Собствени средства МКИ	20,078	15,386
Капиталово изискване за платежоспособност (КИП)	9,834	9,904
Минимално капиталово изискване (МКИ)	12,400	12,400
КИП коефициент	210%	164%
МКИ коефициент	162%	124%
КИП покритие	10,806	6,298
МКИ покритие	7,678	2,986

8. Управление на капитала (продължение)

Към 31 декември 2016г. 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). Сравнителната информация е към 30.06.2016, т.к. данните към тази дата бяха изследвани с организирания от Комисията за финансов надзор преглед на балансите, извършен от независим външен консултант, и публично оповестени на 03.02.2017.

9. Нетни спечелени премии

<i>В хиляди лева</i>	2016 г.	2015 г.
Смесени застраховки	16,148	14,646
Детски и женитбени застраховки	1,935	1,467
Рентни застраховки	1	1
Застраховка Живот, свързана с инвестиционен фонд	894	644
Рискова застраховка Живот	30,516	23,137
Застраховка Злополука	4,327	6,848
Застраховка Заболяване	7,890	6,849
Записани бруто премии	61,711	53,592
Промяна в brutния размер на пренос-премийния резерв (Прил. 24)	(2,825)	(1,046)
Брутни спечелени премии	58,886	52,546
Отстъпени премии на презастраховател	(1,015)	(843)
Дял на презастраховател в промяната в пренос-премийния резерв (Прил. 24)	93	5
Спечелени премии, отстъпени на презастраховател	(922)	(838)
Нетни спечелени премии	57,964	51,708

Анализ по групи застраховки

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

Към 31.12.2016 г.

В хиляди лева

ГРУПА ЗАСТРАХОВКИ	Брутен премиен приход	Данъци, такси и отчисления във фондове	Отстъпени премии	Изплатени обезщетения	Получени обезщетения	Аквизицион ни и административни разходи	Получени комисионни	Нетно изменение на резервите	Нетен финансов доход от инвестиции	Технически резултат
Застраховка „Живот“ и „Рента“	16,149	(393)	(73)	(6,579)	-	(2,983)	32	(9,855)	2,620	(1,082)
Застраховка „Живот“ с покритие само на риска Смърт	30,516	(14,605)	(99)	(1,494)	-	(11,527)	46	(2,602)	-	235
Детска и Женитбена застраховка	1,935	(16)	(1)	(308)	-	(434)	-	(1,832)	423	(233)
Застраховка „Живот“, свързана с инвестиционен фонд	894	(7)	-	(123)	-	(204)	-	(591)	-	(31)
Застраховка „Заболяване“	7,890	(123)	(617)	(3,513)	228	(2,656)	-	(561)	23	671
Застраховка „Злополука“	4,327	(1,114)	(225)	(1,233)	-	(1,324)	94	625	16	1,166
ОБЩО	61,711	(16,258)	(1,015)	(13,250)	228	(19,128)	172	(14,816)	3,082	726

9. Нетни спечелени премии (продължение)

Към 31.12.2015 г.
В хиляди лева

ГРУПА ЗАСТРАХОВКИ	Брутен премиен приход	Данъци, такси и отчисления във фондове	Отстъпени премии	Изплатени обезщетения	Получени обезщетения	Аквизиционни и и административни разходи	Получени комисионни	Нетно изменение на резервите	Нетен финансов доход от инвестиции	Технически резултат
Застраховка „Живот“ и „Рента“	14,647	(492)	(69)	(8,017)	-	(2,773)	31	(5,622)	1,175	(1,120)
Застраховка „Живот“ с покритие само на риска Смърт	23,137	(9,883)	(89)	(1,628)	-	(9,268)	44	(1,293)	(284)	736
Детска и Женитбена застраховка	1,467	(36)	(1)	(208)	-	(339)	1	(1,171)	176	(111)
Застраховка „Живот“, свързана с инвестиционен фонд	644	(8)	-	(85)	-	(146)	-	(359)	-	46
Застраховка „Заболяване“	6,849	(428)	(473)	(3,340)	123	(2,198)	-	(156)	(94)	283
Застраховка „Злополука“	6,848	(1,935)	(211)	(1,292)	-	(2,730)	81	903	(112)	1,552
ОБЩО	53,592	(12,782)	(843)	(14,570)	123	(17,454)	157	(7,698)	861	1,386

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

В хиляди лева	Сума от периодични премии		Сума от еднократни премии		Общо	
	2016 г.	2015 г.	2016 г.	2015 г.	2016 г.	2015 г.
	Записани бруто премии	23,887	24,542	37,824	29,051	61,711
<i>в т.ч.</i>						
Смесени застраховки	13,757	13,331	2,391	1,315	16,148	14,646
Рискова застраховка Живот	1,451	2,858	29,065	20,280	30,516	23,138
Застраховка Заболяване	6,335	4,971	1,555	1,878	7,890	6,849

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	
	2016 г.	2015 г.	2016 г.	2015 г.	2016 г.	2015 г.
	Записани бруто премни	43,627	37,479	18,083	16,114	61,711
<i>в т.ч.</i>						
Смесени застраховки	-	-	16,148	14,646	16,148	14,646
Рискова застраховка Живот	30,516	23,138	-	-	30,516	23,138
Застраховка Заболяване	7,890	6,849	-	-	7,890	6,849

9. Нетни спечелени премии (продължение)

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

В хиляди лева	Сума от премии по индивидуални договори		Сума от премии по групови договори		Общо	
	2016 г.	2015 г.	2016 г.	2015 г.	2016 г.	2015 г.
	Записани бруто премии	50,536	42,495	11,175	11,097	61,711
в т.ч.						
Смесени застраховки	12,889	10,359	3,259	4,287	16,148	14,646
Рискова застраховка Живот	29,006	21,849	1,510	1,289	30,516	23,138
Застраховка Заболяване	3,654	3,404	4,236	3,445	7,890	6,849

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

В хиляди лева	Общ размер - вкл. инвестиционни премии		Общ размер - без включени инвестиционни премии	
	2016 г.	2015 г.	2016 г.	2015 г.
	Записани бруто премии	2,117	644	894

Резултат от презастрахователни операции

Към 31.12.2016 г.

В хиляди лева

ГРУПА ЗАСТРАХОВКИ	Отстъпен и премии	Получени обезщетения	Получени комисионни	Промяна дела на презастрахователя в застрахователни резерви	Резултат от презастраховане
Застраховка „Живот“ и „Рента“	(73)	-	32	4	(37)
Застраховка „Живот“ с покритие само на риска Смърт	(99)	-	46	1	(52)
Детска и Женитбена застраховка	(1)	-	-	-	(1)
Застраховка „Заболяване“	(617)	228	-	126	(263)
Застраховка „Злополука“	(225)	-	94	24	(107)
ОБЩО	(1015)	228	172	155	(460)

9. Нетни спечелени премии (продължение)

Резултат от презастрахователни операции (продължение)

Към 31.12.2015 г.
В хиляди лева

ГРУПА ЗАСТРАХОВКИ	Отстъпен и премии	Получени обезщетения	Получени комисионни	Промяна дела на презастрахователя в застрахователни резерви	Резултат от презастраховане
Застраховка „Живот“ и „Рента“	(69)	-	31	(5)	(43)
Застраховка „Живот“ с покритие само на риска Смърт	(89)	-	44	2	(43)
Детска и Женитбена застраховка	(1)	-	1	-	-
Застраховка „Заболяване“	(473)	123	-	(2)	(352)
Застраховка „Злополука“	(211)	-	81	10	(120)
ОБЩО	(843)	123	157	5	(558)

10. Финансови приходи

В хиляди лева

	2016 г.	2015 г.
Приходи от лихви		
- от финансови инвестиции	1,536	1,320
- от депозити	39	56
- от други финансови приходи	-	2
Приходи от преоценка на финансови активи по справедлива стойност		
- финансови активи	5,388	3,586
- дялове във инвестиционни фондове	32	23
- други приходи	14	18
Общо финансови приходи	7,009	5,005

11. Други оперативни приходи

В хиляди лева

	2016 г.	2015 г.
Други оперативни приходи	29	10
	29	10

Други оперативни приходи включват получени комисионни от управление на активи 1 хил.лв.; (2015г.: 4 хил. лв.) и други застрахователни приходи - 28 хил. лв. (2014г.: 6 хил. лв.).

12. Настъпили щети, нетни от презастраховане

В хиляди лева

	2016 г.	2015 г.
Изплатени обезщетения и разходи за ликвидация на щети	(13,250)	(14,570)
Промяна на резерв за предстоящи плащания (Прил. 24)	(482)	336
Промяна в дела на презастрахователя в резерва за предстоящи плащания	61	-
Получени обезщетения от презастрахователи	228	123
Общо настъпили щети, нетни от презастраховане	(13,443)	(14,111)

13. Аквизиционни разходи	2016 г.	2015 г.
<i>В хиляди лева</i>		
Разходи за комисионни възнаграждения	(15,175)	(14,358)
Други аквизиционни разходи	(278)	(127)
Общо аквизиционни разходи	(15,453)	(14,485)
14. Административни разходи	2016 г.	2015 г.
<i>В хиляди лева</i>		
Разходи за материали	(74)	(70)
Разходи за външни услуги	(1,147)	(723)
Разходи за реклама	(187)	(96)
Разходи за амортизация	(71)	(66)
Възнаграждение на персонала	(1,765)	(1,677)
Разходи за социални осигуровки	(221)	(197)
Други	(211)	(140)
Общо административни разходи	(3,675)	(2,969)
15. Други технически разходи	2016 г.	2015 г.
<i>В хиляди лева</i>		
Разходи за обезпечителен фонд	(285)	(273)
Отписани вземания	(3,586)	(2,396)
Разходи за участие в резултата и други	(12,387)	(10,113)
Общо други оперативни разходи	(16,258)	(12,782)
16. Финансови разходи	2016 г.	2015 г.
<i>В хиляди лева</i>		
Разходи за лихви и такси	(113)	(75)
Отрицателни курсови разлики	(6)	(3)
Разходи за преценка на финансови инвестиции	(3,818)	(4,072)
Разходи от реализация на инвестиции	(19)	(4)
Общо финансови разходи	(3,956)	(4,154)
17. Данъци	2016 г.	2015 г.
<i>В хиляди лева</i>		
Текущи данъци	(70)	(147)
Отсрочени данъци	(2)	9
Общо разходи за данъци	(72)	(138)
Обяснение на ефективната данъчна ставка	2016 г.	2015 г.
<i>В хиляди лева</i>		
Финансов резултат преди данъци	726	1,386
Приложима данъчна ставка	10%	10%
Данък върху печалбата при приложимата данъчна ставка	72	138
Данъчен ефект от постоянни разлики	-	-
Разход за данъци	72	138

18. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

<i>В хиляди лева</i>	Транспорт- Машини и оборудване	ни средства	Стопански инвентар	Други	Общо
Към 1 януари 2016 г.					
Отчетна стойност	150	211	43	20	424
Натрупана амортизация	(61)	(180)	(42)	(6)	(289)
Балансова стойност	89	31	1	14	135
Година, приключваща на 31.12.2016г.					
Балансова стойност в началото на годината	89	31	1	14	135
Придобити	30	-	1	1	32
Разходи за амортизация	(25)	(22)	-	(2)	(49)
Балансова стойност в края на годината	94	9	2	13	118
Към 31 декември 2016г.					
Отчетна стойност	180	211	44	21	456
Натрупана амортизация	(86)	(202)	(42)	(8)	(338)
Балансова стойност	94	9	2	13	118
Към 1 януари 2015 г.					
Отчетна стойност	121	211	43	20	395
Натрупана амортизация	(47)	(158)	(42)	(4)	(251)
Балансова стойност	74	53	1	16	144
Година, приключваща на 31.12.2015г.					
Балансова стойност в началото на годината	74	53	1	16	144
Придобити	36	-	-	-	36
Разходи за амортизация	(21)	(22)	-	(2)	(45)
Балансова стойност в края на годината	89	31	1	14	135
Към 31 декември 2015г.					
Отчетна стойност	150	211	43	20	424
Натрупана амортизация	(61)	(180)	(42)	(6)	(289)
Балансова стойност	89	31	1	14	135

19. Нематериални активи

В хиляди лева

Софтуер

Към 1 януари 2016 г.

Отчетна стойност	204
Натрупана амортизация	(92)
Балансова стойност	112

Година, приключваща на 31.12.2016 г.

Балансова стойност в началото на годината	112
Придобити	2
Разходи за амортизация	(22)
Балансова стойност в края на годината	92

Към 31 декември 2016 г.

Отчетна стойност	206
Натрупана амортизация	(114)
Балансова стойност	92

Към 1 януари 2015 г.

Отчетна стойност	202
Натрупана амортизация	(72)
Балансова стойност	130

Година, приключваща на 31.12.2015 г.

Балансова стойност в началото на годината	130
Придобити	2
Разходи за амортизация	(20)
Балансова стойност в края на годината	112

Към 31 декември 2015 г.

Отчетна стойност	204
Натрупана амортизация	(92)
Балансова стойност	112

20. Финансови инвестиции

В хиляди лева

	2016 г.	2015 г.
Депозити във финансови институции	4,563	4,839
Облигации по справедлива стойност в печалбата и загубата	21,645	22,412
ДЦК по справедлива стойност в печалбата и загубата	49,869	34,579
ДЦК държани до падеж	138	146
Дялове във взаимни фондове по справедлива стойност в печалбата и загубата	5,675	5,317
Други инвестиции	3,477	1,350
Общо финансови инвестиции	85,367	68,643

20. Финансови инвестиции (продължение)

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 856 хил. лв. (2015 г.: 788 хил. лв.). Депозити във финансови институции са разпределени в УниКредит Булбанк (ВВ+ рейтинг на S&P) – 2,427 хил. лв. (2015 г.: 4,075 хил. лв.), в други банки без рейтинг – 2,136 хил. лв. (2015 г.: 764). Към 31.12.2016 г. Дружеството е обезценило напълно депозит от 487 хил.лв в „Корпоративна Търговска Банка“ АД, следствие на отнетия лиценз за извършване на банкова дейност на 6 ноември 2014 г., съгласно решение на УС на БНБ.

21. Отсрочени данъци

Движение във временните разлики през 2016 г.

В хиляди лева

	Признати		
	Състояниепрез годината 31.12.2015 г.	в отчета за доходите	Състояние 31.12.2016 г.
Разходи, представляващи доходи на ФЛ по ЗДДФЛ	27	(4)	23
Задължения към персонала за неизползвани отпуски, обезщетения при пенсиониране и други начислени възнаграждения	12	1	13
Преоценъчен резерв на трансферирани инвестиционни имоти	(8)	(1)	(9)
Разходи за амортизация	(11)	2	(9)
Отписани вземания	6	-	6
Нетни отсрочени данъчни активи/(пасиви)	26	(2)	24

Движение във временните разлики през 2015 г.

В хиляди лева

	Признати		
	Състояниепрез годината 31.12.2014 г.	в отчета за доходите	Състояние 31.12.2016 г.
Разходи, представляващи доходи на ФЛ по ЗДДФЛ	25	2	27
Задължения към персонала за неизползвани отпуски, обезщетения при пенсиониране и други начислени възнаграждения	11	1	12
Преоценъчен резерв на трансферирани инвестиционни имоти	(8)	-	(8)
Разходи за амортизация	(11)	-	(11)
Отписани вземания	-	6	6
Нетни отсрочени данъчни активи/(пасиви)	17	9	26

22. Вземания и други активи

Вземания и други активи

<i>В хиляди лева</i>	2016 г.	2015 г.
Вземания по директно застраховане	6,016	5,202
Вземания по презастраховане	398	500
Други вземания	51	34
Общо вземания и други активи	6,465	5,736

Сумата на вземанията по директно застраховане, в размер на 5,982 хил. лв., представлява записани премии, дължими по застраховки с непросрочен падеж на плащането към 31.12.2016 г. (31.12.2015г.: 5,193 хил. лв.). Справедливата стойност на вземанията е приблизително равна на тяхната балансова стойност към 31.12.2016г. и 31.12.2015г.

23. Парични средства и парични еквиваленти

<i>В хиляди лева</i>	2016 г.	2015 г.
Парични средства в каса	8	9
Разплащателни сметки	1,538	1,547
Общо парични средства и парични еквиваленти	1,546	1,556

24. Застрахователни резерви

<i>В хиляди лева</i>	2016 г.			2015 г.		
	Бруто	Презастраховане	Нетно	Бруто	Презастраховане	Нетно
Пренос-премиен резерв (Прил. 9)	15,733	(432)	15,301	12,908	(338)	12,570
Математически резерв	47,212	-	47,212	36,101	-	36,101
Резерв по Застраховка Живот, свързана с инвестиционен фонд	3,416	-	3,416	1,289	-	1,289
Резерв за предстоящи плащания, вкл. резерв за възникнали, но непредявени (IBNR) (Прил. 12)	3,333	(61)	3,272	2,851	-	2,851
Общо застрахователни резерви	69,694	(493)	69,201	53,149	(338)	52,811

25. Задължения по застрахователни договори

<i>В хиляди лева</i>	2016 г.	2015 г.
Задължения по директно застраховане	1,276	877
Задължения по презастраховане	808	1,378
Задължения към брокери и агенти	1,941	1,774
	4,025	4,029

Справедливата стойност на задълженията е приблизително равна на тяхната балансова стойност към 31.12.2016г. и 31.12.2015г.

26. Други задължения

<i>В хиляди лева</i>	2016 г.	2015 г.
Задължения към Обезпечителен фонд	287	273
Задължения към персонала	288	291
Задължения към бюджет и социално осигуряване	153	77
Задължения към доставчици	536	275
Други задължения	1	1
Общо други задължения	1,265	917

27. 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

<i>В проценти</i>	2016 г.	2015 г.
ЗК УНИКА АД	99.9381	99.9381
Физически лица	0.0619	0.0619
Общо	100.0000	100.0000

28. Свързани лица

Лицата се считат за свързани, когато едното е в състояние да контролира другото или да упражнява върху него значително влияние при вземането на финансови решения и решения относно текущата дейност.

Крайният собственик на Дружеството е Уника Иншуърънс Груп АГ, 36,9% от акциите на което се търгуват свободно на Виенската фондова борса; 49% от акциите му се притежават от UNIQA Versicherungsverein Privatstiftung (Group); 10,9% от акциите му се притежават от RZB Versicherungsbeteiligung GmbH; 2,5% от акциите му се притежават от Collegialitaet Versicherungsverein Privatstiftung и 0,7% от акциите му са обратно изкупени от собственика 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, Витоша Авто ООД, UNIQA Insurance Group AG, UNIQA Personenversicherungen AG, UNIQA RE и инвестиционни фондове, управлявани от UNIQA Capital Market GmbH.

За 2015 година сделките със свързани лица могат да бъдат класирани в следните групи:

(а) Възнаграждение на директорите

<i>В хиляди лева</i>	2016 г.	2015 г.
Възнаграждение на директори и на изпълнителни директори, включени в разходи за персонала	331	308

28. Свързани лица (продължение)

(б) Разчети и плащания със свързани дружества

В хиляди лева

Тип сделки	Обем на сделките		Вземания/(Задължения)	
	2016 г.	2015 г.	31.12.2016 г.	31.12.2015 г.
ЗК УНИКА АД				
Застрахователни премии	-	-	-	-
Цедирани застрахователни премии	(9)	(10)	-	-
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	34	34	214	248
UNIQA Insurance Group AG				
Административни разходи	(66)	(63)	(66)	(23)
UNIQA IT Services GmbH				
Услуги	(4)	-	(10)	(6)
UNIQA International AG				
Административни разходи	(253)	-	(253)	-
UNIQA AUSTRIA AG				
Презастраховане	228	123	228	346
Презастраховане	(617)	(472)	(617)	(1,215)
UNIQA RE				
Презастраховане	172	157	170	154
Презастраховане	(398)	(370)	(191)	(163)
UNIQA Capital Markets GmbH				
Такса за управление на активи	(38)	(23)	(28)	(13)
Инвестиции във взаимни фондове, по справедлива стойност в печалба или загуба				
UNIQA Corporate Bond VT	(345)	1,326	2,210	2,452
UNIQA Eastern European Debt Fund VT	109	739	1,691	1,445
UNIQA World Selection VT	(51)	1,159	1,315	1,279

29. Условни задължения

Към 31.12.2016 г. Дружеството няма условни задължения, които да изискват допълнително оповестяване.

30. Задължения по оперативен лизинг

Договорите за оперативен лизинг включват договор за наем на офис сграда. В съответствие с клаузите на договора, Дружеството е отправило едногодишно писмено предизвестие и договорът ще бъде прекратен на 30.06.2017г.

Към 31.12.2016 г. Дружеството няма подписан нов договор за наем.

Задължения по неотменими договори за оперативен лизинг:

Хил.лв.

	Към 31 декември	2016	2015
Със срок до една година		166	331
Със срок между една и пет години		-	1,491
Със срок над пет години		-	-
Общо задължения по неотменими договори за оперативен лизинг:		166	1,822

31. Събития след датата на отчета за финансово състояние

Няма съществени събития след датата на отчета за финансовото състояние, които да изискват корекции или оповестяване във финансовите отчети към 31.12.2016 г.

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА ЗАСТРАХОВАТЕЛНА КОМПАНИЯ „УНИКА ЖИВОТ“ АД ПРЕЗ 2016 ГОДИНА

ЗК УНИКА Живот АД е акционерно дружество със седалище ул. Юнак № 11-13, ж.к. Красно Село, 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 предварителни данни, българската икономика нараства с 3.4% през 2016 г., седма поредна година на ръст. Потреблението остава основен двигател на ръста, като расте с 1.3%. За сметка на това износът се забавя, а вносът забавя темпото на нарастване (1,7% спрямо 2,7% през 2015г.). Растежът през 2016 г. отново бе следствие от относително силното външно търсене, обусловено от слабото евро и благоприятната конюнктура на международните пазари за износ на български услуги и стоки. На този фон ниските цени на петрола, който заема значителен дял от българския внос, способстваха за неговия по-бавен растеж. Безработицата в България е на най-ниското си ниво от 7 години. През третото тримесечие тя пада до 7%, като подобно ниво не е достигано от 2009 г. Спрямо година по-рано тя е по-ниска с 1.3 процентни пункта. За първи път от 2008 г. насам годината приключва с бюджетен излишък - превесът на приходите над разходите по бюджета идва основно от излишък по европейските средства от 2.2 млрд. лв. В края на 2016 г. публичният дълг възлиза на 26.9 млрд. лв., или 29.4% от БВП, което е с 2.1 млрд. лв. повече от нивото му година назад. Въпреки това той остава на едно от най-ниските нива в ЕС. Причина за нарастването бе емитираният дълг от 2 млрд. евро на международните пазари през март 2016 г. Прогнозите са, икономиката да продължи да расте през 2017 г., макар и леко да забавя темпото, постигнато през последните две години. Очакванията са отново водещо да бъде вътрешното търсене. Аргументът за това са подобрените условия на пазара на труда. В допълнение лихвите по кредити и депозити ще останат ниски, като очакванията са заемите за фирмите и домакинствата да нараснат с по-високи темпове през новата година, което също ще повлияе на потреблението. То от своя страна ще доведе до умерена, но положителна инфлация през 2017 г.

ЗАСТРАХОВАТЕЛЕН ПАЗАР

Записаният брутен премиен приход към ноември 2016 година е в размер на 1 860 млн. лева (по данни на КФН), отбелязвайки ръст от 8.6% спрямо 2015 година. Положителен тренд на годишна база се наблюдава и в двата основни сегмента – Животозастраховане +11.0% ; Общо затраховане +8.0%. Моторните линии запазват високия си относителен дял от общите записани премии на нивата от миналата година – 55%, докато премиите живот остават около една пета от общия приход (21% спрямо 20% 2015г.)

ПОКАЗАТЕЛИ ЗА РАЗВИТИЕ НА ЗАСТРАХОВАТЕЛНИЯ ПАЗАР

Данните към м. ноември посочват спад в средният разход за застраховки на глава от населението в България през 2016 г. : 215 лв. спрямо 274 лв. за 2015 г. Застрахователните премии отнесени към БВП, т.нар коефициент на навлизане на застраховането остава близък до нивата от миналата година или около 2.3% спрямо 2.2% за 2015-та.

ЖИВОТОЗАСТРАХОВАТЕЛЕН ПАЗАР

Записаният брутен премиен приход към ноември 2016г., реализиран от дружествата по животозастраховане възлиза на 391.4 млн.лв., като бележи ръст от 11% спрямо същият период през 2015г., заемайки 21% дял от българския застрахователен пазар. За периода януари – ноември 2016 г. размерът на изплатените обезщетения възлиза на 145 млн. лв.

ЗК УНИКА Живот АД отчита премиен приход за 2016 г. в размер на 61.7 млн. лв., увеличение от 15 % на годишна база и за четвърта поредна година се нарежда сред първите три животозастрахователни компании в България.

СПЕЦИФИЧНИ НОРМАТИВНИ ИЗСКВАНИЯ

Дейността на дружеството е съобразена със следните, специфични за застрахователната дейност нормативни документи, действащи към 31.12.2016 г.:

Кодекс за застраховането;

Закон за предоставяне на финансови услуги от разстояние;

Закон за данък върху застрахователните премии;

НАРЕДБА № 30 от 19 юли 2006 г. на КФН за изискванията към счетоводството, формата и съдържанието на финансовите отчети, справките, докладите и приложенията на застрахователите и на здравноосигурителните дружества, заменена от 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 на службата за вътрешен контрол на застрахователя, презастрахователя и на лицата, включени в застрахователна или презастрахователна група;

ПРАВЕН СТАТУТ

По своята правно-организационна форма "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

УПРАВИТЕЛЕН СЪВЕТ

На 15.12.2016 г. Надзорният съвет на дружеството взе решение за освобождаване на Глория Димитрова като член на Управителния съвет на дружеството, считано от 31.12.2016 г.

Като резултат от горепосочените промени, съставът на Управителния съвет към настоящия момент е, както следва:

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

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

През 2016г. 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 2016г. възлизат на 331 хил.лв.

ОРГАНИЗАЦИОННА СТРУКТУРА

Организационната структура на ЗК „УНИКА” АД е приета със заповед на УС № 29/16.12.2016 г.

1.1. Структурните звена в дружеството биват два вида:

1.1.1. Дирекция (ниво В-1) - В Дружеството функционират 16 структурни звена „Дирекция”, от които 14 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.

ОРГАНИЗАЦИОННА СТРУКТУРА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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

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

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

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

1.2.2. В Ресор „Главен Финансов директор“ функционират:

Дирекция „Контролинг“ е централизирано звено на Компанията, което се ръководи от директор Дирекция „Контролинг“, с основна функция на директор Дирекция „Контролинг“ е 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 на директор на Дирекция „Финансово счетоводна“ е 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.

ОРГАНИЗАЦИОННА СТРУКТУРА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

- ✓ Към Дирекцията има 1 (един) Отдел „Съответствие и законосъобразност“, който се ръководи от Началник Отдел (Съответствие и законосъобразност), отговарящ за функцията за съответствие на Дружеството, както и за дейностите, свързани с предотвратяване изпирането на пари. Съветва управителните органи относно спазването на законите, подзаконовите актове, непосредствено приложимите актове на компетентните органи на Европейския съюз и вътрешните актове 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 1 (един) *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.

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

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

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.

ОРГАНИЗАЦИОННА СТРУКТУРА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Дирекция „Банково застраховане и Афинити“ е централизирано звено на Компанията, което се ръководи от директор Дирекция „Банково застраховане и Афинити“, с основна функция да отговаря за цялостната организация и развитие на продажбите на застрахователни продукти чрез партньорства с банки и небанкови институции.

- ✓ Към Дирекцията функционира 1 (един) Отдел „Афинити бизнес“, който се ръководи от **Началник Отдел (Афинити бизнес)**, отговарящ 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. Началник отдел (Афинити бизнес) е на директно подчинение на Изпълнителен директор Продажби/Банково застраховане и Афинити.

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

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

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

Уника Звено *София* (със статут на Дирекция) офис Искър, офис Юнак, 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 Смолян, 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 2016 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 31.12.2016 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 2016г. дружеството не е придобивало и/или прехвърляло собствени акции.

ЗАСТРАХОВАТЕЛНА ДЕЙНОСТ

УНИКА Живот“ АД заема трето място сред животозастрахователните компании в България, с пазарен дял от 14.4% към края на 2016 г. Брутният записан премиен приход достигна 61,711 хил.лева, като нараства с 15% на годишна база и продължавайки двуцифрени темпове на растеж за седма поредна година.

Дружеството е пазарен лидер по Рискова застраховка "Живот" /с покрит само риска "смърт"/ и се нарежда на второ място по Женитбена и детска застраховка, застраховка "Злополука" и Застраховка "Заболяване". През 2017 г. Дружеството планира да продължи развитието на рисковото и здравно застраховане, както и да се фокусира върху привличането на нови клиенти по дългосрочни спестовни застрахователни продукти.

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

Вид застраховка хил. лева	2016	2015	Изменение %
Смесена застраховка "Живот" (вкл. пенсия и рента)	16,149	14,647	10%
Рискова застраховка "Живот" /с покрит само риска "смърт"/	30,516	23,137	32%
Женитбена и детска застраховка	1,935	1,467	32%
Застраховка "Живот", свързана с инвестиционен фонд	894	644	39%
Застраховка "Злополука"	4,327	6,848	-37%
Застраховка "Заболяване"	7,890	6,849	15%
Общо	61,711	53,592	15%

Премиеният приход по рискова застраховка "Живот" към края на 2016 г. съставлява 49% портфейла на Дружеството (2015 г.: 44%), следвана от смесена застраховка "Живот" с дял от 26% (2015 г.: 27%), застраховки „Заболяване“ представляваща 13% от премиите (2015 г. 13%) и „Злополука“ с 7% дял (2015 – 13%).

Здравното застраховане (Застраховка „Заболяване“) отбеляза двуцифрен ръст за трета поредна година, увеличавайки премиите от този тип продукти с 15% 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. „УНИКА Живот“ АД бе и първата от всички застрахователни компании и доброволни здравни фондове, която получи допълнителен лиценз за Застраховка „Заболяване“ след промените на Кодекса за застраховане и Закона за доброволното от ауст 2012 г.

ЗАСТРАХОВАТЕЛНА ДЕЙНОСТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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 2016 г.



ЗАСТРАХОВАТЕЛНА ДЕЙНОСТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Възникналите застрахователни обезщетения, нетни от презастраховане за 2016 г. възлизат на 13,443 хил.лв (2015 г.: 14,111 хил. лв), намалявайки с 5% на годишна база. През 2016 г. 52% от тях са свързани със смесена застраховка "Живот" (2015 г.: 57%).

Аквизиционните разходи за 2016 г. възлизат на 15,453 хил.лв. и нарастват с 7% или с 968 хил. лв. в сравнение с предходната година, основно поради ръста в записаните премии.

Административните разходи възлизат на 3,675 хил. лв. и се увеличават с 706 хил. лв. спрямо 2015 г., основно поради еднократните разходи свързани с прегледа на балансите и по-високите разходи спрямо 2015г. свързани с групов мениджмънт.

ПРЕЗАСТРАХОВАТЕЛНА ПРОГРАМА

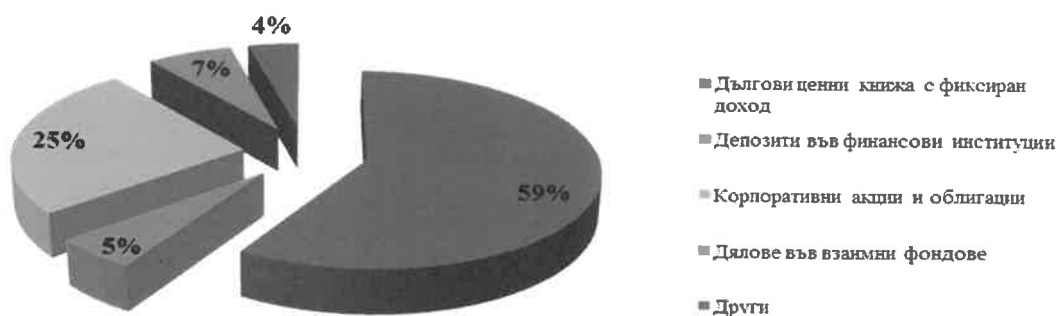
В обичайната си дейност дружеството прехвърля риск на презастрахователи с цел да намали възможните нетни загуби чрез диверсификация на риска си. Презастрахователният договор не отменя директното задължение на компанията към застрахованото лице. Дружеството презастрахова рисковете, които записва, за да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

ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ

Инвестиционната дейност на ЗК „Уника Живот“ АД е подчинена на принципите за сигурност, доходност и ликвидност, при спазване на законовите и нормативни изисквания.

Структурата на инвестиционния портфейл на дружеството през 2016 г. е подчинен на тези принципи и изисквания.

СТРУКТУРА НА ИНВЕСТИЦИИТЕ КЪМ 31.12.2016



ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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

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

Средствата се инвестират основно в дългови финансови инструменти с фиксирана доходност, приети за търговия на регулирани пазари в страната и чужбина и инструменти на паричния пазар и в по-малка степен в дялови ценни книжа. Дружеството инвестира само в одобрени от УНИКА Груп 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 31.12.2016 г. са в размер на 49,304 хил. лв.

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

Активите на Дружеството се инвестират в книжа с ниско ниво на риск и се поддържа структура на активите в пълно съответствие с ограниченията, наложени от Кодекс за застраховането и подзаконовите нормативни актове по прилагането му. Ежемесечно се следи за 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 законовите изисквания относно инвестирането във финансови активи.

Таблицата по- долу представя нетните доходи от инвестиции в хил.лева през 2016 г. спрямо 2015 г.

<i>Хиляди лева</i>	2016	2015	2014
<i>Приходи от лихви:</i>			
Приходи от лихви на финансови активи	1,536	1,319	1,205
Приходи от лихви по депозити и банкови сметки	39	58	111
<i>Нетна преоценка на инвестициите:</i>			
Резултат от преоценка на финансови активи	1,507	(457)	3,065
Резултат от промяна на валутен курс	(4)	6	3
Нетен доход от инвестиции	3,078	926	4,384

НЕФИНАНСОВИ ДЕЙНОСТИ

През 2016г. Дружеството не е извършвало дейности в областта на научно-изследователската и развойна дейност и на екологията.

СОБСТВЕНИ СРЕДСТВА И ФИНАНСОВ РЕЗУЛТАТ

За 2016 година Дружеството реализира печалба преди данъци в размер на 726 хил. лв (2015 г.: 1,386 хил. лв.), като по-ниските нива спрямо 2015г. се дължат предимно на промяната в дисконтовия фактор, който съобразно новата наредба 53 не трябва да надвишава 50% от средния лихвен процент за последните седем години, определен от БНБ, който към 31.12.2016 е 3.92%. По този начин, дисконтовият фактор бе намален от 2.56% към края на 2015 г., до 1.91% към края на 2016 г., което рефлектира в ръст на математическите резерви от близо 4 милиона лева на годишна база. Негативен ефект върху финансовия резултат през 2016 г. оказаха и допълнителните административни разходи, свързани с прегледите на балансите и повишението на разходите за групов мениджмънт.

Собственият капитал на ЗК УНИКА Живот АД към 31.12.2016 г. се състои от основен капитал в размер на 13,652 хил.лв., общи резерви – 917 хил.лв, преоценъчен резерв - 70 хил. лв. и неразпределена печалба в размер на 4,856 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.21-26.

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 матурирета, както и анализ по кредитен рейтинг на контрагента.

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 31.12.2016 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 матуриретените структури на активите и пасивите. Дружеството ежедневно следи и контролира своите потребности от ликвидност чрез изготвяне на матуриретен анализ, както и с управление на входящите и изходящите парични потоци.

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

Рисковете, заедно с конкретна информация и резултати са описан подробно в Годишен финансов отчет т.6 Управление на финансовия риск стр.26-32.

СТРАТЕГИЯ НА РАЗВИТИЕТО

Стратегическите цели, преследвани през следващата година, ще бъдат насочени към:

Подобряване на пазарните позиции и на пазарния дял на Дружеството в условията на преценка на политиката на продажби; подобряване професионалните качества и умения на служителите от мрежата за продажби. Организиране на мотивационни схеми и увеличаване на броя на активните агенти;

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

Инвестиционна политика: И през 2017 г. средствата ще 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 ще инвестира само в одобрени от групата ликвидни държавни и корпоративни ценни книжа. Прогнозираният лихвен доход за 2017 г. е в размер на 1,2млн.лв.

Очакванията за бъдещо развитие на ЗК УНИКА Живот АД в средносрочен 5 годишен план, са за умерен 5% годишен ръст в продажбите, основно в краткосрочните линии бизнес – рискови и злополуки. Усложнената политическа ситуация в Европа през последните няколко години и отражението ѝ върху финансовите пазари в рекордно ниски лихвени нива, постави дългосрочното животозастраховане пред сериозно предизвикателство. Макар намалението на гарантираната доходност по спестовните животозастрахователни продукти до нулеви нива да се превърна в задължителен фактор на целия европейски пазар, то техническата лихва по вече съществуващия портфейл се отрази тежко върху профитабилността на дългосрочните продукти, което на свой ред това принуди голяма част от Животозастрахователите да пренасочат стратегическите си усилия в краткосрочните линии

През 2016 г. Дружеството успешно реализира и пусна в действие нов интернет портал за директни онлайн продажби на полици по застраховка „Злополука с медицински разноски при пътуване в чужбина“, онлайн завеждане на щети, запазване на час за лечебно заведение, онлайн плащане на вноски по полица. Целите пред Дружеството е тази тенденция да продължи и през 2017 г. и за други видове застраховки, да се направи онлайн заявяване на оферта за застраховка, клиентски портал;

Подобряване на квотата на щетите, контрол на административните и оперативни разходи, водещи до положителен технически резултат през следващата година;

Стабилизиране на информационната система и обработката на информацията в съответствие с политиката и груповите стандарти в областта на информационните технологии.

ОТГОВОРНОСТИ НА РЪКОВОДСТВОТО

Според българското законодателство ръководството следва да изготвя Годишен финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за състоянието на Дружеството към края на годината и неговите финансови резултати. Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика, която е в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от ЕС.

Ръководството потвърждава, че не са налице настъпили важни събития след датата, към която са съставени годишният финансов отчет и годишен доклад за дейността, които да налагат специално оповестяване.

Настоящият Годишен доклад за дейността за 2016 г. е одобрен от УС на ЗК „Уника Живот“ АД на 27 март 2016 г.

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 4 (четири) 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 3 (три) 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.

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 разкрит 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 съвет да бъдат преизбрани без в съответните колективни органи на управление и контрол без ограничения, но при спазване изискванията на Кодекса за застраховане и Устава на дружеството.

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

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

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

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

Следващата таблица представлява преглед на естеството на комитетите в ЗК „УНИКА Живот“ АД:

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	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	Продуктивният 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 продуктивната 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 продуктивната гама.	4 пъти в годината

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

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

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

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

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

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

За да се гарантира качеството на заложените контроли, от ключово значение на процесите в компанията е постоянната система за мониторинг на изпълнението на контролите, прозрачността и ефективността. 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 – наличие е надлежно документиране на извършените контроли; и
- ефективност – анализ на разходите и ползите, както и рисковата ситуация в рамките на процеса играят важна роля при създаването на вътрешната контролна система.

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

4 В допълнение, дружеството декларира следното:

- Към 31.12.2016 към ЗК „УНИКА Живот“ АД или неговите акционери не са отправяни предложения за поглъщане или вливане в друго дружество.
- Към 31.12.2016г. ЗК „УНИКА Живот“ АД притежава 20% от капитала на „Витоша Авто“ ООД.
- Към 31.12.2016г. ЗК „УНИКА Живот“ АД не е издавало ценни книжа със специални права на контрол.
- Към 31.12.2016г. по издадените от дружеството акции не съществуват ограничения върху правата на глас на притежателите на определен процент или брой гласове, както и не съществуват други ограничения, извън законово предвидените по отношения капитала на дружества с предмет на дейност предоставяне на застрахователни услуги и продукти.
- Освобождаването и назначаването на членовете на Управителния съвет, както и измененията в Устава на дружеството се регулират от разпоредбите на Търговския закон и Кодекса за застраховане.

Настоящата декларация за корпоративно управление представлява неразделна част от Годишния финансов отчет за 2016 година на ЗК „УНИКА Живот“ АД.

За ЗК „УНИКА Живот“ АД:

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

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

