„Застрахователна компания УНИКА Живот" АД
Годишен финансов отчет
Годишен доклад за дейността
Декларация за корпоративно управление
към 31 декември 2025 година
с доклад на независимия одитор

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

СЪДЪРЖАНИЕ **стр.**

Доклад на независимия одитор

Годишен финансов отчет, в т.ч.:

Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход 1 - 2

Отчет за финансовото състояние 3 - 4

Отчет за промените в собствения капитал 5 - 5

Отчет за паричните потоци 6 - 7

Приложения към годишен финансов отчет 8 - 78

Годишен доклад за дейността 79 - 93

Декларация за корпоративно управление 94 - 97

ЗК "УНИКА Живот" АД UNIQA ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за годината, завършваща на 31 декември 2025 г.

В хиляди лева	Приложение	2025 г.	2024 г.
Застрахователни приходи		68 968	62 842
Разходи по застрахователни услуги		-58 889	-60 206
Нетен резултат от закупени презастрахователни договори		-968	-1 066
Резултат от застрахователни услуги	5	9 111	1 570
Лихвен приход от финансови активи, неоценявани по ССПЗ		2 650	2 827
Нетна печалба от инвестиции, оценени по ССПЗ		2 238	2 494
Нетна загуби от инвестиции в дългови книжа по ССДВД, прехвърлени в печалба или загуба		-127	-1
Нетно изменение в ОКЗ		52	115
Нетни (загуби)/печалби от валутни преоценки		-36	24
Нетен инвестиционен резултат	4	4 777	5 459
Финансов резултат от застрахователни договори		-2 554	-4 986
Финансов резултат от презастрахователни договори		33	23
Нетни застрахователно-финансови разходи	5	-2 521	-4 963
Нетен застрахователен и инвестиционен резултат		11 367	2 066
Други приходи		47	62
Други оперативни разходи	12	-5 994	-1 990
Други финансови разходи		-168	-182
Печалба/(загуба) преди данъци		5 252	-44
Данъци върху доходи	10.1	-1 123	-260
Печалба/(загуба) за годината		4 129	-304

(продължава на следващата страница)

ЗК "УНИКА Живот" АД UNIQA ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за годината, завършваща на 31 декември 2025 г. (продължение)

В хиляди лева	Приложение	2025 г.	2024 г.
Друг всеобхватен доход за годината			
Позиции, които могат да се рекласифицират в печалбата или загубата в последващи периоди			
Нетни печалби от инвестиции в дългови ценни книжа, оценени по ССДВД		672	3 395
Данък върху дохода, отнасящ се за тези позиции		-67	-340
Нетни печалби/(загуби) от инвестиции в дългови ценни книжа, оценени по ССДВД, рекласифицирани в печалба или загуба		-117	1
Данък върху дохода, отнасящ се за тези позиции		12	-
Застрахователни финансови (разходи)/приходи по застрахователни и презастрахователни договори		-352	-1 273
Данък върху дохода, отнасящ се за тези позиции		35	127
Друг всеобхватен доход за годината, нетно от данъци		183	1 910
Общо всеобхватен доход за годината		4 312	1 606

Финансовият отчет е одобрен от Управителния Съвет на 9 април 2026 г.

Отчетът за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход следва да се разглежда заедно с приложенията към него, представени на страници от 8 до 78, представляващи неразделна част от финансовия отчет.

Ivana GUEORGUIEVA DIMOVA
Digitally signed by Ivana GUEORGUIEVA DIMOVA
Date: 2026.04.09 21:13:39 +03'00'

Ивана Димова
Главен изпълнителен директор

Filip Mihaylov MIHAYLOV
Digitally signed by Filip Mihaylov MIHAYLOV
Date: 2026.04.09 21:22:39 +03'00'

Филип Михайлов
Изпълнителен директор

Rositsa Stefanova Todorova
Digitally signed by Rositsa Stefanova Todorova
Date: 2026.04.09 21:04:46 +03'00'

Росица Тодорова
Главен счетоводител

Съгласно доклад на независимия одитор:

PAVEL ANGELOV PIRINSKI
Digitally signed by PAVEL ANGELOV PIRINSKI
Date: 2026.04.09 21:34:03 +03'00'

Павел Пиринski
Регистриран одитор, отговорен за одита

Boryana Hristova Dimova
Digitally signed by Boryana Hristova Dimova
Date: 2026.04.09 22:15:36 +03'00'

Боряна Димова
Управител
„ПрайсуотърхаусКупърс Одит" ООД
Одиторско дружество №085

ЗК „УНИКА Живот" АД УНИКА ЖИВОТ СОФИЯ
ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Отчет за финансовото състояние към 31 декември 2025 г.

Активи В хиляди лева	Приложение	2025 г.	**2024 г.**
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	6	409	**383**
Активи с право на ползване	7	99	**398**
Нематериални активи	8	248	**270**
Инвестиции в асоциирани предприятия		61	**61**
Финансови активи, отчитани по ССДВД	4	119 618	**118 785**
Финансови активи, отчитани по ССПЗ	4	15 406	**13 183**
Финансови активи по амортизирана стойност	4	1 580	**1 518**
Инвестиции в животозастраховане, обвързано с дялове и индекси, оценявани по ССПЗ	4	22 236	**17 883**
Активи от застрахователни договори	5.1	30	**185**
Активи от презастрахователни договори	5.1	2 284	**2 001**
Вземания и други активи		208	**206**
Вземания по данък върху доходите		-	**749**
Отсрочени данъчни активи	10.2	144	**45**
Парични средства и парични еквиваленти	9	5 743	**5 693**
Общо активи		168 066	161 360

Собствен капитал и пасиви Собствен капитал	14		
Акционерен капитал		13 652	**13 652**
Резерв от справедлива стойност на финансови активи по ССДВД		-4 524	**-5 024**
Застрахователен-финансов резерв		1 079	**1 396**
Други резерви		2 471	**2 471**
Неразпределена печалба		31 132	**27 003**
Общо собствен капитал		43 810	39 498

Пасиви			
Задължения от застрахователни договори	5.1	119 395	**117 740**
- задължения към посредници		-	**1 838**
- застрахователни задължения		*119 395*	**115 902**
Задължения по лизингови договори	11	103	**409**
Други задължения	13	4 198	**3 713**
Задължение за данък върху доходите	10.1	560	**-**
Общо пасиви		124 256	121 862
Общо собствен капитал и пасиви		168 066	161 360

(продължава на следващата страница)

ЗК "УНИКА Живот" АД UNIQA София ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Отчет за финансовото състояние към 31 декември 2025 г. (продължение)

Финансовият отчет е одобрен от Управителния Съвет на 9 април 2026 г.

Отчетът за финансовото състояние следва да се разглежда заедно с приложенията към него, представени на страници от **8 до 78**, представляващи неразделна част от финансовия отчет.

Ivana GUEORGUIEVA DIMOVA
Digitally signed by Ivana GUEORGUIEVA DIMOVA
Date: 2026.04.09 21:14:00 +03'00'

Ивана Димова
Главен изпълнителен директор

Filip Mihaylov MIHAYLOV
Digitally signed by Filip Mihaylov MIHAYLOV
Date: 2026.04.09 21:22:14 +03'00'

Филип Михайлов
Изпълнителен директор

Rositsa Stefanova Todorova
Digitally signed by Rositsa Stefanova Todorova
Date: 2026.04.09 21:05:14 +03'00'

Росица Тодорова
Главен счетоводител

Съгласно доклад на независимия одитор:

PAVEL ANGELOV PIRINSKI
Digitally signed by PAVEL ANGELOV PIRINSKI
Date: 2026.04.09 21:35:46 +03'00'

Павел Пиринski
Регистриран одитор, отговорен за одита

Boryana Hristova Dimova
Digitally signed by Boryana Hristova Dimova
Date: 2026.04.09 22:17:10 +03'00'

Боряна Димова
Управител
„ПрайсуотърхаусКупърс Одит" ООД
Одиторско дружество №085

ЗК „УНИКА Живот" АД UNIQA София

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Отчет за промените в собствения капитал за годината, завършваща на 31 декември 2025 г.

В хиляди лева	Акционерен капитал	Резерв за преоценка на финансови активи, отчитани ССДВД	Застрахователен-финансов резерв	Капиталови резерви	Неразпределена печалба	Общо
Към 1 януари 2024 г.	13 652	-8 080	2 542	2 471	27 307	37 892
Загуба за годината	-	-	-	-	-304	**-304**
Друг всеобхватен доход	-	3 056	-1 146	-	-	**1 910**
Общо всеобхватен доход	**-**	**3 056**	**-1 146**	**-**	**-304**	**1 606**
Към 31 декември 2024 г.	13 652	-5 024	1 396	2 471	27 003	39 498
Към 1 януари 2025 г.	13 652	-5 024	1 396	2 471	27 003	39 498
Печалба за годината	-	-	-	-	4 129	**4 129**
Друг всеобхватен доход	-	500	-317	-	-	**183**
Общо всеобхватен доход	**-**	**-4 524**	**1 079**	**2 471**	**31 132**	**30 158**
Към 31 декември 2025 г.	13 652	-4 524	1 079	2 471	31 132	43 810

Финансовият отчет е одобрен от Управителния Съвет на 9 април 2026 г.

Отчетът за промените в собствения капитал следва да се разглежда заедно с приложенията към него, представени на страници от 8 до 78, представляващи неразделна част от финансовия отчет.

Ivana GUEORGUIEVA DIMOVA
Digitally signed by Ivana GUEORGUIEVA DIMOVA
Date: 2026.04.09 21:14:24 +03'00'

Ивана Димова
Главен изпълнителен директор

Filip Mihaylov MIHAYLOV
Digitally signed by Filip Mihaylov MIHAYLOV
Date: 2026.04.09 21:21:37 +03'00'

Филип Михайлов
Изпълнителен директор

Rositsa Stefanova Todorova
Digitally signed by Rositsa Stefanova Todorova
Date: 2026.04.09 21:05:32 +03'00'

Росица Тодорова
Главен счетоводител

Съгласно доклад на независимия одитор:

PAVEL ANGELOV PIRINSKI
Digitally signed by PAVEL ANGELOV PIRINSKI
Date: 2026.04.09 21:36:58 +03'00'

Павел Пиринski
Регистриран одитор, отговорен за одита

Boryana Hristova Dimova
Digitally signed by Boryana Hristova Dimova
Date: 2026.04.09 22:18:20 +03'00'

Боряна Димова
Управител
„ПрайсуотърхаусКупърс Одит" ООД
Одиторско дружество №085

ЗК „УНИКА Живот" АД UNIQA София

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Отчет за паричните потоци за годината, завършваща на 31 декември 2025 г.

Отчет за паричните потоци

За годината, приключваща на 31 декември 2025 г.

В хиляди лева	**2025 г.**	**2024 г.**
Оперативна дейност		
Получени премии	78 873	65 007
Платени презастрахователни премии	-1 277	-1 099
Платени обезщетения и суми	-49 435	-45 985
Плащания на доставчици и служители	-11 368	-10 404
Платени аквизиционни разходи	-10 650	-9 097
Платени такси и вноски	-88	-102
Платени данъци, различни от корпоративен данък	-1 134	-926
Платен корпоративен данък	-250	-1 566
Възстановен корпоративен данък	403	-
Други плащания за основна дейност	-2 089	-1 864
Нетни парични потоци от/(за) оперативна дейност	**2 985**	**-6 037**
Инвестиционна дейност		
Постъпления от продажба на ДЦК	9 122	1 271
Покупка на ДЦК	-15 372	-7 041
Постъпления от други ценни книжа с фиксиран доход	5 946	3 239
Покупка на други ценни книжа с фиксиран доход	-3 046	-1 855
Постъпления от дялове в инвестиционни фондове	5 811	3 803
Покупка на дялове в инвестиционни фондове	-7 242	-433
Получени лихви от инвестиции във финансови активи	2 683	6 352
Постъпления от предоставени депозити	-	1 417
Плащания по предоставени депозити	-45	-1 500
Покупка на дълготрайни материални активи	-277	-214
Покупка на дълготрайни нематериални активи	-68	-
Други плащания за инвестиционна дейност	-62	-59
Нетни парични потоци (за)/от инвестиционна дейност	**-2 549**	**4 979**
Финансова дейност		
Плащания по лизингови договори – главница	-305	-300
Плащания по лизингови договори – лихва	-6	-10
Други плащания за финансова дейност	-75	-31
Нетни парични потоци за финансова дейност	**-386**	**-341**
Изменение на паричните средства и парични еквиваленти през годината	**50**	**-1 399**
Парични средства и парични еквиваленти в началото на годината	**5 693**	**7 092**
Парични средства и парични еквиваленти в края на годината	**5 743**	**5 693**

(продължава на следващата страница)

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Отчет за паричните потоци за годината, завършваща на 31 декември 2025 г. (продължение)

Финансовият отчет е одобрен от Управителния Съвет на 9 април 2026 г.

Отчетът за промените в паричните потоци следва да се разглежда заедно с приложенията към него, представени на страници от **8** до **78**, представляващи неразделна част от финансовия отчет.

Ivana GUEORGUIEVA DIMOVA
Digitally signed by Ivana GUEORGUIEVA DIMOVA
Date: 2026.04.09 21:14:46 +03'00'

Ивана Димова
Главен изпълнителен директор

Filip Mihaylov MIHAYLOV
Digitally signed by Filip Mihaylov MIHAYLOV
Date: 2026.04.09 21:21:06 +03'00'

Филип Михайлов
Изпълнителен директор

Rositsa Stefanova Todorova
Digitally signed by Rositsa Stefanova Todorova
Date: 2026.04.09 21:05:50 +03'00'

Росица Тодорова
Главен счетоводител

Съгласно доклад на независимия одитор:

PAVEL ANGELOV PIRINSKI
Digitally signed by PAVEL ANGELOV PIRINSKI
Date: 2026.04.09 21:38:53 +03'00'

Павел Пиринski
Регистриран одитор, отговорен за одита

Boryana Hristova Dimova
Digitally signed by Boryana Hristova Dimova
Date: 2026.04.09 22:19:40 +03'00'

Боряна Димова
Управител
„ПрайсуотърхаусКупърс Одит" ООД
Одиторско дружество №085

ЗК „УНИКА Живот" АД UNIQA

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

1. Основна информация за „ЗК УНИКА Живот" АД

„Застрахователна компания УНИКА Живот" АД ("Дружеството"), регистрирано в Република България, е акционерно дружество със седалище бул. Тодор Александров 18, гр. София, България и е вписано в български Търговски регистър под ЕИК 831626729.

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

По силата на решение № 915 – ЖС от 18 Юли 2007 г. 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 г. на Комисията за финансов надзор, „ЗК УНИКА Живот" АД е първото дружество на застрахователния пазар получило допълнителен лиценз за здравно осигуряване.

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

Управителният съвет на Дружеството е тричленен и се състои от:

- Г-жа Ивана Димова – Изпълнителен директор, Председател на Управителния съвет
- Г-жа Албена Райчева – Изпълнителен директор
- Г-н Филип Михайлов – Изпълнителен директор

Надзорният съвет на Дружеството е тричленен и се състои от:

- Г-н Фредерик Боргерс
- Г-н Георги Георгиев
- Г-н Владимир Симунович

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

Крайният собственик на „ЗК УНИКА Живот" АД е дружеството УНИКА Иншуърънс Груп АГ, като 35.8% от акциите му се търгуват свободно на Виенската фондова борса. Основният акционер UNIQA Versicherungsverein Privatstiftung (Group) притежава общо 49%, (Austria Versicherungsverein Beteiligungs-Verwaltungs GmbH 41.3% и UNIQA Versicherungsverein Privatstiftung 7.7%). Банковата група Райфайзен притежава 10.9% като основен акционер, чрез RZB Versicherungs Beteiligung GmbH, а Collegialität Versicherungsverein Privatstiftung притежава 3.7% дял в UNIQA. Притежаването на собствени акции е в размер на 0.7 на сто. Съществува споразумение за права на глас между акциите на UNIQA Versicherungsverein Privatstiftung, Austria Versicherungsverein Beteiligungs-Verwaltungs GmbH, Collegialität Versicherungsverein Privatstiftung и RZB Versicherungsteilig GmbH.

Броят на персонала към 31 декември 2025 г. е 156 души (към 31 декември 2024 г.: 115 души).

2. База за изготвяне на финансовия отчет

Декларация за съответствие

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

ЗК "УНИКА ЖИВОТ" АД UNIQA
ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

2. Базата за изготвяне (продължение)

Декларация за съответствие (продължение)

Настоящият финансов отчет е изготвен в съответствие с МСФО счетоводни стандарти (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС). МСФО счетоводни стандарти, приети от Европейския съюз, е общоприетото наименование на рамка с общо предназначение за достоверно представяне, еквивалентно на дефиницията на рамката, въведена в параграф 1, т.8 от Допълнителните разпоредби на Закона за счетоводството „Международни счетоводни стандарти"(МСС).

Изготвянето на финансови отчети в съответствие с МСФО счетоводни стандарти, приети от Европейския съюз, изисква прилагане на конкретни приблизителни счетоводни оценки. От ръководството на Дружеството се изисква да направи собствени преценки и допускания при прилагането на счетоводните политики. Позициите във финансовите отчети, чието представяне изисква по-висока степен на субективна преценка, както и тези позиции, за които приблизителните оценки имат значителен ефект върху финансовите отчети като цяло, са представени в приложенията към този финансов отчет.

Този финансов отчет е изготвен съгласно принципа на действащото предприятие, като се принципа на историческата стойност, с изключение на следните активи и пасиви: финансови активи, които се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, финансовите активи отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход както и финансови активи, отчитани по амортизирана стойност. Задълженията за пенсиониране, които Дружеството заделя във връзка с трудовото и осигурителното законодателство в България, се дисконтират и за целите на финансовата отчетност се представят по тяхната настояща стойност. Задълженията по застрахователната дейност също се измерват по нетната настояща стойност на задължението.

Съгласно българското законодателство решение на Общото събрание на акционерите за приемане на настоящия финансов отчет може да бъде впоследствие отменено (чрез прилагане на съответната процедура) и ако бъде счетено за уместно, може да бъде изготвен, представен и публикуван нов преработен финансов отчет за същата финансова година.

Финансовият отчет е одобрен и подписан от името на Управителен съвет на 9 април 2026 г.

Функционална валута и валута на представяне

Финансовият отчет е изготвен в български лева, което е функционалната валута на Дружеството. Всички суми са представени в хиляди лева ('000 лв.) (включително сравнителната информация за 2024 г.), освен ако не е посочено друго.

Основните валутни курсове спрямо българския лев са както следва:

	Към 31 декември 2025 г.		**Към 31 декември 2024 г.**
1 Евро (EUR)	1.95583 лева	1 Евро (EUR)	1.95583 лева
1 Щатски долар (USD)	1.66355 лева	1 Щатски долар (USD)	1.8826 лева

Българският лев от 1 януари 1999 година е с фиксиран курс към еврото в съотношение 1 EUR = 1.95583 BGN

Използване на преценки и оценки

Годишният финансов отчет, в съответствие с МСФО счетоводни стандарти, приети от Европейския съюз, изисква от ръководството на Дружеството да направи редица преценки, приблизителни оценки и допускания, които влияят върху прилагането на счетоводните политики и отчетените стойности на активите и пасивите, приходите и разходите. Действителните резултати могат да се различават от тези преценки. Преценките и свързаните с тях допускания се преразглеждат редовно. Корекциите на приблизителните оценки се записват перспективно. Рисковете, свързани с последиците от изменението на климата, са взети предвид при оценяването на активите и пасивите, например в контекста на теста за обезценка на активите, както и при изчисляването на задълженията по застрахователни договори.

ЗК "УНИКА ЖИВОТ" АД UNIQA ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

2. База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

Използване на преценки и оценки (продължение)

Преценките и допусканията за бъдещето, които биха могли да окажат значително влияние върху този финансов отчет, са описани в следващите бележки:

- Финансови активи – Приложение 4
- Инвестиции в животозастраховане, обвързани с дялове и индекси (определяне на справедливите стойности и изчисляване на очакваните кредитни загуби) – Приложение 4
- Застрахователни договори (допускания и модели, използвани при изчисляване на активите и пасивите от застрахователни и презастрахователни договори) - Приложение 5
- Отсрочени данъци (оценка на способността за реализиране на отсрочени данъчни активи) – Приложение 10.2

Позиция от отчета за финансовото състояние	**Стандарт за оценяване**
Активи	
Имоти, машини и съоръжения	Амортизирана стойност
Нематериални активи	Амортизирана стойност
Финансови активи, отчитани по метода на собствения капитал	По по-ниската от амортизираната пропорционална стойност на собствения капитал или възстановимата стойност
Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата	Справедлива стойност
Финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	Справедлива стойност
Финансови активи по амортизирана стойност	Амортизирана стойност
Инвестиции в животозастраховане, обвързани с дялове и индекси	Справедлива стойност
Активи, произтичащи от застрахователни договори	Според оценката на задълженията, произтичащи от застрахователни договори
Активи, произтичащи от презастрахователни договори	Според оценката на задълженията, произтичащи от застрахователни договори
Вземания и други активи	Амортизирана стойност
Отсрочени данъчни активи	Недисконтирано оценяване, при което се прилагат данъчните ставки, които се очакват за периода, през който се реализира актив или се изпълнява пасив
Парични средства и парични еквиваленти	Амортизирана стойност
Пасиви	
Задължения, произтичащи от застрахователни договори	Актюерско оценяване чрез прилагане на съответните методи за оценяване в съответствие с МСФО 17 „Застрахователни договори"
Задължения, произтичащи от презастрахователни договори	Актюерско оценяване чрез прилагане на съответните методи за оценяване в съответствие с МСФО 17 „Застрахователни договори"
Лизингови задължения	Амортизирана стойност
Задължения за обезщетения при пенсиониране	Актюерска оценка по метода на прогнозираните задължения за изплащане на доходи
Други задължения	Амортизирана стойност

Стандарти и изменения, приети от Дружеството

Дружеството е приложило следните стандарти и изменения за първи път за годишния си отчетен период, започващ на 1 януари 2025 г.:

ЗК "УНИКА Живот" АД UNIQA

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

2. База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

Стандарти и изменения, приети от Дружеството (продължение)

Изменение на МСС 21 „Ефекти от промените в обменните курсове": Липса на курс за превалутиране (издадени на 15 август 2023 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2025 г.)

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

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

Изменения на МСФО 9 и МСФО 7 - Класификация и оценяване на Финансовите Инструменти (издадени на 30 май 2024 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2026 г.)

Годишни подобрения на МСФО, изменения в МСФО 1, МСФО 7, МСФО 10, МСФО 16 и МСС 7 (издадени през юли 2024 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2026 г.)

Изменения на МСФО 9 и МСФО 7 – Договори, позоваващи се на зависима от природата електроенергия (издадени на 18 декември 2024 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2026 г.)

МСФО 18 Представяне и оповестяване във финансови отчети (издаден на 9 април 2024 и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2027 г.)

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

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

МСФО 19 Дъщерни предприятия без публична отчетност: Оповестявания (издаден на 9 май 2024 и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2027 г.)

Изменения на МСФО 19 Дъщерни предприятия без публична отчетност: Оповестявания (издадени на 21 август 2025 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2027 г.)

Горните стандарти, разяснения и изменения на съществуващи такива, които са публикувани, но все още не са приети от ЕС и все още не са влезли в сила, не се очаква да имат съществен ефект върху Дружеството.

3. Съществени счетоводни политики

3.1 Имоти, машини, съоръжения и оборудване

Имотите, машините, съоръженията и оборудването се представят по цена на придобиване, намалена с натрупаната до момента амортизация и загуби от обезценка. Цената на придобиване включва покупната цена, митнически такси и всички други преки разходи, необходими за привеждане на актива в работно състояние.

В случаите, при които имоти, машини, съоръжения и оборудване съдържат компоненти с различен полезен срок, съответно те се отчитат като индивидуални активи в различните групи на материалните дълготрайни активи.

Имотите, машините, съоръженията и оборудването се отписват от Отчета за финансовото състояние при продажба, когато не се очакват бъдещи икономически ползи от използването им. Печалбите и загубите, възникващи от отписването на имот или оборудване (изчислени като разлика между нетните постъпления от продажба и балансовата стойност на актива) се включват в печалбата или загубата като друг приход или разход, когато активът бъде отписан.

Земите и сградите, ползвани от Дружеството, са представени в Отчета за финансовото състояние по цена на придобиване, намалена с натрупаната до момента амортизация и загуби от обезценка.

Последващи разходи

Последващи разходи, свързани с даден имот, машина, съоръжение или оборудване, повишаващи икономическата стойност или полезния живот на актива, се капитализират в стойността му. Всички останали разходи като разходи за текущ ремонт и поддръжка се признават в Отчета за печалбата или загубата в момента на тяхното възникване.

ЗК "УНИКА Живот" АД UNIQA ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

3. Съществени счетоводни политики (политики) (продължение)

3.1 Имоти, машини, съоръжения и оборудване (продължение)

Амортизация

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

По-долу са представени използваните годишни амортизационни норми:

	2025 г.
Сгради	40 години
Компютърно оборудване	2 години
Оборудване	6 години
Транспортни средства	6 години
Стопански инвентар	7 години

Методите на амортизация, полезният живот и остатъчните стойности на активите се преразглежда към всяка отчетна дата, и ако е необходимо, се променят съобразно обстоятелствата. Няма промяна на годишните амортизационни норми спрямо 2025 г.

Към всяка отчетна дата Дружеството прави преглед за наличие на индикации за обезценка на имотите, машините, съоръженията и оборудването си. Даден актив се счита за обезценен, когато възстановимата му стойност е по-ниска от неговата балансова стойност. Загубите от обезценки се признават като разход в отчета за печалбата или загубата в периода на възникване на загубата.

3.2. Нематериални активи

Нематериални активи, придобити от Дружеството, се оценяват първоначално по цена на придобиване, включваща покупната стойност и всички разходи, които пряко могат да бъдат отнесени към придобиването на актива като платени мита, невъзстановими данъци и направените преки разходи във връзка с подготовка на актива за експлоатация. Другите нематериални активи включват както закупен, така и вътрешно разработен софтуер, който се амортизира по линеен метод

Последващо нематериалните активи се оценяват по цена на придобиване, намалена с натрупаната до момента амортизация и загубите от обезценка. Последващи разходи, свързани с нематериален актив, се признават в балансовата стойност на актива, ако увеличават неговата икономическа стойност. Всички останали разходи се признават като разход в текущия период, в който те възникват.

Нематериалните активи включват както закупен, така и вътрешно разработен софтуер, който се амортизира по линеен метод.

Вътрешно създадени нематериални активи се признават единствено, ако Дружеството може да идентифицира дали и кога е налице разграничим актив, който ще генерира бъдещи икономически ползи и чиято стойност може да бъде надеждно оценена. Разходите, които са направени на етапа на проучване за вътрешно създаден софтуер, се признават в печалбата или загубата за периода, в който са направени. Разходите, които са направени на етапа на разработване, се разсрочват, при условие че е предвидимо софтуерът да бъде завършен, има намерение и възможност за бъдещо вътрешно използване и това ще доведе до бъдеща икономическа изгода.

Нематериалните активи, използвани от Дружеството, имат ограничен полезен живот и се амортизират на база линейния метод за времето на полезния живот на съответните активи. Амортизацията се начислява на базата на линейния метод в съответствие с установените норми, чиято цел е да се пренесе по цена на придобиване стойността или оценката на дългосрочните активи за времето на очаквания срок на използване.

По-долу са представени използваните годишни амортизационни норми:

Софтуер	5 години

Полезният живот и методът на амортизация на нематериалните активи се подлагат на преглед поне към края на всеки отчетен период. Промените в очаквания полезен живот или в очаквания модел на ползване на икономическите изгоди от актива, се отразяват чрез промяна в амортизационния срок или метод, както това е уместно, и се третират като промени в счетоводните приблизителни оценки. Разходите за амортизация на нематериалните активи се признават за текущи разходи през отчетния период.

ЗК "УНИКА Живот" АД UNIQA ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

3. Съществени счетоводни политики (продължение)

3.2 Нематериални активи (продължение)

Печалбите и загубите, възникващи от отписване на нематериални активи, представляващи разлика между нетните постъпления при освобождаването и балансовата стойност на актива, се признават в отчета за печалбата или загубата, когато активът бъде отписан.

3.3. Финансови инструменти

Финансовите инструменти се признават и оценяват във финансовия отчет в съответствие с МСФО 9 „Финансови инструменти" („МСФО 9").

Класификация

Класификацията на финансовите активи и последващите оценки зависят от следните два критерия:

▪ Бизнес моделът, в рамките на който се държи активът – анализира се целта на бизнес модела на Дружеството по отношение на дадения актив. Ако целта на бизнес модела е да се събират договорни парични потоци от актива, той може да бъде класифициран като "държан до падеж" – оценяван по амортизирана стойност. Ако не, то активът се измерва по справедлива стойност през друг всеобхватен или печалбата или загубата.

▪ договорни парични потоци на актива – анализира се дали договорните парични потоци на финансовия актив са само плащане на главница и лихва върху непогасената сума на главницата (СПГЛ тест- само плащане на главница и лихва).

Прилагайки тези два критерия, финансовите активи се класифицират в следните категории:

1. Финансови активи по амортизирана стойност (АС)
2. Финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход (ССДВД)
3. Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата (ССПЗ)

Управителният съвет определя класификацията на финансовите активи и финансовите пасиви при първоначалното им признаване и, при целесъобразност, преразглежда адекватността на моделите на всяка дата на отчета за финансовото състояние..

Финансови активи по амортизирана стойност (АС)

Финансовите активи се оценяват по амортизирана стойност, ако те

▪ се държат до изтичане в рамките на бизнес модел в съответствие с МСФО 9; и

▪ договорните парични потоци на актива представляват само плащане на главница и лихва по непогасената главница ("критерий СПГЛ" е изпълнен).

Финансовите активи, отчитани по амортизирана стойност, първоначално се оценяват по справедлива стойност плюс пряко свързаните с тях разходи по сделката. Последващото оценяване се извършва по амортизирана стойност. Промените, произтичащи от метода на ефективния лихвен процент, разликите от преизчисляване на валутата и обезценките се отчитат в печалбата или загубата за периода.

Финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход (ССДВД)

Финансовите активи трябва да се оценяват по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, ако те

▪ се държат в рамките на бизнес модел "държане с цел събиране на парични потоци и продажба", чиято цел включва както събиране на договорни парични потоци, така и продажба на финансови активи в съответствие с МСФО 9; и

▪ договорните парични потоци на актива представляват само плащане на главница и лихва по непогасената главница ("критерий „СПГЛ" е изпълнен).

Финансовите активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход се оценяват първоначално по справедлива стойност плюс пряко свързаните с тях разходи по сделката. Последващото оценяване се извършва по справедлива стойност. Промените в пазарната стойност обикновено се признават в друг всеобхватен доход. Промените, произтичащи от метода на ефективния лихвен процент, разликите от преизчисляване на валута се отчитат в печалбата или загубата за периода. Разходите и приходите от обезценки по модела за очаквани кредитни загуби се признават както в печалбата или загубата за периода, така и в друг всеобхватен доход. В случай на отписване на финансови активи, натрупаният друг всеобхватен доход се прекласифицира в печалбата или загубата за периода.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

3. Съществени счетоводни политики (продължение)

3.3. Финансови инструменти (продължение)

Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата (ССПЗ)

Активите, които не отговарят на критериите за класифициране като амортизирана стойност или справедлива стойност през друг всеобхватен доход, се оценяват по справедлива стойност през печалбата или загубата. Те включват всички финансови активи, които не попадат в рамките на предходните две категории. Печалбите или загубите от дългови инструменти, които впоследствие се оценяват по справедлива стойност в печалбата или загубата и не са част от отчитането на хеджиране, се признават в отчета за доходите в периода, в който са възникнали. Лихвените приходи от тези финансови активи се признават, като се използва методът на ефективния лихвен процент.

Бизнес модели

В съответствие с МСФО 9 Дружеството използва три бизнес модела:

▪ Бизнес модел, чиято цел е да държи финансови активи, за да събира договорните парични потоци: Финансовите активи, класифицирани по този бизнес модел, се управляват по начин, по който паричните потоци от финансовите активи се реализират чрез събиране на договорните парични потоци (главница и лихва) през целия живот на финансовия актив.

▪ Бизнес модел, чиято цел е да се държат финансови активи, за да се съберат договорните парични потоци и да се продадат финансовите активи: Финансовите активи, класифицирани в този бизнес модел, се управляват по начин, при който паричните потоци от финансовите активи се реализират чрез събиране на договорните парични потоци (главница и лихва) и чрез продажба на финансовите активи.

▪ Други бизнес модели (портфейл, държан за търгуване, и портфейл, отчитан по справедлива стойност в печалбата или загубата) - бизнес модел, чиято цел е да се държат финансови активи, които събират договорните парични потоци чрез продажба на финансови активи: Финансовите активи, класифицирани в този бизнес модел, се управляват на базата на справедливата стойност, а паричните потоци от финансовите активи се реализират чрез продажба.

Дружеството определя своя бизнес модел на нивото, което най-добре отразява начина, по който то управлява групи финансови активи за постигане на целта на своята дейност. Дружеството държи финансови активи, за да генерира възвращаемост и за да осигури капиталова адекватност за уреждане на претенции при възникването им. При определянето на бизнес модел за активите, Дружеството разглежда изисквания свързани с матуритета, размера и променливостта на паричните потоци за подсигуряване на портфейлите от застрахователни пасиви, както и потенциала за максимална възвращаемост за акционерите и бъдещото бизнес развитие

Финансови пасиви

Финансовите пасиви се класифицират и впоследствие се оценяват по амортизирана стойност, с изключение на:

- финансови пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата: тази класификация се прилага за деривативи, финансови пасиви, държани за търгуване, и други финансови пасиви, класифицирани в тази категория при първоначално признаване. Печалбите и загубите от финансовите пасиви, класифицирани в тази категория, се посочват частично в друг всеобхватен доход (тук се посочва сумата на промяната в кредитния компонент на справедливата стойност на пасива, дължаща се на промяна в кредитния риск на емитента, която не се дължи на пазарни промени) и частично в печалбата или загубата (останалата част от промяната в справедливата стойност на пасива).
- финансови пасиви, възникващи от прехвърляне на финансови активи, които не са изпълнили условията за отписване или когато е приложен подходът на продължаващото участие. Когато прехвърлянето на финансови активи не отговаря на условията за отписване, финансовият пасив се признава в размера на полученото за прехвърлянето възнаграждение.

Само плащания на основната сума и лихви- СПГЛ тест

Като втора стъпка от своя процес на класификация Дружеството оценява договорните условия, за да определи дали те отговарят на теста за СПГЛ.

Дружеството е необходимо да оцени характеристиките на договорните парични потоци за всеки финансов актив. Оценката на характеристиките на договорните парични потоци се счита за оценка на това дали договорните парични потоци на финансовия актив представляват само плащане на главницата и лихвата върху непогасената сума на главницата (СПГЛ тест). Въз основа на тази оценка и като се отчете бизнес модела, който прилага за управлението на тези финансови активи, Дружеството взема решение за класифициране на финансовите активи в конкретна категория на оценяване. Тестът СПГЛ се извършва на ниво финансов инструмент, т.е. характеристиките на паричните потоци на финансовите активи се оценяват на ниво отделен договор.

ЗК „УНИКА Живот" АД UNIQA ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

3. Съществени счетоводни политики (продължение)

3.3. Финансови инструменти (продължение)

Прекласификация

Дружеството прекласифицира дълговите инвестиции само когато бизнес моделът за управление на тези активи се промени. Прекласификацията влиза в сила от началото на първия отчетен период, следващ периода на промяната. Очаква се такива промени да са изключително редки. Такива преоценки не е имало през отчетния период.

Признаване и отписване

Покупките и продажбите на финансови активи, оценявани по справедлива стойност в печалбата или загубата, инвестиции, оценявани по амортизирана стойност, и финансови активи, оценявани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, се признават на датата на сделката или датата, на която Дружеството се ангажира да закупи или продаде инструмента. Кредити и вземания, както и финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност, се признават, когато финансовите активи са предоставени на заемополучатели или получени от заемодатели.

Дружеството отписва финансови активи (изцяло или частично), когато договорните права за получаване на парични потоци от финансовия актив са изтекли или когато то губи контрол върху договорните права върху тези финансови активи. Това се случва, когато Дружеството прехвърли в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността на друго бизнес предприятие или когато правата са реализирани, предадени или са изтекли.

Дружеството отписва финансови пасиви само когато финансовият пасив престане да съществува, т.е. когато е погасен, отменен или е изтекъл. Ако условията на финансовия пасив се променят, Дружеството прекратява признаването на този пасив и незабавно признава нов финансов пасив с нови условия.

Първоначално и последващо измерване

Финансовите активи и пасиви се признават първоначално по тяхната справедлива стойност плюс разходите по сделката, които са пряко свързани с придобиването или издаването на финансовия актив или финансовия пасив, в случай на финансов актив или финансов пасив, който не се отчита по справедлива стойност в печалбата или загубата.

След първоначалното признаване Дружеството оценява финансовите инструменти, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, и финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в другия всеобхватен доход, по тяхната текуща справедлива стойност без приспадане на разходите за продажба.

Заемите и вземанията и инвестициите, държани до падеж, се оценяват по амортизирана стойност, като се използва методът на ефективната лихва, реализирана при всяка първоначална индивидуална инвестиция, намалена със загубите от обезценка.

Финансовите пасиви, които не са определени по справедлива стойност в печалбата или загубата, се оценяват по амортизирана стойност. Премиите и дисконтите, включително първоначалните разходи по сделката, се включват в балансовата стойност на съответния инструмент и се амортизират на базата

Печалби и загуби

Печалбите и загубите, произтичащи от промяната в справедливата стойност на финансовите активи или финансовите пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, се признават в печалбата или загубата.

Печалбите и загубите, произтичащи от промяната в справедливата стойност на парични активи, отчитани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, се признават в друг всеобхватен доход и се оповестяват в отчета за промените в капитала и резервите. Загубите от обезценка, печалбите и загубите от валутни курсове, приходите от лихви и амортизацията на премията или сконтото по метода на ефективния лихвен процент на паричните активи по справедлива стойност се признават в печалбата или загубата. Курсовите разлики от капиталови ценни книжа са част от справедливата стойност на посочените ценни книжа и се признават в друг всеобхватен доход. Приходите от дивиденти се признават в печалбата или загубата.

При продажба или друго отписване на дългови ценни книжа, класифицирани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, всички натрупани печалби или загуби се прехвърлят в печалбата или загубата. При отписване на капиталови ценни книжа, класифицирани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, всички кумулативни печалби или загуби се прехвърлят в неразпределената печалба.

Печалбите или загубите от финансови активи и финансови пасиви, които се оценяват по амортизирана стойност, се признават като лихва в печалбата или загубата през периода на амортизация. Печалбите или загубите могат да бъдат признати в печалбата или загубата и когато инструментът бъде отписан или в случай на обезценен актив.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

3. Съществени счетоводни политики (продължение)

3.3. Финансови инструменти (продължение)

Принципи на оценяване на справедливата стойност

Дружеството използва цени от Блумбърг Generic Network (BGN) и Блумбърг Valuation Service (BVAL) чрез счетоводния софтуер SimCorp Dimension, който е автоматично свързан с информационната и финансова услуга Блумбърг.

Общата мрежа на Блумбърг (BGN) предоставя консенсусни пазарни цени за държавни и корпоративни облигации, които се определят въз основа на пазарни цени, събрани от различни източници, като се отчита надеждността на всеки отделен източник.

Информационно-оценъчната услуга на Блумбърг (BVAL) предоставя оценки на справедливите цени на дългови ценни книжа въз основа на пазарни данни.

Критериите за определяне на активен и неактивен пазар се отнасят за капиталови и дългови ценни книжа, които са категоризирани като активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, или финансови активи, отчитани по справедлива стойност в другия всеобхватен доход.

Пазарът за определена капиталова ценна книга се счита за активен, ако нейните цени са лесно и редовно достъпни на регулиран пазар и ако тези цени представляват действителни и редовно извършвани пазарни сделки на пазарен принцип в рамките на петнадесет (15) дни от датата на оценка на финансовия инструмент.

Пазарът на индивидуална дългова ценна книга се счита за активен, ако на датата на оценката е налична консенсусна цена от общата мрежа на Блумбърг (BGN), в противен случай той се счита за неактивен.

За дългови ценни книжа, които се търгуват активно на регулирани пазари, справедливата стойност се определя въз основа на последната консенсусна цена, налична в службата за финансова информация за датата на оценяване на ценната книга. Източникът на последната консенсусна цена е Блумбърг Generic Network (BGN).

Дълговите ценни книжа, които не се котират на активен пазар, се оценяват в съответствие със следната ценова йерархия:

1) Блумбърг Valuation Service (BVAL)

2) Цена, получена чрез техники за оценка

За капиталовите ценни книжа, които се търгуват активно на регулиран пазар, справедливата стойност се определя въз основа на последната цена "купува", реализирана на фондовата борса на емитента или на фондовата борса, определена като основен източник на ценообразуване, т.е. източник на ценната книга, и цената е официално котирана в служба за финансова информация. За капиталовите ценни книжа, чиято цена не се котира на активен пазар, Дружеството определя справедливата стойност, като използва техники за оценка. Техниките за оценяване включват използването на цени, получени при сравними и скорошни сделки между несвързани лица, позоваване на други инструменти, които са аналогични по същество, анализ на дисконтираните парични потоци и модели за ценообразуване на опции, като се използват максимално пазарните данни и се разчита възможно най-малко на специфични за предприятието данни. Когато се използват техники на дисконтираните парични потоци, очакваните бъдещи парични потоци се основават на най-добрата оценка на ръководството, а дисконтовият процент е пазарен процент, свързан с датата на отчета за финансовото състояние, за финансов инструмент със сходни условия. Справедливата стойност на деривативни инструменти, които не се търгуват на активен пазар, се оценява на базата на стойността на постъпленията или разходите, които Дружеството би имало, ако прекрати договора към датата на отчета за финансовото състояние, като се вземат предвид текущите пазарни оценки и кредитоспособността на другата страна по договора.

Обезценката на финансовите активи се признава на базата на модела на очакваните кредитни загуби. Моделът на очакваната кредитна загуба е модел за обезценка, който изисква възможната загуба, дължаща се на обезценка на финансовия инструмент, да се оцени при придобиването на финансовия инструмент на базата на наличната релевантна информация и да се признае незабавно при първоначалното признаване на актива. Основните характеристики на модела са, че при оценяването на загубата се взема предвид цялата налична информация, която включва информация за загубите от минали периоди, информация за текущата ситуация и информация, свързана с очакванията в бъдещи периоди. Това дава възможност за признаване на загубите от обезценка по по-подходящ начин, т.е. в по-кратки срокове. Този модел се прилага за всички финансови инструменти, които са обект на изискванията за обезценка, независимо от вида на инструмента или категорията на оценяване, към която е причислен инструментът.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

3. Съществени счетоводни политики (продължение)

3.4. Обезценка на финансови активи

Моделът на очакваните кредитни загуби е базиран на класифицирането на експозицията на 3 фази въз основа на промяната в кредитното качество от момента на първоначалното признаване, като финансовите активи се класифицират на:

- Фаза 1- ако не е имало значително увеличение на кредитния риск на финансовия актив и към него се прилага 12-месечната очаквана кредитна загуба.

- Фаза 2- ако е имало значително увеличение на кредитния риск на финансовия актив и към него се прилага очакваната кредитна загуба за целия живот.

- Фаза 3- ако има доказателства за обезценка на финансовия актив и към него се прилагат очакваните кредитни загуби за целия срок на финансовия инструмент. Активите в състояние на фалит се класифицират в фаза 3.

Очакваните кредитни загуби за дванадесетмесечния период се отнасят до частта от очакваните кредитни загуби през целия период на инструмента, които представляват очаквани кредитни загуби в резултат на настъпване на състояние на неизпълнение в период от 12 месеца от отчетния период.

Очакваните кредитни загуби за целия период се отнасят до очакваните кредитни загуби за целия период на инструмента, които представляват очакваните кредитни загуби в резултат на настъпването на всички възможни състояния на неизпълнение през периода на финансовия инструмент.

За финансовите инструменти, за които се прилага този модел на обезценка, при първоначалното им признаване Дружеството винаги признава сумата на очакваните кредитни загуби за дванадесетмесечния период в отчета за приходите и разходите. Очакваните кредитни загуби през целия живот на финансови

Обезценка

Очакваните кредитни загуби се определят чрез тристепенния модел за дългови инструменти, оценявани по амортизирана стойност или по справедлива стойност през друг всеобхватен доход. Финансовите инструменти, оценявани по справедлива стойност в печалбата или загубата, както и капиталовите инструменти, оценявани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход ("опция ССДВД"), не са обект на модела за обезценка.

За да определи очакваната кредитна загуба, „ЗК Уника Живот" АД използва модел на влошаване на кредитното качество, при който сумата на провизията за риск, която трябва да се признае, се основава на промяната в риска от неизпълнение на даден финансов инструмент от първоначалното признаване. Провизията за риск се признава и за очакваните загуби и следователно представлява бъдеща обезценка в размер на настоящата стойност на очакваните кредитни загуби. Очакваните кредитни загуби се определят към датата на оценяване като разлика между дисконтираните договорни парични потоци и рисково-претеглените парични потоци. Базираното на сценарии рисково претегляне на паричните потоци се извършва, като се използват вероятността от неизпълнение и загубата при неизпълнение. Моделът, който УНИКА използва за определяне на очакваните кредитни загуби, има за цел да достигне до неизкривена, претеглена по сценарий сума. Той прави това, като взема предвид стойността на парите във времето, както и данни за текущите икономически условия и техните бъдещи прогнози, които са налични към датата на оценяване без неоправдано много време и разходи. Вероятностите за неизпълнение включват и информация, ориентирана към бъдещето, и отчитат макроикономическото развитие на равнището на безработица, както и високодоходните спредове.

Вероятност от неизпълнение е вероятността длъжниците да не могат да изпълнят задълженията си за плащане в рамките на следващите дванадесет месеца или през целия оставащ срок е вероятността от неизпълнение. Загубата при неизпълнение съответства на очакването колко ще бъде загубата на финансовия актив в случай на неизпълнение.

По-голямата част от данните, използвани за изчисляване на вероятността от неизпълнение и загубата при неизпълнение, Дружеството получава от външни източници на данни. Вероятността за неизпълнение се определя на ниво емитент, а загубата при неизпълнение се разпределя на базата на дългосрочни средни стойности за отделните класове финансови инструменти. В случаите, когато конкретни входящи данни не са напълно налични от външни източници на данни (например финансови активи, които не са оценени от външни експерти), рисковите параметри са разпределени въз основа на референтни стойности на сравними инструменти и експертни оценки.

3.5. Обезценка на финансови активи

Времевата стойност на парите (която е необходима за определяне на очакваните кредитни загуби) е ефективният лихвен процент на съответния финансов актив, определен към момента на придобиване на финансовия актив.

Очакваната кредитна загуба на финансов инструмент се определя на базата на определеното ниво на обезценка към датата на оценяване или като сегашна стойност на очакваните неизпълнения през следващите дванадесет месеца, или като сегашна стойност на очакваните неизпълнения през целия оставащ срок.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

3. Съществени счетоводни политики (продължение)

3.5. Обезценка на финансови активи (продължение)

На всяка дата на оценяване всички финансови активи, попадащи в обхвата на модела за обезценка, се разпределят към ниво на обезценка.

Очакваната кредитна загуба на финансов инструмент се определя на базата на определеното ниво на обезценка към датата на оценяване.

За финансови инструменти от фаза 1 се признава обезценка в размер на очакваната 12-месечна кредитна загуба (12-месечна ОКЗ). Дванадесетмесечната ОКЗ представлява част от общите очаквани кредитни загуби (пожизнена ОКЗ) за оставащия срок, която взема предвид всички очаквани неизпълнения на плащания, които могат да настъпят през следващите 12 месеца. Финансовите инструменти, за които не е установено значително увеличение на кредитния риск на датата на оценяване, както и финансовите инструменти, признати за първи път на датата на оценяване, се отнасят към фаза 1. Освен това инструментите с нисък риск от неизпълнение (инвестиционен клас) редовно се отнасят към ниво 1 на модела за обезценка. „ЗК Уния" Живот използва възможността да не проверява за значително увеличение на кредитния риск за инструменти с нисък риск от неизпълнение (инвестиционен клас- в модела на „ЗК Уника Живот" до еквивалент на рейтингово ниво BBB-) на датата на оценяване.

За финансови инструменти от фаза 2 се признава обезценка в размер на настоящата стойност на очакваните кредитни загуби за целия оставащ срок. Финансовите инструменти, за които е установено значително увеличение на кредитния риск към датата на оценяване, се отнасят към ниво 2.

За финансови инструменти от фаза 3 се признава обезценка в размер на настоящата стойност на очакваните кредитни загуби за целия падеж. Финансовите инструменти, за които се счита, че имат намалена кредитоспособност към датата на оценяване, се отнасят към ниво 3

„ЗК Уника Живот" АД оценява значителното нарастване на кредитния риск като цяло въз основа на количествени и качествени критерии. За да се направи тази количествена оценка, кривата на вероятността от неизпълнение през целия живот към датата на оценяване се сравнява с ориентираната към бъдещето крива на вероятността от неизпълнение през целия живот към момента на първоначалното признаване. Значително увеличение на кредитния риск обикновено се приема, когато има относително удвояване на вероятността за неизпълнение от датата на покупката. Ако на датата на оценяване се установи значително увеличение на кредитния риск, се прави разпределение към "ниво 2". Като предпазна мярка за определяне на значително увеличение на кредитния риск на финансов инструмент се приема, че договорните парични потоци са просрочени с повече от 30 дни.

Цялостното становище включва и качествена оценка на разпределението на нивото за фаза 1 или фаза 2 въз основа на външни пазарни показатели и експерти в областта. При качествената оценка особено внимание се обръща на фактори като значителна промяна в договорните условия, способността на заемополучателя да изплати други свои експозиции, както и на външни фактори с потенциално значително влияние върху способността на заемополучателя да изплати задълженията си.

Разпределение към "фаза 3" (финансови активи с кредитна обезценка) на модела за обезценка се извършва, ако настъпят едно или повече събития с неблагоприятен ефект върху очакваните бъдещи парични потоци на финансовия актив. Наред с други, Дружеството счита следните събития за индикатори:

- значителни финансови затруднения от страна на емитента или кредитополучателя;
- неизпълнение или просрочване на договорни парични потоци;
- финансови отстъпки от страна на кредиторите;
- повишена вероятност от производство по несъстоятелност или преструктуриране;
- липса на активен пазар поради финансови затруднения на финансовия актив; и
- финансови активи търгувани с голяма отстъпка, която вече е отразена поради понесените кредитни загуби.

3.6. Обезценка на финансови активи

Обезценка

Освен това даден финансов инструмент се отнася към фаза 3, ако договорните парични потоци са в неизпълнение за повече от 90 дни. За да се прецени дали даден финансов актив е с кредитна обезценка, индикаторите се разглеждат както поотделно, така и в съвкупност

ЗК "УНИКА Живот" АД UNIQA ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

3. Съществени счетоводни политики (продължение)

3.6. Обезценка на финансови активи (продължение)

Отписване

Дружеството отписва финансови активи, ако има информация, която показва, че емитентът е във финансови затруднения и няма реална възможност за възстановяване, например когато емитентът е в ликвидация или срещу него е започнало производство по несъстоятелност. Всички последващи постъпления се признават като приход в отчета за печалбата или загубата.

3.7. Обезценка на нефинансови активи

Нетните балансови стойности на активите на Дружеството, с изключение на отсрочените разходи за придобиване, финансовите активи и отсрочените данъчни активи, се преразглеждат на всяка отчетна дата, за да се определи дали има индикации за обезценка. Ако случаят е такъв, се оценява възстановимата стойност на актива. За активи, които имат неопределен полезен живот, и нематериални активи, които все още не са на разположение за използване, възстановимата стойност се оценява към всяка дата на отчета за финансовото състояние. Загуба от обезценка се признава, ако нетната балансова стойност на актива или на единицата, генерираща парични потоци, превишава неговата възстановима стойност. Единица, генерираща парични потоци, е най-малката разграничима група активи, която генерира парични потоци, които са до голяма степен независими от други активи и групи.

Загубите от обезценка се признават в отчета за всеобхватния доход. Загубите от обезценка, признати по отношение на единици, генериращи парични потоци, се разпределят за намаляване на балансовата стойност на активите в единицата (групата единици) на пропорционална база. Възстановимата стойност на актив или единица, генерираща парични потоци, е по-голямата от стойността в употреба и нетната продажна цена. При оценката на стойността, бъдещи парични потоци се дисконтират до тяхната настояща стойност, като се използва дисконтова норма преди данъци, която отразява текущите пазарни оценки на стойността на парите във времето и специфичните за актива рискове. Загубите от обезценка, признати в предходни периоди, се оценяват към всяка дата на отчета за финансовото състояние за всякакви индикации, че загубата е намаляла или вече не съществува. Загуба от обезценка се възстановява, ако е настъпила промяна в оценките, използвани за определяне на възстановимата стойност. Загуба от обезценка се възстановява само до степента, до която балансовата стойност на актива не надвишава балансовата стойност, която би била определена, нетно от натрупаната амортизация, ако не е била призната загуба от обезценка.

3.8. Специфични инструменти

Структурирани ценни книжа

Структурираните ценни книжа се класифицират като финансови актив, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата и се отчитат по справедлива стойност.

Инвестициите за сметка и риск на притежателите на животозастрахователни полици, при които притежателят на полицата поема инвестиционния риск, се класифицират като финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата и се оценяват по справедлива стойност и включват инвестициите на притежателя на полицата, свързани със стойността на акциите на инвестиционни фондове ("unit-linked"), т.е. структурирани ценни книжа, обвързани с индекс.

3.9. Други вземания

Вземанията се признават на базата на стойността на очакваното възнаграждение, намалена със загубите от обезценка. Вземанията се признават по цена на придобиване, като се приспадат загубите от обезценка. Загубите от обезценка на лошите вземания се признават в отчета за всеобхватния доход..

3.10. Лизингови договори

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

Активите и пасивите, възникващи от договор за лизинг, се оценяват първоначално на база на настоящата стойност.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

3. Съществени счетоводни политики (продължение)

3.10. Лизингови договори (продължение)

Задълженията за лизинг включват нетната настояща стойност на следните лизингови плащания:

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

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

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

Срокът на лизинговия договор е неотменимият период, за който лизингополучателят има правото да използва основния актив; периодите, по отношение на които съществува опция за удължаване или прекратяване на лизинговия договор, ако е достатъчно сигурно, че лизингополучателят ще упражни тази опция.

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

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

Впоследствие активите, с право на ползване, се оценяват по цена на придобиване минус всички натрупани амортизации и всички натрупани загуби от обезценка и се коригират спрямо всяка преоценка на пасива по лизинга, дължаща се на преоценка или изменение на лизинговия договор. Активите, с право на ползване, се амортизират по линеен метод за по-краткия срок от полезния живот на актива или срока на лизинговия договор.

Амортизационните норми на активите с право на ползване са:

- право на ползване на офис сгради – 5 години

Плащанията, свързани с краткосрочни лизингови договори и лизинг на активи с ниска стойност, се признават като разход по линейния метод за срока на лизинговия договор в отчета за всеобхватния доход. Дружеството разглежда възможността за освобождаване от признаване по отношение на лизинг на активи с ниска стойност за всеки лизингов договор поотделно.

Когато активът е придобит чрез договор за преотдаване, е признат актив с право на ползване и пасив по лизинга.

За всички останали лизинги на активи с ниска стойност, лизингополучателят признава свързаните с тях лизингови плащания като разход по линейния метод за срока на лизинговия договор.

Краткосрочните лизинги са със срок за не повече от 12 месеца. Активите с ниска стойност включват ИТ оборудване и малки офис мебели.

В някои договори за лизинг за имущество и оборудване на Дружеството са включени опции за удължаване и прекратяване. Те се използват за осигуряване на максимална оперативна гъвкавост по отношение на управлението на активите, използвани в дейността на Дружеството.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

3. Съществени счетоводни политики (продължение)

3.11. Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и паричните еквиваленти включват пари в брой, депозити и други краткосрочни високоликвидни инструменти с първоначален падеж до три месеца.

Паричните средства и паричните еквиваленти се оценяват по амортизирана стойност.

3.12. Операции с чуждестранна валута

Операциите с чуждестранна валута се отчитат във функционална валута по обменния курс, приложим в деня на извършване на сделката. Парични активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута по заключителния курс в деня на изготвяне на Отчета за финансовото състояние.

Курсовите разлики, произтичащи от парични позиции е разликата между амортизираната стойност във функционална валута в началото на периода, коригирана с ефективната лихва и плащанията през периода и амортизираната стойност в чуждестранна валута, превалутирана по курса в края на периода. Непарични активи и пасиви, деноминирани в чуждестранни валути, които се отчитат по справедлива стойност, се превръщат във функционалната валута по курса на датата, към която е определена справедливата стойност.

Курсови разлики, възникващи от превалутирането във функционалната валута, се отчитат в печалби и загуби, освен разлики, възникващи от превалутирането във функционалната валута на капиталови инструменти на разположение за продажба.

От 1999 година обменният курс на Българския лев (BGN) е фиксиран към евро (EUR). Обменният курс е BGN /EUR 1.95583.

3.13. 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.

Планове с дефинирани доходи

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

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

Доходи при прекратяване

Доходи при прекратяване се признават като разход, когато Дружеството се е 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.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

3. Съществени счетоводни политики (продължение)

3.13. Доходи на персонала (продължение)

Краткосрочни доходи на наети лица

Задължения за краткосрочните доходи на наети лица се оценяват на не дисконтирана 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 не дисконтираната сума на оценените разходи по платен годишен отпуск, очаквани да бъдат заплатени на служителите в замяна на труда им за изминалия отчетен период.

Краткосрочни компенсируеми отсъствия

Краткосрочните компенсируеми отсъствия се отчитат на не дисконтирана база и се отнасят като разход в периода, когато положения 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.

3.14. Данъци върху дохода

Дружеството изчислява данък печалба в съответствие с действащото законодателство. Данъкът върху дохода за годината представлява текущи и отсрочени данъци. Данъкът върху печалбата се признава в печалбата или загубата, с изключение на този, отнасящ се за позиции, признати директно в собствения капитал или в друг всеобхватен доход.

Текущият данък е очакваното данъчно плащане върху облагаемата печалба за годината, прилагайки данъчните ставки в сила към датата на изготвяне на финансовия отчет и всички корекции за дължими данъци за предходни години. Текущия данък печалба се изчислява на база на облагаемата печалба, получена след преобразуване на финансовия резултат според изискванията на Закона за корпоративно подоходно облагане.

Сумата на текущото данъчно задължение или вземане е най-добрата оценка на сумата на данъка, който се очаква да бъде платен или получен, който отразява несигурностите във връзка с данъка върху дохода. Текущият данък включва също данъчни ефекти от дивиденти. Текущи данъчни активи или пасиви се компенсират само, в случай че определени критерии са изпълнени. Номиналната данъчна ставка в България за 2025 г. в 10% (2024: 10%).

Отсроченият данък се изчислява чрез прилагане на балансовия метод върху всички временни разлики между балансовата стойност, съгласно счетоводните отчети и стойностите, изчислени за данъчни цели. Отсроченият данък се изчислява на базата на данъчните ставки, които се очакват да бъдат действащи когато актива се реализира или задължението се погаси.

Отсрочен данъчен актив се признава само до размера, до който е възможно бъдещи облагаеми печалби да бъдат налични, 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. Отсрочените данъчни активи се преглеждат към всяка отчетна дата и се намаляват, доколкото не е вероятно повече бъдеща изгода да бъде реализирана. Отсрочените данъци, свързани с обекти, които са отчетени като други компоненти на всеобхватния доход, също се отчитат директно към съответния компонент на всеобхватния доход или балансовата капиталова позиция. Отсрочените данъчни активи и пасиви се компенсират, ако съществува правно основание текущите данъчни активи да се компенсират с текущи данъчни пасиви и те са свързани с начисляване на текущи данъци към една и съща данъчна администрация на данъчно задължените лица.

3.15. Основен капитал и резерви

Основен капитал

Основният акционерен капитал представлява номиналната стойност на внесените обикновени акции, класифицирани като собствен капитал, и е деноминиран в лева.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

3. Съществени счетоводни политики (продължение)

3.15. Основен капитал и резерви (продължение)

Дивиденти

Дивидентите по обикновени акции се признават като пасив в периода, в който са обявени.

Правни и други резерви

Правните и други резерви представляват кумулативни трансфери от неразпределената печалба от предходни години и се формират в съответствие с разпоредбите на действащото законодателство. Законовите и другите резерви могат да се използват за покриване на загуби от предходни периоди, ако те не са покрити от печалбата през текущия период или ако не са налични други резерви.

Други резерви

Другите резерви се формират и използват по решение на Общото събрание и могат да се използват за капиталови вноски, изплащане на дивиденти, покриване на загуби или за други цели

3.16. Основен капитал и резерви

Резерв за справедлива стойност

Резервите от преоценка представляват нереализирани нетни печалби и загуби, произтичащи от промяната в справедливата стойност на финансови активи на разположение за продажба, нетно от съответния отсрочен данък.

Застрахователен/презастрахователен финансов резерв

Дружеството, в съответствие с МСФО 17, признава ефекта от финансовите приходи или застрахователните разходи в друг всеобхватен доход (наричан по-долу "опция за ДВД"), намален с отсрочения данък. Това е направено с цел да се намали волатилността на застрахователния финансов резултат и на печалбата преди облагане във връзка с промени в лихвените проценти. Резервът в ДВД по МСФО 17 представлява промени в заключените криви на доходност, използвани за дисконтиране на пасива за възникнали щети (ПЗЩ). Сумата, включена в ДВД, е разликата между общия финансов приход или застрахователен разход и сумата, призната в печалбата или загубата.

Неразпределена печалба и натрупана загуба

Печалбата след данъчно облагане за годината се прехвърля в резервите въз основа на решение на акционерите или се оставя в неразпределената печалба. Неразпределената печалба е на разположение за разпределяне между акционерите. Загубата за текущата година се покрива от резервите на Дружеството или чрез капиталова вноска.

3.17. Нетен доход от инвестиции

Нетният доход от инвестиции включва лихвения приход от финансови активи на Дружеството, които не са оценени по ССПЗ, нетни печалби или загуби от промяна в справедливата стойност на финансови активи, класифицирани като отчитани по ССПЗ, нетни печалби от финансови активи, отчитани по ССДВД, прекласифицирани в печалба или загуба при отписване, нетни загуби от кредитна обезценка, нетни печалби от инвестиции (включително дивиденти) - инвестиционни имоти и също така нетни валутни печалби в резултат на преизчисляване на парични активи и пасиви, като се използва обменният курс към отчетната дата.

Приходите от дивиденти се признават в печалбата или загубата на датата, на която Дружеството получи право на този дивидент.

Приходите от лихви се признават в печалбата или загубата за всички лихвоносни финансови инструменти, оценявани по амортизирана стойност и за дълговите ценни книжа, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, като се използва методът на ефективния лихвен процент, т.е. лихвеният процент, който дисконтира очакваните бъдещи парични потоци до нетната настояща стойност за периода на съответния договор, или текущо ефективният променлив лихвен процент. Лихвеният доход от парични активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, се признава като лихвен доход на база купонния лихвен процент.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

3. Съществени счетоводни политики (продължение)

3.18. Разходи

Оперативните разходи се класифицират в четири основни групи в зависимост от функционалната област, към която принадлежат:

1. Аквизационни разходи
2. Оперативни разходи
3. Разходи за обработка на претенции
4. Инвестиционни разходи

Авиационните разходи и другите разходи се състоят от постоянни и променливи разходи, които могат да бъдат пряко отнесени към изпълнението на задълженията по застрахователни договори. Тези разходи се разпределят по групи застрахователни договори, като се използва систематичен и рационален подход и се прилагат последователно към всички групи разходи със сходни характеристики.

Преките разходи се осчетоводяват директно в следните функционални области:

1. Аквизационни разходи
2. Оперативни разходи
3. Инвестиционни разходи

Оперативните разходи включват разходи, свързани с организиране и поддържане дейността на Дружеството като възнаграждения на персонала, разходи за амортизации на дълготрайни материални и нематериални активи, разходи за реклама, поддръжка на офиси и други, доколкото такива разходи не следва да бъдат представени като застрахователни или финансови разходи. Другите оперативни разходи се признават в отчета за печалбата или загубата в периода на тяхното възникване.

Финансовите разходи включват разходите за лихви, признати по метода на ефективния лихвен процент, и нетните загуби от промяна на валутните курсове, произтичащи от преизчисляването на паричните активи и пасиви по обменния курс към датата на отчета. Финансовите разходи включват също така нетните загуби от промени в справедливата стойност на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, и нетните реализирани загуби от отписване на финансови активи на разположение за продажба.

3.19. Класификация, признаване и оценяване на застрахователни договори

Дружеството сключва застрахователни договори като своя основна дейност, при която поема значителен застрахователен риск от притежателя на полицата. Договор, въз основа на който едната страна поема значителен застрахователен риск от другата страна (притежателя на полицата) и се съгласява да плати на притежателя на полицата обезщетение, ако притежателят на полицата претърпи щети в резултат на определено несигурно бъдещо събитие (застрахователно събитие). В съответствие с гореизложеното Дружеството определя дали договорите, които сключва, са застрахователни договори според критериите за значимост и несигурност. Следователно, когато се сключва застрахователен договор, поне един от следните елементи е несигурен:

a) вероятността за настъпване на застрахователното събитие;
b) времето на настъпване на застрахователното събитие или
c) сумата, която субектът ще трябва да плати в случай на настъпване на застрахователното събитие.

Застрахователният риск е значителен само ако застрахователното събитие може да доведе до това, че застрахователят ще трябва да плати значителни допълнителни суми при всеки сценарий, с изключение на тези без търговско съдържание (т.е. които нямат видим икономически ефект на сделката).

Дружеството сключва договори за здравно и животозастраховане. При животозастраховането има и инвестиционни компоненти, които представляват суми, които Дружеството е длъжно да изплати на притежателя на полицата въз основа на застрахователния договор при всички обстоятелства, независимо от настъпването на застрахователното събитие.

Застрахователните договори може да съдържа повече от един компонента, които да попаднат в обхвата на друг стандарт, в случай, че беше отделен договор. Например застрахователният договор може да включва инвестиционен компонент или компонент на незастрахователна услуга (или и двата).

Дружеството, извършва следното:

a) прилага МСФО 9, за да определи дали има внедрен деривати, който трябва да бъде отделен, и ако е така, как да го отчете и
b) отделя инвестиционния компонент от основния застрахователен договор само ако този инвестиционен компонент е различен.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

3. Съществени счетоводни политики (продължение)

3.19. Класификация, признаване и оценяване на застрахователни договори (продължение)

Равнище на обобщаване на застрахователните договори и подход

Застрахователни договори

За целите на оценката застрахователните договори се агрегират в групи. Групата от застрахователни договори се определя чрез идентифициране на портфейли от застрахователни договори, които са изложени на сходни рискове и се управляват заедно. Дружеството разделя портфейла от издадени застрахователни договори най-малко на:

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

Гореспоменатите групи се подразделят допълнително по години на сключване, тъй като само договори, продадени в рамките на една година, могат да бъдат включени в една и съща група.

Първичните застрахователни договори и вътрешните презастрахователни договори се признават на най-ранната от следните дати:

- началото на периода на покритие на групата договори;
- датата, на която става дължимо първото плащане от притежател на полица в групата; и
- в момента, в който групата понесе загуба.

Групата от застрахователни договори се установява при първоначалното признаване и не се допуска последваща преоценка на състава на групите. Ако критериите за признаване са изпълнени, договорът се разпределя към съществуваща група застрахователни договори или, ако договорът не може да бъде разпределен към съществуващите групи, се формира нова.

Държани презастрахователни договори

Групирането на сключените презастрахователни договори (пасивно презастраховане) се основава на същите принципи, както при първичното застраховане, с изключение на това, че презастрахователните договори не могат да бъдат обременяващи.

Група презастрахователни договори се признава на следните дати:

- пропорционални презастрахователни договори: при първоначалното признаване на всеки основен застрахователен договор;
- непропорционални презастрахователни договори: в началото на периода на покритие на групата.
- Ако обаче се признава група от обременителни основни застрахователни договори, признаването е на тази дата, при условие че свързаният презастрахователен договор е бил в сила на или преди тази дата.

Разделянето на активите и пасивите от застрахователни и презастрахователни договори се извършва в съответствие с МСФО 17.78, който постановява, че портфейлите от застрахователни и презастрахователни договори, които са активи, трябва да се признават отделно от тези, които са пасиви.

Парични потоци от придобиване на застраховки

Паричните потоци от придобиване на застраховки се разпределят към групите застрахователни договори, като се използва систематичен метод. Ако е възможно директно разпределение към групата, в противен случай - на ниво портфейл. За да се вземат предвид промените в предположенията, входящите данни се преразглеждат за прилагания метод на разпределение в края на всеки отчетен период. Когато прилага подхода за разпределение на премиите, „ЗК Уника Живот" АД не използва възможността да признава паричните потоци от застрахователни придобивания като разходи за застрахователни договори с продължителност до една година.

Граници на договора

Всички бъдещи парични потоци в границите на всеки договор в групата се включват в оценката на групата застрахователни договори. Дали паричните потоци са в границите на договора, се определя, както следва:

- **Застрахователни договори**

Паричните потоци попадат в границите на застрахователен договор, ако те произтичат от съществени права и задължения, които съществуват през отчетния период, в който притежателят на полицата е принуден да плати премиите или в който ЗК УНИКА Живот има съществено задължение да предостави на притежателя на полицата услуги по застрахователния договор.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

3. Съществени счетоводни политики (продължение)

3.19. Класификация, признаване и оценяване на застрахователни договори (продължение)

Граници на договора (продължение)

- **Застрахователни договори продължение)**

Съществено задължение за предоставяне на услуги по застрахователен договор приключва, когато:

- УНИКА Живот има практическата възможност да преоцени рисковете на конкретния притежател на полица и в резултат на това може да определи цена или ниво на обезщетения, които напълно отразяват тези рискове; или
- ако тези критерии не са изпълнени за отделен договор, но са изпълнени за портфейл и ценообразуването на премиите за периода на покритие до момента не отчита рисковете, които се отнасят за бъдещи периоди.

- **Презастрахователни договори**

Паричните потоци са в границите на договора, ако те произтичат от съществени права и задължения, които съществуват през отчетния период, в който „ЗК Уника Живот" е принудена да извършва плащания към презастрахователя или в който „ЗК Уника Живот" има право да получава услуги от презастрахователя.

Правото да се получават услуги от презастрахователя се прекратява, когато:

- презастрахователят има практическата възможност да преоцени поетите рискове и в резултат на това може да определи цена или ниво на обезщетения, които напълно отразяват тези рискове; или
- има материално право да прекрати покритието.

Границите на договора се преоценяват в края на всеки отчетен период.

Оценка

„ЗК УНИКА Живот" АД разпределя портфейла си от застрахователни договори по следния начин:

Група договори	Тарифа	Модел за оценка
Детски и женитбени	11, 12, 14, 15, 18	Подход на вариращите възнаграждение (ПВВ)
Здравни застраховки	16,17, 21, 22, 23, 24, 25, 27,29	Подход на разпределяна на премията (ПРП)
Unit-linked	30, 31, 32, 33	Подход на вариращите възнаграждение (ПВВ)
Index-Linked	35, 36	Подход на вариращите възнаграждение (ПВВ)
Спестовни – Инвестиция и печалба	40, 41, 42 44, 45, 48, 49	Подход на вариращите възнаграждение (ПВВ)
Застраховки "Злополука"	50, 51, 52, 53, 54, 55,56, 58, 59	Подход на разпределяна на премията (ПВВ)
Застраховки "Злополука на Кредитополучател"	57	Общ модел
Рискови застраховки живот	61, 62, 63, 64, 66, 67	Общ модел
Спестовни застраховки	71, 72, 73, 74, 76, 77, 78, 79	Подход на вариращите възнаграждение (ПВВ)
Застраховки на Кредитополучатели	81, 82	Общ модел
Пенсионни застраховки	93, 94	Подход на вариращите възнаграждение (ПВВ)

Общия модел се прилага за всички животозастрахователни договори, с изключение на договорите с характеристики на пряко участие.

За краткосрочните договори, които са предимно здравноосигурителни, УНИКА използва подхода на ПРП. ПВВ се прилага за спестовни застраховки и анюитети с характеристики на пряко участие (застраховки с участие в печалбата) и за животозастрахователни договори, свързани с инвестиционни фондове.

Дисконтови лихви

Методологията, използвана за определяне на дисконтовата лихвена крива в съответствие със стандарта МСФО 17, е сходна с методологията за определяне на референтните лихвени проценти в Платежоспособност II, като е използвана техническата документация на ЕОЗППО. Дружеството използва метода "отдолу-нагоре" за определяне на кривата на сконтовия лихвен процент. Методът "отдолу-нагоре" означава, че безрисковата лихвена крива се използва като базова стойност, за която Дружеството е решило да използва безрисковата лихвена крива на доходността на ЕОЗППО съгласно Платежоспособност II за ликвидни години и по-нататъшна екстраполация.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

3. Съществени счетоводни политики (продължение)

3.19. Класификация, признаване и оценяване на застрахователни договори (продължение)

Дисконтови лихви (продължение)

Премията за не ликвидност на застрахователния договор се добавя към базовата стойност, като зависи от ликвидните характеристики на паричните потоци за задълженията от застрахователния договор. Дружеството използва подхода, предписан в съответствие с методологията на ЕОЗППО за корекция за променливост, за да изчисли премията за не ликвидност (корекция за променливост).

Договори, които не се оценяват по метода на разпределение на премиите

Застрахователни договори - първоначална оценка

„ЗК Уника Живот" оценява група застрахователни договори при първоначалното им признаване като сума от паричните потоци по изпълнението и договорния марж на услугата. Паричните потоци по изпълнението включват оценки на бъдещите парични потоци, корекция, отразяваща стойността на парите във времето и финансовите рискове, както и корекция за нефинансов риск.

Корекцията за нефинансовия риска се изчислява отделно от другите оценки и представлява компенсация за поемане на несигурността относно сумата и времето на паричните потоци, която възниква от нефинансовия риск.

Маржът на договорните услуги за група застрахователни договори показва печалба, която „ЗК УНИКА Живот" АД предстои да спечели от бъдещото предоставяне на услуги. Ако при първоначалното признаване има нетен входящ паричен поток, се признава марж на договорните услуги, за да се избегне признаването на печалба. Паричните потоци от изпълнението се компенсират от признаването на маржа за договорни услуги и по този начин водят до нулево задължение за оставащо покритие при първоначално признаване.

Ако има нетен разход на средства, договорите са обременителни. Тази сума се признава в печалбата или загубата и се показва като компонент на загубата на задължението за оставащото покритие. Възстановяването на компонента на загубата се показва като намаление на разходите в статията "Разходи за застрахователни услуги".

Разпоредбите, отнасящи се до първоначалното признаване, се прилагат и за подхода за променливото възнаграждение. Разликите между общия модел на оценяване и подхода на променливото възнаграждение възникват само при последващото оценяване и се отнасят до корекцията на договорния марж на обслужване и определянето на застрахователните финансови приходи или разходи.

Застрахователни договори - последващо оценяване

Оценката на паричните потоци от изпълнението се основава на текущите оценки на бъдещите парични потоци, текущите дисконтови проценти и текущите оценки на корекцията за нефинансов риск към всяка отчетна дата.

Промяната в паричните потоци по изпълнението се признава, както следва:

- В случай на промени, отнасящи се в бъдеще, договорният марж се коригира. Ако паричните потоци от изпълнението се увеличат, маржът на договорното обслужване се намалява; ако те намалеят, маржът на договорното обслужване се увеличава.
- Ако увеличението на паричните потоци по изпълнението надвишава сумата на договорния марж на услугата, то се сторнира изцяло, а превишението се признава като загуба в разходите за застрахователни услуги. Ако с течение на времето има намаление на паричните потоци от изпълнението, то се признава като приход в резултата от застрахователните услуги, докато се компенсират натрупаните загуби. За превишението отново се създава марж на договорните услуги.
- В случай на промяна, то тя се признава в печалбата или загубата на ред "Разходи за застрахователни услуги".
- Ефектите от промените във връзка с финансовите предположения се признават в печалбата или загубата в раздела за застрахователен финансов доход или, в случаите, когато се прилага опцията за , се разделят между застрахователния финансов доход и другия всеобхватен доход.

ЗК "УНИКА ЖИВОТ" АД UNIQA София
ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

3. Съществени счетоводни политики (продължение)

3.19. Класификация, признаване и оценяване на застрахователни договори (продължение)

Маржът на договорните услуги на група договори, оценени по **общия модел на оценяване**, се изчислява в края на финансовата година от началното салдо, коригирано за:

- договорния марж на обслужване на всички нови договори;
- лихвата, начислена върху балансовата стойност на договорния марж на обслужване през отчетния период (като се прилага дисконтовият процент, определен към датата на първоначалното признаване);
- промените в паричните потоци по изпълнението, свързани с бъдещо обслужване;
- ефекта от всякакви валутни курсови разлики; и
- сумата, призната като застрахователен приход поради прехвърлянето на услуги по застрахователен договор.

Гореспоменатите промени в паричните потоци по изпълнението, които се отнасят до бъдещи услуги, включват:

- корекции на опита, произтичащи от премиите, получени през периода, които се отнасят до бъдещи услуги, и свързаните с тях парични потоци (като парични потоци от придобиване на застраховки);
- промени в оценките на настоящата стойност на бъдещите парични потоци в задължението за оставащо покритие, с изключение на стойността на парите във времето и финансовия риск;
- разлики между всеки инвестиционен компонент в животозастраховане, който се очаква да стане платим през периода, и действителния инвестиционен компонент, който става платим през периода; и
- промени в корекцията за нефинансов риск, които се отнасят до бъдещи услуги.

Тъй като промяната в дискреционните парични потоци се счита за бъдеща услуга, се прави корекция на договорния марж на услугата.

При застрахователните договори, оценявани по **подхода на променливото възнаграждение,** съществуват разлики в корекцията на маржа на договорните услуги по отношение на последващото оценяване в сравнение с общия модел на оценяване.

- Договор с характеристики на пряко участие съществува, ако „ЗК УНИКА Живот" АД има задължението да плати на притежателя на полицата сума, равна на справедливата стойност на основните позиции, както и променлива такса, която се задържа в замяна на бъдещата услуга, предоставена от застрахователния договор. Променливата такса включва дела, на който „ЗК УНИКА Живот" АД има право в зависимост от променящите се базови позиции.

Маржът на договорните услуги на група договори, измерен чрез **подхода на променливото възнаграждение,** се изчислява в края на финансовата година от началното салдо, коригирано за:

- договорния марж на обслужване на всички нови договори;
- промяната в сумата на дела на „ЗК УНИКА Живот" АД в справедливата стойност на базовите позиции, освен ако намалението в сумата на дела на Групата не превишава балансовата стойност на договорния марж на услугата и следователно ще трябва да се признае или коригира компонент на загубата;
- промените в паричните потоци по изпълнението, свързани с бъдещото обслужване, освен ако увеличението на паричните потоци по изпълнението не надхвърли балансовата стойност на договорния марж за обслужване и следователно ще трябва да се признае или коригира компонент на загубата;
- ефекта от всякакви валутни курсови разлики; и
- сумата, призната като застрахователен приход поради прехвърлянето на услуги по застрахователен договор.

Компонентите, които се вземат предвид при определянето на промените в паричните потоци по изпълнението, свързани с бъдещи услуги, са същите като в общия модел на оценяване, но се оценяват, като се използват текущи дисконтови проценти, и включват също така промяната в ефекта от стойността на парите във времето и финансовите рискове, които не произтичат от основните позиции.

Компонент на загуба

След като е призната загуба по обременяващи застрахователни договори и е установен компонента на загуба на задължението за оставащо покритие, последващите промени в паричните потоци по изпълнението се разпределят на систематична база между компонента на загуба на задължението за оставащо покритие и задължението за оставащо покритие, като се изключи компонента на загуба.

ЗК "УНИКА ЖИВОТ" АД UNIQA ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

3. Съществени счетоводни политики (продължение)

3.19. Класификация, признаване и оценяване на застрахователни договори (продължение)

Договори, които не се оценяват по метода на разпределение на премиите (продължение)

Компонент на загуба (продължение)

Промените в паричните потоци, които трябва да се вземат предвид при систематичното разпределение, включват:

- оценки на настоящата стойност на бъдещите парични потоци за претенции и разходи, освободени от задължението за оставащо покритие поради възникнали разходи за застрахователни услуги;
- промени в корекцията за риск за нефинансов риск, признати в печалбата или загубата, поради освобождаване от риск; и
- приходи или разходи от застрахователно финансиране.
- систематичното разпределение се изчислява като дял на компонента на загубата, разделен на настоящата стойност на бъдещите изходящи парични потоци плюс корекцията за нефинансов риск. В допълнение, подходът на променливото възнаграждение отчита дела на „ЗК Уника Живот" АД в промяната на справедливите стойности на базовите позиции, разделен на очакваните обезщетения и разходи.

Систематичното разпределение води до това, че общите суми, разпределени в компонента на загубата, са равни на нула към края на периода на покритие на групата договори.

Всяко последващо намаление на паричните потоци по изпълнението, дължащо се на промени в очакваните бъдещи парични потоци, свързани с бъдещото обслужване, както и всяко последващо увеличение на дела на ЗК "УНИКА Живот АД" в справедливата стойност на основните позиции, не води до разделяне на задължението за оставащо покритие с компонент загуба и задължението за оставащо покритие без компонент загуба. Разпределение към компонента на загубата се извършва само докато този компонент не бъде сведен до нула.

Държани презастрахователни договори

„ЗК УНИКА Живот" АД счита, че презастрахователните договори, сключени в животозастрахователния бизнес, покриват претенции при сходни рискове: животозастрахователни рискове за всички линии на бизнеса заедно. Разделението между животозастрахователните линии бизнес не се взема предвид при определяне на портфейлите за презастрахователни договори. Следва да се има предвид, че сключените презастрахователни договори са от второстепенно значение за бизнеса на „ЗК УНИКА Живот" АД в областта на животозастраховането и че следователно по-детайлното разграничаване на портфейлите би представлявало неоправдан разход и тежест. Методът на оценка на презастрахователните договори на Дружеството при животозастрахователния бизнес е общ модел на оценяване.

Договорите за здравно презастраховане на Дружеството могат да бъдат прекратени на годишна база и поради това се прилага методът на оценяване PAA (подход на разпределение на премиите). Презастрахователните договори, както е споменато по-горе, са едногодишни . Ако през застрахованата година има изключително висока загуба, която се очаква да доведе до претенции и през следващата година, „ЗК УНИКА Живот" АД има възможност да удължи покритието на настъпилия риск за втора година с леко увеличени премии. Въпреки това съгласно МСФО 17 това е едногодишен договор, поради което за всички презастрахователни договори се прилага ПРП.

Резултатът от оповестяването на държаното презастраховане се отчита по линия бизнес "Здравно застраховане", където държаното презастраховане по животозастрахователните линии бизнес и "Здравно застраховане" се представят заедно.

Първоначална оценка

Настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци за групата от държани презастрахователни договори се оценява, като се използват предположения, съответстващи на тези по основните застрахователни договори. Освен това се взема предвид рискът от неизпълнение на презастрахователя, включително ефектите от обезпечения и загубите от спорове. Рискът от неизпълнение се оценява на всяка отчетна дата и всички промени се признават в печалбата или загубата.

Сума, съответстваща на размера на риска, който се прехвърля на презастрахователя, се признава като корекция на риска за нефинансов риск.

Изискванията, свързани с определянето на договорния марж на услугата при първоначално признаване, се променят, за да се отрази фактът, че за група от държани презастрахователни договори няма незаработена печалба, а вместо това има нетен разход или нетна печалба от закупуването на презастраховането.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

3. Съществени счетоводни политики (продължение)

3.19. Класификация, признаване и оценяване на застрахователни договори (продължение)

Държани презастрахователни договори (продължение)

При първоначалното признаване договорният марж на обслужване следователно представлява всеки нетен разход или нетна печалба, оценени, както следва:

- паричните потоци от изпълнението;
- сумата, отписана на тази дата, на всеки актив или пасив, признат преди това;
- всички парични потоци, възникващи към датата на първоначалното признаване; и
- всеки доход от признаването на компонент за възстановяване на загуби.
- Въпреки това, ако нетните разходи се отнасят до събития, настъпили преди закупуването на групата притежавани презастрахователни договори, тези разходи се признават незабавно в печалбата или загубата като разход.

Последваща оценка

Балансовата стойност на договорния марж за услуги в края на отчетния период се оценява по балансовата стойност, определена в началото на отчетния период, коригирана за:

- ефекта от всички нови договори, добавени към групата;
- лихва, начислена върху балансовата стойност на договорния марж за обслужване, измерена по исторически лихвени проценти;
- признаване на приходи от покриване на рискови договори за първично застраховане (компонент за възстановяване на загуби)
- възстановявания на компонента за възстановяване на загуби, доколкото тези възстановявания не са промени в паричните потоци от изпълнението на групата от държани презастрахователни договори;
- промени в паричните потоци от изпълнението, оценени по дисконтовите проценти, приложими при първоначалното признаване, до степента, до която промяната се отнася до бъдещи услуги, освен ако промяната не произтича от промяна в паричните потоци от изпълнението на обременяващи първични застрахователни договори;
- ефекта от всякакви валутни разлики, възникващи върху договорния марж за услуги; и
- възстановяване през печалбата или загубата на договорния марж за услуги поради получени услуги през периода.

Компонент за възстановяване на загуби може да бъде признат само ако притежаваният презастрахователен договор е сключен по същото време или преди признаването на основните обременителни застрахователни договори. Сумата на компонента за възстановяване на загуби, който коригира договорния марж на обслужване и се признава в печалбата или загубата, се определя чрез

▪ Умножаване на отчетената печалба или загуба от основните застрахователни договори по процента на претенциите по основните застрахователни договори, които се очаква да бъдат възстановени от презастрахователя.

Договори, оценявани по метода на разпределение на премиите

Оценката се извършва, като се използва подходът на разпределение на премиите, ако са изпълнени следните критерии:

- периодът на покритие на всеки договор в групата е една година или по-малко (взема се предвид специфичните граници на договора); или
- се очаква, че оценката на задължението за оставащо покритие няма да се различава съществено от тази, която би била направена при прилагане на общия модел на оценяване. Този критерий не е изпълнен, ако при създаването на групата се очаква значителна променливост в паричните потоци от изпълнението, която би повлияла на оценката на задължението за оставащо покритие през периода преди възникването на претенция.

При „ЗК УНИКА Живот" АД тези критерии са приложими предимно в здравното застраховане. Ако критериите не са изпълнени, се използва общият модел на оценяване.

За договори със среден срок от една до три години се прилага подходът на разпределение на премиите. Този подход е разработен чрез анализи на чувствителността, като се сравнява сумата на задължението за оставащото покритие, изчислена с помощта на общия модел на оценяване и подхода за разпределение на премиите.

ЗК „УНИКА Живот" АД UNIQA Ссофия
ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

3. Съществени счетоводни политики (продължение)

3.19. Класификация, признаване и оценяване на застрахователни договори (продължение)

Договори, оценявани по метода на разпределение на премиите (продължение)

За договори със среден срок над три години трябва да се направи оценка на стабилността на задължението за оставащото покритие. Тази оценка се прави с помощта на изчислителен модел, при който нефинансовите (корекция на риска за нефинансов риск, разходи, коефициент на загуба и процент на просрочие) и финансовите предположения (лихвен процент) се подлагат на стрес след една година. Разликата в задължението за оставащо покритие при всеки сценарий с неблагоприятни условия, както и при основния сценарий, се сравнява с определен праг.

При презастрахователни договори в здравното застраховане за оценката се използва подходът на разпределение на премиите, предвид следните обстоятелства:

- по-голямата част от презастрахователните договори се с продължителност една година; и
- при договорите, базирани на годината на подписване, е създадена концепция, която разглежда срока на договора и променливостта на паричните потоци от изпълнението. Всички договори са със среден срок до три години.

При първоначалното признаване на застрахователни и презастрахователни договори, оценени по метода на разпределение на премиите, балансовата стойност на застрахователния резерв съответства на получените премии, намалени с паричните потоци от сключването на застраховката.

При последващото оценяване на застрахователните и презастрахователни договори, оценени по метода на разпределение на премиите, балансовата стойност на задължението за оставащото покритие се увеличава с премиите, получени през периода, плюс всички суми, свързани с амортизацията на паричните потоци от сключването на застраховката. Балансовата стойност се намалява със сумата, призната като застрахователен приход за услугите, предоставени през отчетния период, и за паричните потоци от придобиване на застраховки през отчетния период. Не се извършва дисконтиране на задължението за оставащото покритие, тъй като договорите нямат значителен финансов компонент.

Задължението за оставащото покритие се увеличава през печалбата или загубата, ако през периода на покритие се установи, че група договори са обременителни. Загубата, която трябва да се признае, се изчислява като разлика между балансовата стойност на задължението за оставащо покритие, определена чрез подхода за разпределение на премиите, и (дисконтираните) парични потоци от изпълнението, които се отнасят до оставащото покритие, определени чрез общия подход за оценка.

Задължението за възникнали претенции се оценява, като се използват паричните потоци за изпълнение, свързани с възникналите претенции. Оценките на бъдещите парични потоци се дисконтират.

Държани презастрахователни договори

При оценката на презастрахователните договори се използват същите счетоводни методи, както при първичните застрахователни такива.

Когато групи от обременителни първични застрахователни договори са покрити от презастрахователна цесия, се установява компонент за възстановяване на загуби и се коригира балансовата стойност на задължението за оставащото покритие от презастраховане.

Оповестяване

Оповестяванията в счетоводния баланс се правят на ниво портфейл. Балансовите стойности на портфейлите, в зависимост от това дали представляват актив или пасив, се сумират и съответно се оповестяват отделно. Тези критерии за оповестяване следва да се приложат и за притежаваните презастрахователни договори, които също се отчитат отделно от първичното застраховане.

Сумите, признати в отчета за приходите и разходите и другия всеобхватен доход, следва да бъдат разделени на резултат от застрахователни услуги, включващ застрахователни приходи и разходи за застрахователни услуги, и на финансови приходи или разходи от застрахователни услуги. Инвестиционните компоненти не могат да бъдат представени в застрахователните приходи или разходи за застрахователни услуги.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

3. Съществени счетоводни политики (продължение)

3.19 Класификация, признаване и оценяване на застрахователни договори (продължение)

Държани презастрахователни договори (продължение)

Оповестяване (продължение)

Салдата от сключеното презастраховане също се признават в отчета за доходите и в другия всеобхватен доход отделно от сумите по основното застраховане. За разлика от първичното застраховане, съществува възможност за отчитане на резултата от застрахователните услуги за презастраховането като единична сума. „ЗК Уника Живот" използва тази възможност.

Всички промени в корекцията на нефинансовия риск могат да бъдат показани в резултата от застрахователната услуга. Не се изисква десегрегация на промените в резултата от застрахователните услуги и приходите или разходите от застрахователни финансирания. „ЗК Уника Живот" използва тази възможност.

Приходи от застраховане: договори, които не се оценяват по метода на разпределение на премиите

Приходите от застраховане представляват сумата на възнаграждението за предоставяне на услуги по застрахователни договори и представляват промяната в задължението за оставащото покритие. Очакваното възнаграждение трябва да покрива следните позиции:

- Очакваните за отчетния период искове в началото на годината и разходите, разпределени по договорите. От това се изключват сумите, разпределени към компонента загуба на задължението за оставащо покритие, възстановявания на инвестиционни компоненти, разходи за придобиване на застраховки и данъци, базирани на транзакции, събрани от името на трети страни (напр. застрахователен данък).
- Промяна в корекцията на риска за нефинансов риск. Това не включва промени, които се отнасят до бъдещо обслужване (корекция на договорния марж на обслужване) и суми, разпределени към компонента на задължението за загуби за оставащо покритие.
- Сумата на договорната надбавка за услуги, призната в печалбата или загубата за услугите, предоставени през периода.
- Корекции на опита за постъпленията от премии, които се отнасят до текущи и минали услуги;
- Частта от премията, която се отнася до възстановяването на паричните потоци от придобиването на застраховката. Разпределението се извършва пропорционално на отчетния период, за който се отнася. Ако се приеме, че застрахователните договори са оценени по такъв начин, че паричните потоци от придобиване на застраховка се възстановяват, същата сума се признава и като разход за застрахователни услуги.

Приходи от застраховане: договори, оценени по метода на разпределение на премиите

При подхода на разпределение на премиите застрахователният приход за даден период съответства на сумата на очакваните постъпления от премии през този период. За да се разпредели услугата по застрахователния договор, към текущия период, очакваните премийни постъпления се разпределят на базата на изминалото време.

Разходи за застрахователни услуги

Разходите за застрахователни услуги се признават в печалбата или загубата веднага след възникването им и включват:

- възникнали претенции и други възникнали разходи за застрахователни услуги
- амортизация на паричните потоци от застрахователни придобивания
- компонентите на загубата, както и сторнирането на тези компоненти на загубата
- корекции на задължението за възникнали претенции (с изключение на корекциите, произтичащи от дисконтиране)
- Разходите за застрахователни услуги не включват никакви инвестиционни компоненти.

Резултат от застрахователни услуги от държано презастраховане

Резултатът от застрахователните услуги включва сумите, възстановени от презастрахователя, премиите, разпределени за периода, и всички печалби или загуби от промяната в компонента за покриване на загуби.

ЗК „УНИКА ЖИВОТ" АД
ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

3. Съществени счетоводни политики (продължение)

3.19. Класификация, признаване и оценяване на застрахователни договори (продължение)

Финансови приходи или разходи от застраховане

Промените в балансовата стойност, произтичащи от ефекта на промените във времевата стойност на парите и финансовия риск, трябва да се отчитат като приходи или разходи от застрахователно финансиране.

Застрахователните финансови приходи или разходи включват също така промени в основните позиции.

Както за общия модел на оценяване, така и за подхода на променливото възнаграждение, се прилага опцията за OCI в съответствие с МСФО 17.88, буква б), когато съответните разпределени финансови инструменти от страна на активите се оценяват и чрез друг всеобхватен доход. Тази опция се упражнява на ниво портфейл от застрахователни договори. Сумите, които не са признати в друг всеобхватен доход, се определят чрез систематично разпределение за срока на действие на групата застрахователни договори и се признават в отчета за доходите.

За договорите, оценени по общия модел на оценяване, както и по метода на разпределение на премиите, се прилага дисконтовият процент, определен при първоначалното признаване ("заключена крива на доходността").

За договори, оценени по общия модел на оценяване, за които промените в предположенията, свързани с финансовите рискове, имат съществен ефект върху сумите, изплатени на притежателите на полици, разпределението се извършва на базата на постоянен процент за оставащия срок на групата договори.

4. Финансови инструменти

Финансовите активи и пасиви се признават и оценяват в отчета за финансовото състояние съгласно правилата на МСФО 9. Финансовите активи се признават за първи път на датата на сетълмента.

Те се отписват, когато договорните права върху паричните потоци от актива изтекат или правата за получаване на паричните потоци в сделка, при която се прехвърлят в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив.

	към 31 декември 2025 г.		към 31 декември 2024 г.	
В хиляди лева	Балансови стойности	Справедливи стойности	Балансови стойности	Справедливи стойности
Финансови активи				
Финансови активи, оценявани по ССДВД	119 618	119 618	118 785	118 785
Финансови активи, оценявани по ССПЗ	15 406	15 406	13 183	13 183
Финансови активи по амортизирана стойност	1 580	1 580	1 518	1 518
Инвестиции в животозастрахователни продукти, обвързани с дялове и индекси	22 236	22 236	17 883	17 883
Парични средства и парични еквиваленти	5 743	5 743	5 693	5 693
Финансови пасиви				
Лизингови задължения	103	103	409	409
Задължения към доставчици	1 879	1 879	1 828	1 828

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

4. Финансови инструменти (продължение)

В „ЗК Уника Живот" АД финансовите активи се класифицират в следните категории:

Финансови активи към 31 декември 2025 г. В хиляди лева	Ценни книжа с фиксирана доходност	Ценни книжа с променлив доход	Заеми и други инвестиции	Общо
Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата	12 304	3 102	-	15 406
Задължителни	12 304	3 102	-	15 406
Определени	-	-	-	-
Финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	119 618	-	-	119 618
Задължителни	119 618	-	-	119 618
Определени	-	-	-	-
Финансови активи по амортизирана стойност	-	-	1 580	1 580
Общо	131 922	3 102	1 580	136 604

Финансови активи към 31 декември 2024 г. В хиляди лева	Ценни книжа с фиксирана доходност	Ценни книжа с променлив доход	Заеми и други инвестиции	Общо
Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата	9 129	4 054	-	13 183
Задължителни	9 129	4 054	-	13 183
Определени	-	-	-	-
Финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход	118 785	-	-	118 785
Задължителни	118 785	-	-	118 785
Определени	-	-	-	-
Финансови активи по амортизирана стойност	-	-	1 518	1 518
Общо	127 914	4 054	1 518	133 486

Класификацията и оценката на финансовите активи съгласно МСФО 9 произтича от бизнес модела и критерия СПГЛ (само плащания на главница и лихва).

Прекласификация на финансови активи е възможна само при промяна на бизнес модела, в който се държи финансовият актив. Такива промени в бизнес модела се очакват само в много редки случаи. В тези случаи прекласификациите трябва да се извършват перспективно. През 2025 г. не е извършвана прекласификация на финансови активи.

Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата (задължителни)

Финансовите активи трябва да се оценяват по справедлива стойност в печалбата или загубата, ако те

- попадат в перо "друг" бизнес модел в съответствие с МСФО 9; или
- договорните парични потоци на актива не представляват само плащания на главница и лихва по непогасената главница ("критерий СПГЛ" не е изпълнен).

ЗК „УНИКА Живот" АД УНИКА ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

4. Финансови инструменти (продължение)

Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата (задължителни) (продължение)

Всички инвестиции в животозастраховане, обвързани с дялове и индекси, са отнесени към бизнес модела "други" и следователно се изисква да бъдат класифицирани и оценявани по справедлива стойност в печалбата или загубата. Промените в стойността се записват в печалбата или загубата за периода.

Инвестиции в животозастрахователни продукти, обвързани с дялове и индекси към 31 декември 2025 г. В хиляди лева	Ценни книжа с фиксирана доходност	Ценни книжа с променлив доход	Заеми и други инвестиции	Деривативни финансови инструменти	Инвестиции по инвестиционни договори	Общо
Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата	22 236	-	-	-	-	22 236
Общо	22 236					22 236

Инвестиции в животозастрахователни продукти, обвързани с дялове и индекси към 31 декември 2024 г. В хиляди лева	Ценни книжа с фиксирана доходност	Ценни книжа с променлив доход	Заеми и други инвестиции	Деривативни финансови инструменти	Инвестиции по инвестиционни договори	Общо
Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата	17 883	-	-	-	-	17 883
Общо	17 883					17 883

Финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход (задължителни)

Финансовите активи трябва да се оценяват по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, ако те

- се държат в рамките на бизнес модел "държане на актива за събиране на договорните парични потоци и търгуване" в съответствие с МСФО 9; и
- договорните парични потоци на актива представляват само плащания на главница и лихва по непогасената главница ("критерий СПГЛ" е изпълнен).

Финансовите активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход се оценяват първоначално по справедлива стойност, като се добавят пряко свързаните с тях разходи по сделката. Последващото оценяване се извършва по справедлива стойност. Промените в пазарната стойност обикновено се признават в друг всеобхватен доход. Промените, произтичащи от метода на ефективния лихвен процент, разликите от преизчисляване на валута се отчитат в печалбата или загубата за периода. Разходите и приходите от обезценки по модела за очаквани кредитни загуби се признават както в печалбата или загубата за периода, така и в друг всеобхватен доход. В случай на отписване на финансови активи, натрупаният друг всеобхватен доход се прекласифицира в печалбата или загубата за периода.

Финансовите активи се оценяват по амортизирана стойност

Финансовите активи се оценяват по амортизирана стойност, ако те

- се държат в рамките на бизнес модел "държани с цел събиране на парични потоци" в съответствие с МСФО 9; и
- договорните парични потоци на актива представляват само плащания на главница и лихва по непогасената главница ("критерий СПГЛ" е изпълнен).

Финансовите активи, отчитани по амортизирана стойност, първоначално се оценяват по справедлива стойност плюс пряко свързаните с тях разходи по сделката. Последващото оценяване се извършва по амортизирана стойност. Промените, произтичащи от метода на ефективния лихвен процент, разликите от преизчисляване на валутата и обезценките се отчитат в печалбата или загубата за периода.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

4. Финансови инструменти (продължение)

Определяне на справедливата стойност- съществени оценки

Редица счетоводни политики и оповестявания изискват определянето на справедливата стойност на финансови и нефинансови активи и пасиви. В Дружеството има създадена рамка за контрол при определяне на справедливата стойност. Тя включва екип за оценяване, който носи обща отговорност за наблюдението на всички основни измервания на справедливата стойност, включително справедливите стойности на ниво 3, и се отчита пряко пред отговорния член на Управителния съвет.

Редовно се извършва преглед на основните входящи данни и корекциите на оценяването. Ако за определянето на справедливите стойности се използва информация от трети страни (напр. ценови котировки от брокери или услуги за ценова информация), доказателствата, получени от трети страни, се разглеждат, за да се определи дали отговарят на изискванията на МСФО. Проверява се и нивото в йерархията на справедливите стойности, към което се отнасят тези оценки. Основните елементи в оценяването се докладват на Инвестиционния комитет на Групата. Управлението на портфейла е възложено на UNIQA Capital Markets.

Доколкото е възможно, „ЗК УНИКА Живот" АД използва данни, които са налични и проследим на пазара при определянето на справедливата стойност на активите или пасивите. Въз основа на входящите данни, използвани в техниките за оценяване, справедливите стойности се разпределят на различни нива в йерархията на справедливите стойности:

- Ниво 1: котирани цени (некоригирани) на активни пазари за идентични активи и пасиви. В „ЗК Уника Живот" АД те включват предимно котирани акции, котирани облигации и котирани инвестиционни фондове.
- Ниво 2: параметри на измерване, които не са котирани цени, включени в ниво 1, но които могат да бъдат наблюдавани за актива или пасива пряко (т.е. като цена) или непряко (т.е. получени от цени), или се основават на цени от пазари, които са класифицирани като неактивни. Параметрите, които могат да се наблюдават тук, включват например валутни курсове, криви на доходност и волатилност. При ЗК УНИКА Живот тук попадат структурираните продукти.
- Ниво 3: параметри за измерване на активи или пасиви, които не се основават или се основават само частично на наблюдаеми пазарни данни. Оценката тук включва предимно прилагане на метода на дисконтираните парични потоци, процедурата за сравнимост на инструментите, за които има налични цени, както и други процедури. Тъй като при много от случаите не са налични наблюдаеми параметри, използваните приблизителни оценки могат да имат значително влияние върху резултата от оценката. В ниво 3 се отнасят предимно други капиталови инвестиции, частни капиталови и хедж фондове, както и структурирани продукти, които не отговарят на условията на ниво 2.

„ЗК Уника Живот" признава прекласификациите между различните нива на йерархията на справедливите стойности в края на отчетния период, в който е настъпила промяната.

Процесите и методите на измерване са следните:

Финансови инструменти, оценявани по справедлива стойност

При оценката на инвестициите се прилагат най-подходящи за определяне на съответната стойност процедури. Следните стандартни техники за оценяване се прилагат за финансови инструменти, които попадат в нива 2 и 3:

- Пазарен подход
- Методът на оценка при пазарния подход се основава на цени или друга приложима информация от пазарни сделки, които включват идентични или сравними активи и пасиви.
- Доходен подход
- Доходният подход съответства на метода, при който бъдещите (очаквани) парични потоци или доходи се извеждат върху текуща сума.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

4. Финансови инструменти (продължение)

Активи и пасиви, оценени по справедлива стойност

	Ниво 1		Ниво 2		Ниво 3		Общо	
В хиляди лева	31.12.2025 г.	31.12.2024 г.	31.12.2025 г.	31.12.2024 г.	31.12.2025 г.	31.12.2024 г.	31.12.2025 г.	31.12.2024 г.
Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата								
Ценни книжа с променлив доход	11 663	4 054		-		-	11 663	4 054
Ценни книжа с фиксирана доходност	9 818	7 879	16 193	1 250		-	26 011	9 129
Общо	21 481	11 933	16 193	1 250		-	37675	13 183
Финансови активи по справедлива стойност през друг всеобхватен доход								
Ценни книжа с фиксирана доходност	100 060	98 409	19 558	20 376		-	119 618	118 785
Общо	100 060	98 409	19 558	20 376		-	119 618	118 785

Справедливи стойности на активи и пасиви, оценявани по амортизирана стойност

	Ниво 1		Ниво 2		Ниво 3		Общо	
В хиляди лева	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024
Други инвестиции		-	1 580	1 518		-	1 580	1 518
Общо		-	1 580	1 518		-	1 580	1 518

Трансфери между нива 1 и 2

Няма трансфер между Ниво 1 и Ниво 2 от йерархията на справедливата стойност. Подобни прехвърляния обаче са възможни в бъдеще главно поради промени в честотата на търгуване и търговската дейност.

Йерархия на оценяване на инвестициите в животозастрахователни продукти, обвързани с дялове и индекси

Активи и пасиви, оценени по справедлива стойност

	Ниво 1		Ниво 2		Ниво 3		Общо
	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2024	31.12.2025	31.12.2025	31.12.2024
Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата							
Инвестиции в животозастраховане, обвързани с дялове и индекси	6 917	5 762	15 319	12 121	-	22 236	17 883
Общо	6 917	5 762	15 319	12 121		22 236	17 883

Нетен инвестиционен резултат

В хиляди лева	2025 г.	2024 г.
Лихвен приход от финансови активи, неоценявани по ССПЗ	2 650	2 827
Нетна печалба/(загуба) от инвестиции, оценени по ССПЗ	2 238	2 494
Нетна печалба от инвестиции в дългови книжа по ССДВД, прехвърлени в печалба или загуба при отписване	-127	-1
Нетно изменение в ОКЗ	-52	115
Нетни (загуби)/печалби от валутни преоценки	-36	24
Общо	4 777	5 277

Текущите приходи от фиксиран доход съдържат текущи приходи от лихви по метода на ефективния лихвен процент в размер на 2 650 хил. лв. (2024 г.: 2 827 хил. лв.).

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

4. Финансови инструменти (продължение)

Обезценка- съществени оценки

Очакваните кредитни загуби се определят чрез тристепенния модел за дългови инструменти, оценявани по амортизирана стойност или по справедлива стойност през друг всеобхватен доход. Финансовите инструменти, оценявани по справедлива стойност в печалбата или загубата, както и капиталовите инструменти, оценявани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход ("опция ССДВД"), не са обект на модела за обезценка.

За да определи очакваната кредитна загуба, „ЗК Уника Живот" използва модел на влошаване на кредитното качество, при който сумата на провизията за риск, която трябва да се признае, се основава на промяната в риска от неизпълнение на даден финансов инструмент от първоначалното признаване. Провизията за риск се признава и за очакваните загуби и следователно представлява бъдеща обезценка в размер на настоящата стойност на очакваните кредитни загуби. Очакваните кредитни загуби се определят към датата на оценяване като разлика между дисконтираните договорни парични потоци и рисково претеглените парични потоци. Базираното на сценарий рисково претегляне на паричните потоци се извършва, като се използват вероятността от неизпълнение и загубата при неизпълнение. Моделът, който УНИКА използва за определяне на очакваните кредитни загуби, има за цел да достигне до неизкривена, претеглена по сценарий сума. Той прави това, като взема предвид стойността на парите във времето, както и данни за текущите икономически условия и техните бъдещи прогнози, които са налични към датата на оценяване без неоправдано много време и разходи. Вероятностите за неизпълнение включват и информация, ориентирана към бъдещето, и отчитат макроикономическото развитие на равнището на безработица, както и високодоходните спредове.

Вероятност от неизпълнение е вероятността длъжниците да не могат да изпълнят задълженията си за плащане в рамките на следващите дванадесет месеца или през целия оставащ срок е вероятността от неизпълнение. Загубата при неизпълнение съответства на очакването колко ще бъде загубата на финансовия актив в случай на неизпълнение.

По-голямата част от данните, използвани за изчисляване на вероятността от неизпълнение и загубата при неизпълнение, Дружеството получава от външни източници на данни. Вероятността за неизпълнение се определя на ниво емитент, а загубата при неизпълнение се разпределя на базата на дългосрочни средни стойности за отделните класове финансови инструменти. В случаите, когато конкретни входящи данни не са напълно налични от външни източници на данни (например финансови активи, които не са оценени от външни експерти), рисковите параметри са разпределени въз основа на референтни стойности на сравними инструменти и експертни оценки.

Времевата стойност на парите (която е необходима за определяне на очакваните кредитни загуби) е ефективният лихвен процент на съответния финансов актив, определен към момента на придобиване на финансовия актив.

Очакваната кредитна загуба на финансов инструмент се определя на базата на определеното ниво на обезценка към датата на оценяване или като сегашна стойност на очакваните неизпълнения през следващите дванадесет месеца, или като сегашна стойност на очакваните неизпълнения през целия оставащ срок.

На всяка дата на оценяване всички финансови активи, попадащи в обхвата на модела за обезценка, се разпределят към ниво на обезценка.

Очакваната кредитна загуба на финансов инструмент се определя на базата на определеното ниво на обезценка към датата на оценяване.

За финансови инструменти от ниво 1 се признава обезценка в размер на очакваната 12-месечна кредитна загуба (12-месечна ОКЗ). Дванадесетмесечната ОКЗ представлява част от общите очаквани кредитни загуби (пожизнена ОКЗ) за оставащия срок, която взема предвид всички очаквани неизпълнения на плащания, които могат да настъпят през следващите 12 месеца. Финансовите инструменти, за които не е установено значително увеличение на кредитния риск на датата на оценяване, както и финансовите инструменти, признати за първи път на датата на оценяване, се отнасят към ниво 1. Освен това инструментите с нисък риск от неизпълнение (инвестиционен клас) редовно се отнасят към ниво 1 на модела за обезценка. „ЗК Уника Живот" използва възможността да не проверява за значително увеличение на кредитния риск за инструменти с нисък риск от неизпълнение (инвестиционен клас - в модела на „ЗК Уника Живот" АД до еквивалент на рейтингово ниво BBB-) на датата на оценяване.

За финансови инструменти от ниво 2 се признава обезценка в размер на настоящата стойност на очакваните кредитни загуби за целия оставащ срок. Финансовите инструменти, за които е установено значително увеличение на кредитния риск към датата на оценяване, се отнасят към ниво 2.

За финансови инструменти от ниво 3 се признава обезценка в размер на настоящата стойност на очакваните кредитни загуби за целия падеж. Финансовите инструменти, за които се счита, че имат намалена кредитоспособност към датата на оценяване, се отнасят към ниво 3.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

4. Финансови инструменти (продължение)

Обезценка- съществени оценки (продължение)

„ЗК УНИКА Живот" АД оценява значителното нарастване на кредитния риск като цяло въз основа на количествени и качествени критерии. За да се направи тази количествена оценка, кривата на вероятността от неизпълнение през целия живот към датата на оценяване се сравнява с ориентираната към бъдещето крива на вероятността от неизпълнение през целия живот към момента на първоначалното признаване. Значително увеличение на кредитния риск обикновено се приема, когато има относително удвояване на вероятността за неизпълнение от датата на покупката. Ако на датата на оценяване се установи значително увеличение на кредитния риск, се прави разпределение към "ниво 2". Като предпазна мярка за определяне на значително увеличение на кредитния риск на финансов инструмент се приема, че договорните парични потоци са просрочени с повече от 30 дни.

Цялостното становище включва и качествена оценка на разпределението на нивото за ниво 1 или ниво 2 въз основа на външни пазарни показатели и експерти в областта. При качествената оценка особено внимание се обръща на фактори като значителна промяна в договорните условия, способността на заемополучателя да изплати други свои експозиции, както и на външни фактори с потенциално значително влияние върху способността на заемополучателя да изплати задълженията си.

Ценни книжа с фиксиран доход по справедлива стойност през друг всеобхватен доход

Промяна в обезценката	Фаза 1		Фаза 2		Фаза 3		Общо	
В лева	2025 г.	2024 г.	2025 г.	2024 г.	2025 г.	2024 г.	2025 г.	2024 г.
към 1 януари	9	114	829	-		695	838	809
Увеличение поради придобиване или учредяване	9	-		-		-	9	-
Промени, дължащи се на прехвърляне между етапите		-		-		-		-
Прехвърляне към/от фаза 1		-		-		-		-
Прехвърляне към/от фаза 2		-		-		-		-
Прехвърляне към/от фаза 3		-		-		-		-
Намаление поради отписване	1	-1		-		-	1	-1
Промени, дължащи се на рискови параметри	4	-98	65	-		-10	-61	-108
Промени от преизчисляване на валута		-6		-		-		-6
към 31 декември	20	9	764	-		-685	784	694

Сумите по Фаза 1 включват финансови активи на обща стойност 118,360 хил. лева (2024 г.: 117,590 хил. лева), за които е приложено разпределение по рейтинги въз основа на освобождаването за инструменти с нисък риск от неизпълнение (инвестиционен клас).

Ценни книжа с фиксиран доход по справедлива стойност през друг всеобхватен доход

Рейтинг	Фаза 1		Фаза 2		Фаза 3		Общо	
В хиляди лева	2025	2024	2025	2024	2025	2024	2025	2024
AAA	11 495	13 281		-		-	11 495	13 281
AA	20 259	16 618		-		-	20 259	16 618
A	44 520	49 544		-		-	44 520	49 544
Baa	42 086	38 147		-		-	42 086	38 147
Без оценка		-		-	1 258	1 195	1 258	1 195
Общо	118 360	117 590		-	1 258	1 195	119 618	118 785

ЗК „УНИКА Живот" АД ВЕРНО С ОРИГИНАЛА

4. Финансови инструменти (продължение)

Обезценка- съществени оценки (продължение)

Максимален риск от неизпълнение	Фаза 1		Фаза 2		Фаза 3		Общо	
В хиляди лева	2025 г.	2024 г.	2025 г.	2024 г.	2025 г.	2024 г.	2025 г.	2024 г.
Брутна стойност	118 380	117 599	494	-		1 880	118 874	119 479
Обезценка	20	-9	764	-		-685	784	- 694

Риск от концентрация на инвестиции по държави	Балансови стойности	
В хиляди лева	31.12.2025 г.	31.12.2024 г.
AUS	485	1 859
AUT	6 167	8 547
BEL	4 800	4 854
BGR	23 546	24 742
CHL	2 734	3 203
CHN	2 698	2 617
CYP	981	984
CZE	620	630
DNK	1 994	1 983
ESP	6 851	6 785
FIN	3 702	1 615
FRA	12 125	11 092
GBR	4 703	6 455
HUN	1 720	706
IDN	967	939
IRL	5 785	4 251
ISR	746	2 260
ITA	7 224	6 120
KAZ	808	818
LTU	2 715	1 890
LUX	7 715	4 615
LVA	1 577	2 422
MEX	2826	1739
NLD	4 481	4 394
POL	8 467	8 498
PRT	2 745	2 795
ROM	4 158	3 947
SVK	6 021	6 024
SVN	3 330	3 316
SWE		493
USA	2 921	2 742
Други	6 403	5 843
Общо	142 015	139 178

5. Застрахователни договори

Преценки и оценки

Преценки

По-долу е представена информация за преценки, които имат съществен ефект върху сумите, отчетени във финансовите отчети:

- Идентифицирането на застрахователни договори, презастрахователни договори и инвестиционни договори с характеристики на дискреционно участие се извършва по методологията на Групата, свързана с определянето на групите от застрахователни договори, и се следва специфичен подход. В таблицата по-долу са идентифицирани застрахователните договори, приложими за „ЗК Уника Живот" АД. За тази цел: оценка дали е прехвърлен значителен застрахователен риск и по този начин договорите попадат в обхвата на МСФО 17, или дали има договори с характеристики на пряко участие. Инвестиционните договори с характеристики на дискретно участие са договори за дарения и анюитетни договори.

Линия бизнес	Метод на оценяване	Валута
Спестовни	Подход на променливото възнаграждение	Лева
Рискови	Общ подход	Лева
Анюитети	Подход на променливото възнаграждение	Лева
Застраховки обвързани с инвестиционен фонд	Подход на променливото възнаграждение	Лева
Кредитополучатели	Общ подход	Лева
Спестовни	Подход на променливото възнаграждение	Евро
Рискови	Общ подход	Евро
Анюитети	Подход на променливото възнаграждение	Евро
Застраховки обвързани с инвестиционен фонд	Подход на променливото възнаграждение	Евро
Застраховки обвързани с индекс	Подход на променливото възнаграждение	Евро
Кредитополучатели	Общ подход	Евро
Спестовни	Подход на променливото възнаграждение	Долар
Застраховки обвързани с инвестиционен фонд	Подход на променливото възнаграждение	Долар
Застраховки обвързани с индекс	Подход на променливото възнаграждение	Долар
Здравни	Подход за разпределение на премиите	Долар
Презастраховане	Общ подход	Евро

- Определяне на нивото на агрегиране: идентифициране на портфейли от застрахователни договори, както и определяне на групи договори, които са обременяващи при първоначално признаване, и групи договори, които при първоначално признаване нямат значителна възможност да станат обременяващи впоследствие.
- Подход на вариращите възнаграждения: оценка на приложимостта на подхода на променливата такса за договори с елементи на пряко участие.
- Подход за разпределение на премиите: приложимост на подхода за разпределение на премиите за дългосрочни договори.
- Оценки на бъдещи парични потоци: оценки на очакваните парични потоци във връзка с изпълнението на договора.
- Парични потоци от придобиване на застраховки: определяне дали паричните потоци от придобиване на застраховки могат да бъдат директно разпределени.
- Допускания за лихвените проценти: определяне на кривите на доходност, които ще се използват за дисконтиране.
- Измерване: определяне на метода за изчисляване на корекцията за нефинансов риск и на предоставените единици на покритие.

Предположения и оценки

Промените в ключовите предположения, изброени по-долу, могат да променят съществено паричните потоци от изпълнението през следващата финансова година. Тези промени обаче биха довели до корекция на договорния марж на услугите и не биха засегнали балансовата стойност на застрахователните договори, освен ако промените не произтичат от обременяващи договори или не са свързани с бъдещи ползи:

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

5. Застрахователни договори (продължение)

Преценки и оценки (продължение)

Предположения и оценки (продължение)

- Здравните и животозастрахователни договори: предположения за оценки на бъдещите парични потоци, свързани със смъртността, дълголетието, инвалидността или заболеваемостта, поведението на клиентите (изтичане на срока) и процента на участие в печалбата. Предположенията се оценяват на базата на собствени данни на компанията и се коригират за опита на компанията, когато е приложимо, например за таблиците за смъртност. Не са известни ограничения на данните, използвани за извеждането на предположенията, докато методологията се подобрява на годишна база, тъй като целта е да се направи по-прецизна.

Допусканията относно дисконтовите проценти и развитието на разходите оказват влияние върху всички линии на застрахователния бизнес.

Инфлацията се третира като икономическо предположение.

По-долу са обяснени съществените предположения и оценки във връзка с изчисляването на паричните потоци по изпълнението, договорния марж на услугите и инвестиционния компонент.

Парични потоци от изпълнение

Паричните потоци от изпълнението включват:

- оценки на бъдещи парични потоци;
- дисконтиране, за да се отрази стойността на парите във времето и финансовите рискове, свързани с бъдещите парични потоци;
- риск корекция за нефинансов риск.

Целта на **приблизителната оценка на бъдещите парични потоци** е да се определи очакваната стойност на набор от сценарии, които отразяват пълния набор от възможни резултати. Паричните потоци от всеки сценарий се дисконтират и претеглят с приблизителната вероятност за този резултат, за да се получи очаквана настояща стойност. „ЗК УНИКА Живот" АД прилага детерминистично изчисление.

Оценките на бъдещите парични потоци включват по безпристрастен начин цялата разумна и подкрепена информация, налична без излишни разходи или усилия, относно сумата, времето и несигурността на тези бъдещи парични потоци. Информацията се базира на специфични за дружеството данни, при условие че оценките са в съответствие с наблюдаеми пазарни данни и предположенията адекватно отчитат бъдещи сценарии. При оценяването на паричните потоци „ЗК УНИКА Живот" АД взема предвид настоящите очаквания за бъдещи събития, които биха могли да повлияят на тези парични потоци. Очакванията за бъдещи промени в законодателството, които биха променили или освободили от настоящото задължение или биха създали нови задължения по съществуващ застрахователен договор, не се вземат предвид, докато промяната в законодателството не бъде приета по същество.

Паричните потоци в рамките на съществуващ застрахователен договор се отнасят пряко до изпълнението на договора, включително тези парични потоци, за които Дружеството може да реши сумата или падежа по свое усмотрение. Тези парични потоци включват премии, застрахователни обезщетения, парични потоци от придобиване на застраховка и други разходи, направени за изпълнението на договора.

Паричните потоци от придобиване на застраховки са резултат от продажбата на застрахователни договори и са пряко свързани с портфейла, към който принадлежи договорът. Други разходи, признати в паричните потоци, са:

- разходи за обработка на претенции;
- разходи за администриране и поддръжка на полици, включително периодични комисиони; и
- разходи за управление на активи.

Паричните потоци за придобиване на застраховки и други разходи включват също така фиксирани и променливи режийни разходи, пряко свързани с изпълнението на застрахователни договори. Такива режийни разходи се разпределят по групи договори, като се използват методи, които са систематични и рационални и се прилагат последователно към всички разходи, които имат сходни характеристики.

Паричните потоци от придобиване и административните разходи се разпределят, като се използват записаните премии за съответната група застрахователни договори. Разходите за обработка на претенции се разпределят, като се използват действителните претенции за съответната група застрахователни договори.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

5. Застрахователни договори (продължение)

Преценки и оценки (продължение)

Парични потоци от изпълнение (продължение)

Границите на договора определят кои бъдещи парични потоци трябва да бъдат включени в оценката на група застрахователни договори. Паричните потоци попадат в границите на застрахователен договор, ако те са резултат от съществени права и задължения, които съществуват през определен период, в който Дружеството може да принуди притежателите на полици да платят премията или в който Групата има съществено задължение да предостави на притежателите на полици услуги по застрахователния договор

Значими предположения, включени в изчисляването на бъдещите парични потоци

Здравно застраховане и животозастраховане

Предположенията за най-добра оценка, описани по-долу, са определени въз основа на минали, настоящи и очаквани събития. Те се преразглеждат и актуализират поне веднъж годишно.

Допускания за участие в печалбата

Предполагаемото участие на притежателя на полицата в печалбата за съответния животозастрахователен бизнес се извежда за икономическия сценарий, като се използват правилата за управление. Участието в печалбата се изчислява въз основа на детерминистичен модел в съответствие с разпоредбите за участие в печалбата, приложими от закона и Общите условия на конкретните договори. Минимум 70% се разпределят като бъдещи дискреционни ползи.

Предположения за разходите

Предположенията за разходите се основават на пряко свързаните с тях действителни разходи, направени през годините преди датата на оценяване. Бъдещите допълнителни разходи се вземат предвид при разпределението на разходите, докато извънредните разходи се елиминират. Очакваната тенденция на разходите през прогнозния период се основава на развитието на портфейла, като се вземат предвид разликите в административните разходи в зависимост от съответните характеристики на договорите, като например по-високи административни разходи за договори, подлежащи на премиране, в сравнение с договори без премии.

Предположения за прекратяване на договорите

Процентът на прекратяване се основава на анализ на предишни проценти и на средната стойност за сравними финансови години. Коефициентът на прекратяване за нови продукти се основава на подобни продукти от миналото. За да се намалят колебанията в оценките, в предположенията се използват историческите данни на дружеството за предходните три до пет години в зависимост от продукта. Данните са надеждни, без установени проблеми и без известни ограничения. Освен това не са използвани корекции на историческите проценти, нито са прилагани други експертни преценки.

Допускания при комисионните

Оценките на комисионите се основават на приложимите споразумения за комисиони.

Допускания за смъртност и инвалидност

Предположенията за смъртност и инвалидност се основават на най-добрата оценка на бъдещите събития. Тук се използват минали събития и външни демографски прогнози. Дружеството използва данни на НСИ за предположението за смъртност, коригирано с оглед на собствения опит. Няма ограничения в данните. Предположението за инвалидност понастоящем се основава на експертна преценка. Рискът "Смърт на застрахования" се покрива по всички видове застраховки, с изключение на тарифите по здравните застраховки. Изчисляването на тарифите и на застрахователните резерви се извършва въз основа на приетата таблица за смъртността.

Данните за проявлението на риска от смърт през 2025 г. показват следното:

Излагане на риск от "смърт" през 2025 г. - 238 075 човекогодини

Брой плащания за "смърт" по полици, изложени на риск "смърт" през 2025 г. - 111 случая

Очакван брой смъртни случаи през 2025 г. при изложените политики - 792 случая

Очакван брой смъртни случаи на 1 000 души - 3,3

Реален брой смъртни случаи на 1 000 души в рамките на изложените на риск политики - 0,5

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

5. Застрахователни договори (продължение)

Значими предположения, включени в изчисляването на бъдещите парични потоци (продължение)

Здравно застраховане и животозастраховане (продължение)

Допускания за лихвените проценти

Всички парични потоци се дисконтират, като се използва коригираната безрискова крива на доходността, която отразява характеристиките на паричните потоци и ликвидните характеристики на застрахователните договори. Без рисковите базови лихвени проценти за всички съответни валути се изчисляват, като се използват данни от пазара на суапове и държавни облигации. Основните източници на пазарни данни и параметрите, необходими за интерполация и екстраполация на без рисковите базови криви, са хармонизирани с тези на ЕОЗППО. Без рисковата крива, включително корекциите, се екстраполира до крайния форуърден лихвен процент след последната точка на ликвидните пазарни данни. Крайният форуърден лихвен процент отразява дългосрочния реален лихвен процент и инфлационните очаквания и се актуализира в съответствие с параметрите на ЕОЗППО.

Кривата на без рисковата доходност се коригира с премия за неликвидност, за да се отразят ликвидните характеристики на застрахователните договори. Корекциите за неликвидност се определят чрез изчисляване на рисково коригирани спредове на държавни и корпоративни облигации в рамките на портфейла на съответното предприятие. Паричните потоци, които се колебаят в зависимост от доходността на базовите позиции, се коригират, за да се отчетат ефектите от тази волатилност, като се използват техники за неутрално спрямо риска моделиране, и се дисконтират, като се използват без рисковите лихвени проценти, включително корекцията за неликвидност.

Риск корекция за нефинансов риск

Тъй като компанията не използва вътрешен модел при живото и здравното застраховане, Дружеството реши да използва подхода на цената на капитала за изчисляване на корекцията на риска за тези два сегмента.

Отправната точка е последното налично изчисление на рисковата граница по Платежоспособност II към края на предходното тримесечие.

Разглеждат се модулът на животозастрахователния или здравнозастрахователния подписвачески риск по Платежоспособност II и съответните под-модули на ниво бизнес единица (брутно от презастраховането, след намаляване на риска). Общият коефициент на диверсификация на подписваческия риск за сегмент вече е изчислен в изчислението по Платежоспособност II; той се определя като общият подписвачески риск за сегмент се раздели на сумата на под-модулите на подписваческия риск за сегмент.

Изчислените КИП се прогнозират в бъдещето, като се използват рискови фактори (напр. претенции, резерви, рискова сума и т.н.), взети от изчисленията по МСФО 17 за съответната година. След това тези КИП се дисконтират с без рисковата крива на доходността и се претеглят с коефициента за цена на капитал.

Корекцията на риска за целия портфейл е равна на сумата от корекциите на риска, изчислени за всяка група застрахователни договори. Отправна точка за изчисляване на корекцията на риска за всяка група застрахователни договори стойността на индикатора за нов бизнес (NBI) са стойностите на КИП за сегмента, към който е причислена определената група договори, за всички под-модули, на последната налична историческа дата. Като се използват рисковите фактори за всяка група и NBI и методът на мащабиране, се получава КИП за всички под-модули на ниво група договори и NBI на отчетната дата по МСФО 17 и на всички бъдещи дати в прогнозния хоризонт.

След това се използва корелационната матрица за животозастрахователния риск, за да се получат КИП на ниво група застрахователни договори и NBI за застрахователния риск на отчетната дата по МСФО 17 и на всички бъдещи дати в прогнозния хоризонт. След това се изчислява корекцията на риска на ниво застрахователни договори и NBI като сума от дисконтираните прогнозни КИП, умножени по нормата на цената на капитала, двата гореспоменати диверсификационни фактора и по фактора, намаляващ нивото на доверие от 99,5% на 75%.

Корекция за риска е сумата, която би била необходима като възнаграждение за поемане на несигурността относно сумата и времето на паричните потоци, произтичаща от нефинансов риск. Това отразява ефекта на компенсиране на риска от издадените застрахователни договори, който съответства на изискваното възнаграждение и отразява степента на нежелание за поемане на риск. В здравното и животозастраховането се прилага методът на цената на капитала.

Нормата на цената на капитала е допълнителното обстоятелство, което инвеститорите биха поискали за излагането на нефинансов риск. Лихвеният процент на цената на капитала е 6 % (2024 г.: 6 %).

Модел на измерване, основан на подхода за разпределение на премиите (ПРП)

Дружеството може да опрости оценяването на група застрахователни договори, като приложи подход, основан на разпределението на премията, ако при формирането на групата:

- Дружеството очаква, че това опростяване ще доведе до оценяване на остатъчното задължение за покритие за тази група, така че то да не се различава съществено от оценяването, което би било приложено в съответствие с общия модел на оценяване или

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

5. Застрахователни договори (продължение)

Модел на измерване, основан на подхода за разпределение на премиите (ПРП) (продължение)

- периодът на покритие на всеки договор в групата (включително услугите от застрахователния договор, произтичащи от всички получени премии в рамките на договора) е с продължителност най-много една година.

Ако при формирането на групата Дружеството очаква значителна променливост на паричните потоци от изпълнението на договора, която би повлияла на оценката на задължението за оставащото покритие през периода преди възникването на претенциите, критерият за приложимост на ПРП не е изпълнен.

При първоначалното признаване Дружеството изчислява задължението за оставащото покритие, както следва:

1. премии, получени при първоначалното признаване, ако има такива;
2. намалени с всички парични потоци от придобиване на застраховки в този ден и
3. увеличен или намален с всички суми, произтичащи от отписването на този ден:

a. активи за парични потоци от придобиване на застраховки; и

b. всички други активи или пасиви, признати преди това за паричните потоци, свързани с групата договори.

В края на всеки следващ отчетен период балансовата стойност на пасива е балансовата стойност в началото на отчетния период:

- увеличена с премиите, получени през този период;
- намалени с паричните потоци от получаване на застраховка; - за паричните потоци от придобиване на застраховка; и
- увеличени с всички суми, свързани с амортизацията на паричните потоци от придобиването на застраховки, които се признават като разход през този отчетен период; освен ако Дружеството не реши да признае паричните потоци от придобиването на застраховки като разходи;
- увеличени за всички корекции на финансовия компонент;
- с размера на сумата, призната като застрахователен доход за услугите, предоставени през този период і
- намалени с платения компонент на инвестицията или прехвърлени към задълженията за възникнали претенции.

Ако застрахователните договори в групата имат значителен финансов компонент, Дружеството коригира балансовата стойност на оставащото задължение за покритие, за да отрази стойността на парите във времето и ефекта на финансовия риск, като прилага дисконтови проценти, определени по начина, определен при първоначалното признаване. Дружеството може да реши да не коригира балансовата стойност на остатъчния пасив за покритие, за да отрази стойността на парите във времето и ефекта на финансовия риск, ако при първоначалното признаване Дружеството очаква, че между предоставянето на всяка част от услугите и датата на падежа на свързаната премия няма да измине повече от една година.

Ако в който и да е момент от периода на покритие фактите и обстоятелствата показват, че застрахователният договор е станал обременяващ, Дружеството изчислява разликата между:

- балансовите стойности на задължението за оставащо покритие и
- парични потоци от изпълнението на договори, свързани с оставащото покритие на групата.

Ако паричните потоци от изпълнението на договора превишават балансовата стойност, Дружеството признава загуба в отчета за приходите и разходите и увеличава задължението за оставащото покритие (т.нар. компонент на загубата).

Подход на променливото възнаграждение (ППВ)

Дружеството прилага ППВ към договори с пряко участие в печалбата (инвестиционен резултат).

Характеристиките на застрахователния договор с пряко участие са следните:

- в условията на застраховката се определя, че притежателят на полицата участва в дял от ясно определена съвкупност от инвестиции в базисната позиция (т.нар. базисна позиция), при което връзката с инвестициите в базисната позиция трябва да е изпълнима,
- Застрахователното дружество очаква да изплати на притежателя на полицата значителен размер на участието в инвестиционната възвръщаемост и
- Застрахователното дружество очаква, че значителна част от всяка промяна в сумите, дължими на притежателя на полицата, ще варира в зависимост от промяната в справедливата стойност на базовите инвестиции.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

5. Застрахователни договори (продължение)

Подход на променливото възнаграждение (ППВ) (продължение)

Застрахователните договори с пряко участие се определят като застрахователни договори, ако отговарят и на трите горепосочени критерия. Тъй като в условията е записано, че минимум 70 % от възвръщаемостта на инвестицията трябва да се разпредели на притежателя на полицата, следователно критерий две е изпълнен. Освен това с увеличаването на възвръщаемостта на инвестициите се очаква разпределената печалба да се увеличи значително, поради което критерий три също е изпълнен. Тези критерии се оценяват в началото, без последваща преоценка.

Пример за такъв вид е застраховка, обвързана с дялове/индекси, с участие в печалбата от лихви и застраховка, при която притежателят на полицата поема инвестиционния риск. За класическата застраховка с участие в печалбата е важно това участие да бъде значително. Ако то не е значително или отсъства, тогава може да се приложи общ модел на измерване.

Отговорността на Дружеството към притежателя на полицата е сумата от:

- задължения да изплати на притежателя на полицата сума, равна на справедливата стойност на базовата инвестиция и
- променливи такси, които Дружеството ще приспадне от горепосочените в замяна на бъдещата услуга, предоставена на базата на застрахователния договор, която включва сумата на дела на Дружеството в балансовата стойност на базисната инвестиция, намалена с бъдещите парични потоци от изпълнението на договора, които не се променят в зависимост от възвръщаемостта на инвестицията в субстрата.

Въз основа на инвестиционната позиция на фонда той определя част от сумата, платима на притежателя на полицата. Инвестициите в базовия фонд могат да съдържат всякакъв вид инвестиции.

При договорите с пряко участие Дружеството може да има право на преценка при вземането на решение кои суми да изплати на притежателя на полицата, но връзката с инвестициите в базовия актив трябва да бъде изпълнима.

Пулът от активи може да съдържа всякакви инвестиции, например портфейл от референтни активи, стига те да са ясно определени в договора. Дружеството не е длъжно да поддържа определен набор от инвестиции във фонда. В базата обаче няма ясно определен набор от инвестиции:

- ако Дружеството може да промени инвестицията във фонда, въз основа на която се определя размерът на задължението на Дружеството с обратна сила; или
- ако няма установена инвестиция в базовия актив, дори ако притежателят на полицата би могъл да получи възвръщаемост, която като цяло отразява цялостното представяне и очаквания на Дружеството или представянето и очакванията за подгрупа от активи, притежавани от Дружеството. Пример за това е годишната норма на възвръщаемост или изплащането на дивидент, определени в края на периода, за който се отнасят. В този случай задължението към притежателя на полицата не отразява определения набор от инвестиции във фонда, а нормата на възвръщаемост или размера на дивидента, определен от Дружеството.

Дружеството очаква, че значителна част от възвръщаемостта на справедливата стойност на базовата инвестиция ще бъде изплатена на притежателя на полицата и че значителна част от всички промени в сумата, платима на притежателя на полицата, ще се променя в зависимост от промяната в справедливата стойност на базовата инвестиция. Това очакване се основава на детерминистичните модели, използвани от дружеството, които ясно показват, че делът се увеличава в зависимост от възвръщаемостта на инвестицията. Това е приложимо и за договорите, обвързани с дялове, и за договорите, обвързани с индекси, при които цялата инвестиционна възвръщаемост се разпределя между притежателите на полици.

Всички застрахователни договори, оценявани по ППВ, се тестват по този критерий, за да се определи допустимостта на използването на този метод на оценяване. Групите застрахователни договори, оценявани по метода на променливата такса, могат да се видят в раздела за оценяване по-долу.

Марж на договорните услуги

Маржът на договорните услуги е компонент на балансовата стойност на актива или пасива за група застрахователни договори, представляващ нереализирана печалба от група застрахователни договори, която Дружеството ще признае, когато предоставя услуги по застрахователни договори в бъдеще.

Сумата на маржа на договорните услуги за група застрахователни договори се признава в печалбата или загубата за всеки период, за да отрази услугите по застрахователния договор, предоставени по групата застрахователни договори през този период.

Определяне на единиците на покритие

Броят на единиците покритие в група застрахователни договори е количеството услуги по застрахователния договор, предоставени от договорите в групата.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

5. Застрахователни договори (продължение)

Определяне на единиците на покритие (продължение)

Тези услуги включват:

- застрахователно покритие (покритие за застрахователно събитие);
- услуги, свързани с инвестиции (за застрахователни договори с елементи на пряко участие): отнася се до управлението на базови позиции от името на притежателя на полицата; и
- услуги, свързани с възвръщаемостта на инвестициите (за застрахователни договори без елементи на пряко участие).

Сумата, призната в печалбата или загубата, се базира на броя на единиците на покритие в групата. Този брой се определя, като за всеки договор се отчита количеството на доходите, предоставени по договора, и очакваният период на покритие. Единиците на покритие се преразглеждат веднъж годишно и се коригират, ако е необходимо.

Основа за определяне на единиците на покритие

Животозастрахователни продукти	
Спестовна застраховка	Застрахователна сума
Рискова застраховка	Застрахователна сума
Животозастраховане, обвързано с дялове и индекси	Застрахователна сума
Застрахователни договори с елементи на участие	Застрахователна сума
Презастраховане	Застрахователна сума
Здравнозастрахователни продукти	Брой съществуващи застрахователни договори коригирани с инфлацията и претеглени с годишните нетни премии

При животозастраховане, обвързано с единици, и животозастраховане, обвързано с индекси, застрахователната сума представлява както застрахователни, така и инвестиционни обезщетения - рисковата част се разпределя към застрахователните обезщетения, а отговорността за оставащото покритие се разпределя към инвестиционните обезщетения.

При животозастраховането стойността на парите във времето се взема предвид при определяне на единиците на покритие.

Корекции за инфлацията се правят в имуществената и аварийното застраховане, както и в здравното застраховане.

„ЗК УНИКА Живот" АД не използва опцията за намаляване на риска, предвидена в МСФО 17.Б115.

5.1. Промени в нетните активи и пасиви от застрахователни договори

Таблиците по-долу показват промените в нетните активи и пасиви от застрахователни договори. Балансовите стойности на задълженията от застрахователни договори признати в отчета за финансовото състояние включват и компоненти признати директно в задължения от застрахователни договори, които не участват като движение в таблиците по-долу.

Следната таблица предоставя информация за тези компоненти:

В хиляди лева	31.12.2025 г.	31.12.2024 г.
Задължения към посредници	-	1 838

След данните за промяната в застрахователния резерв и задължението за възникнали претенции от първично застраховане, при договорите за първично застраховане е представена промяната в компонентите на оценяване на договорите, които не се оценяват по ПРП.

5. Застрахователни договори (продължение)

5.1. Промени в нетните активи и пасиви от застрахователни договори (продължение)

Анализ на остатъчното покритие и предявените претенции

Здравно застраховане към 31 декември 2025 г.	Пасив за остатъчно покритие		Пасив за предявени претенции		Общо
			Договори по ПРП		
В хиляди лева	С изключение на компонента на загубата	Компонент на загуба	Оценки на настоящата стойност на бъдещите парични потоци	Корекция за нефинансов риск	
Нетно начално салдо	**6 597**	**-**	**6 288**	**91**	**12 976**
Активи в началото на периода	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Пасиви в началото на периода	**6 597**	**-**	**6 288**	**91**	**12 976**
Промени в отчета за печалбата или загубата и друг всеобхватен доход					
Застрахователни приходи	-58 959	-	-	-	-58 959
Договори съгласно модифицирания ретроспективен подход	**-1 865**	**-**	**-**	**-**	**-1 865**
Договори, прилагащи пълен ретроспективен подход	**-57 093**	**-**	**-**	**-**	**-57 093**
Разходи за застрахователни услуги	15 484	-	36 228	-13	51 700
Възникнали претенции и други разходи за застрахователни услуги	**5 574**	**-**	**40 836**	**78**	**46 488**
Амортизация на паричните потоци от придобиване на застраховки	**9 910**	**-**	**-**	**-**	**9 910**
Промени, които се отнасят до бъдещи услуги					
(Загуби и възстановяване на загуби по обременителни договори)	-	-	-	-	-
Промени, свързани с минали услуги			**-2 786**	**-91**	**-2 877**
(Корекции на задълженията за възникнали претенции)	-	-	-	-	-
Инвестиционни компоненти					
Резултат от застрахователна услуга	-43 474		36 228	-13	-7 259
Финансов резултат от застрахователни договори	**-**	**-**	**-192**	**-**	**-192**
Ефекти от промените в обменните курсове					
Общо промени в отчета за печалбата или загубата и друг всеобхватен доход	**-43 474**		**38 242**	**-13**	**-5 245**
Парични потоци					
Получени премии	59 861	-	-	-	59 861
Изплатени разходи по искове и други застрахователни услуги, включително инвестиционни компоненти	**-5 574**	**-**	**-37 211**	**-**	**-42 785**
Парични потоци от придобиване на застраховки	**-9 403**	**-**	**-**	**-**	**-9 403**
Общо парични потоци	44 884	-	-37 211	-	7 673
Нетно крайно салдо	8 007	-	7 319	78	15 404
Активи в края на периода	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Пасиви в края на периода	**8 007**	**-**	**7 319**	**78**	**15 404**

5. Застрахователни договори (продължение)

5.1. Промени в нетните активи и пасиви от застрахователни договори (продължение)

Анализ на остатъчното покритие и предявените претенции (продължение)

Здравно застраховане към 31 декември 2024 г.	Пасив за остатъчно покритие		Пасив за предявени претенции	Общо
			Договори по ПРП	
В хиляди лева	С изключение на компонента на загубата	Компонент на загуба	Оценки на настоящата стойност на бъдещите парични потоци	Корекция за нефинансов риск
Нетно начално салдо, преизчислено	11 058		3 070	54	14 182
Активи в началото на периода, преизчислени					
Пасиви в началото на периода, преизчислени	11 058		3 070	54	14 182
Промени в отчета за печалбата или загубата и друг всеобхватен доход					
Застрахователни приходи	-48 666		-	-	-48 666
Договори съгласно модифицирания ретроспективен подход					
Договори по метода на справедливата стойност					
Други договори					
Договори, прилагащи пълен ретроспективен подход	-48 666		-	-	-48 666
Разходи за застрахователни услуги	14 262		33 247	37	47 546
Възникнали претенции и други разходи за застрахователни услуги	6 336		32 191	91	38 618
Амортизация на паричните потоци от придобиване на застраховки	7 926		-	-	7 926
Промени, които се отнасят до бъдещи услуги					
(Загуби и възстановяване на загуби по обременителни договори)					
Промени, свързани с минали услуги					
(Корекции на задълженията за възникнали претенции)					
Инвестиционни компоненти					
Резултат от застрахователна услуга	-34 404		33 247	37	1 120
Финансов резултат от застрахователни договори	-		-1 111	-	-1 111
Ефекти от промените в обменните курсове					-
Общо промени в отчета за печалбата или загубата и друг всеобхватен доход	-34 404		32 136	37	2 231
Парични потоци					
Получени премии	50 274		-	-	50 274
Изплатени разходи по искове и други застрахователни услуги, включително инвестиционни компоненти	-11 882		-28 917	-	-40 800
Парични потоци от придобиване на застраховки	-8 449		-	-	-8 449
Общо парични потоци	29 943		28 917	-	1 026
Нетно крайно салдо	6 597		6 288	91	12 976
Активи в края на периода					
Пасиви в края на периода	6 597		6 288	91	12 976

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

5. Застрахователни договори (продължение)

5.1 Промени в нетните активи и пасиви от застрахователни договори (продължение)

Анализ на остатъчното покритие и предявените претенции (продължение)

Животозастраховане към 31 декември 2025 г.	Пасив за оставащо покритие		Пасив за възникнали претенции	Общо
В хиляди лева	С изключение на компонента на загубата	Компонент на загуба	Договори, които не попадат в обхвата на ПРП	
Нетно начално салдо	91 525	6 545	4 672	102 742
Активи в началото на периода	**-189**	**5**	**-**	**-184**
Пасиви в началото на периода	**91 714**	**6 540**	**4 672**	**102 926**
Промени в отчета за печалбата или загубата и ДВД	**-**	**-**	**-**	
Застрахователни приходи	**-11 238**	**-**	**-**	**-11 238**
Договори съгласно модифицирания ретроспективен подход		-	-	
Договори по метода на справедливата стойност	**-7 839**	**-**	**-**	**-7 839**
Други договори	**-3 399**	**-**	**-**	**-3 399**
Договори, прилагащи пълен ретроспективен подход	**-**	**-**	**-**	**-**
Разходи за застрахователни услуги	**3 490**	**-2 926**	**6 033**	**6 697**
Възникнали претенции и други разходи за застрахователни услуги	2 723	-1 034	5 570	7 259
Амортизация на паричните потоци от придобиване на застраховки	767	-	-	767
Промени, които се отнасят до бъдещи услуги	-	-1 893	-	-1 893
(Загуби и възстановяване на загуби по обременителни договори)	-		463	463
Промени, свързани с минали услуги (Корекции на задълженията за възникнали претенции)	-	-	9 604	9 604
Инвестиционни компоненти	-	-	-	-
Резултат от застрахователни услуги				
Финансов резултат от застрахователни договори	4 228	25	3	4 256
Ефекти от валутни курсове	-1 519	-	-16	-1 535
Общо промени в отчета за печалбата или загубата и ДВД	-14 613	-2 901	15 623	-1 920
Парични потоци	**-**	**-**	**-**	**-**
Получени премии	**18 614**	**-**	**-**	**18 614**
Изплатени разходи по искове и други застрахователни услуги, включително инвестиционни компоненти	-2 624	-	-13 837	-16 461
Парични потоци от придобиване на застраховки	**832**	**-**	**-**	**832**
Общо парични потоци	**16 822**	**-**	**-13 837**	**2 985**
Нетно крайно салдо	**93 864**	**3 639**	**6 458**	**103 961**
Активи в края на периода	**-30**	**-**	**-**	**-30**
Пасиви в края на периода	**93 894**	**3 639**	**6 458**	**103 991**

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

5. Застрахователни договори (продължение)

5.1. Промени в нетните активи и пасиви от застрахователни договори (продължение)

Анализ на остатъчното покритие и предявените претенции (продължение)

Животозастраховане Към 31 декември 2024 г.	Пасив за оставащо покритие		Пасив за възникнали претенции	Общо
В хиляди лева	С изключение на компонента на загубата	Компонент загуби	Договори, които не попадат в обхвата на ПРП	
Нетно начално салдо	91 231	5 227	3 782	100 240
Активи в началото на периода	-201	6	104	-91
Пасиви в началото на периода	91 432	5 221	3 678	100 331
Промени в отчета за печалбата или загубата и ДВД				
Застрахователни приходи	-14 176	-	-	-14 176
Договори съгласно модифицирания ретроспективен подход	-	-	-	-
Договори по метода на справедливата стойност	-14 176	-	-	-14 176
Други договори	-	-	-	-
Договори, прилагащи пълен ретроспективен подход	-	-	-	-
Разходи за застрахователни услуги	6 110	1 284	5 265	12 660
Възникнали претенции и други разходи за застрахователни услуги	5 169	-1 363	4 615	8 421
Амортизация на паричните потоци от придобиване на застраховки	941	-	-	941
Промени, които се отнасят до бъдещи услуги	-	2 647	-	2 647
(Загуби и възстановяване на загуби по обременителни договори)	-	-	651	651
Промени, свързани с минали услуги	-	-	-	-687
(Корекции на задълженията за възникнали претенции) Инвестиционни компоненти	-11 397	-	11 397	-
Резултат от застрахователни услуги	**-8 066**	**1 284**	**5 265**	**-1 517**
Финансов резултат от застрахователни договори	5 112	34	23	5 169
Ефекти от валутни курсове	851	-	77	928
Общо промени в отчета за печалбата или загубата и ДВД	2 [illegible]	1 318	5 365	[illegible]
Парични потоци				
Получени премии	16 483	-	-	16 483
Изплатени разходи по искове и други застрахователни услуги, включително инвестиционни компоненти	-5 116	-	-15 872	-20 988
Парични потоци от придобиване на застраховки	2 426	-	-	2 426
Общо парични потоци	**13 793**	**-**	**-15 872**	**-2 079**
Нетно крайно салдо	[illegible]	6 545	4 672	[illegible]
Активи в края на периода	-189	5	-	184
Пасиви в края на периода	91 [illegible]14	6 540	4 672	103 926

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

5. Застрахователни договори (продължение)

5.1. Промени в нетните активи и пасиви от застрахователни договори (продължение)

Анализ по компоненти на оценяването - договори, които не се оценяват съгласно подхода за разпределение на премиите

Таблиците по-долу обобщават ефектите върху компонентите на оценяване на паричните потоци от изпълнението през периода, които не се оценяват, като се използва подходът на разпределение на премиите.

Животозастраховане към 31 декември 2025 г.

В хиляди лева	Оценки на настоящата стойност на бъдещите парични потоци	Корекцията за риск по отношение на нефинансов риск	Общо марж на договорената услуга	Други договори	Общо марж на договорената услуга	Общо
Нетно начално салдо	82 867	1 085	17 356	-	17 356	101 308
Активи в началото на периода	-1 341	37	1 149	-	1 149	-155
Пасиви в началото на периода	81 526	1 122	18 505	-	18 505	101 153
Промени в отчета за печалбата или загубата и ДВД					-	
Промени, свързани с текущи услуги	-312	-177	-3 429	613	-2 815	-3 305
Марж на договорената услуга, признат за предоставените услуги	-	-	-3 429	613	-2 815	-2 815
Промяна в корекцията на риска за нефинансов риск за изтекъл риск	-	-177	-	-	-	-177
Корекции на опита	-312	-	-	-	-	-312
Промени, свързани с бъдещи услуги	-9 300	11	5 659	1 723	7 382	-1 907
Договори, първоначално признати през годината	-835	74	-	762	762	0
Промени в оценките, които не коригират маржа на договорената услуга	-1 886	-21	-	-	-	-1 907
Промени в оценките, които коригират маржа на договорената услуга	-6 579	-42	5 659	961	6 621	-
Промени, свързани с минали услуги	463	-	-	-	-	463
Промени в задължението за възникнали претенции	463	-	-	-	-	463
Резултат от застрахователна услуга	-9 150	-166	2 230	2 337	4 567	-4 749
Финансов резултат от застрахователни договори	3 891	-	7	47	53	3 944
Ефекти от промените в обменните курсове	-860	-1	-616	-2	-618	-1 480
Общо промени в отчета за печалбата или загубата и ДВД	6 119	168	1 621	2 381	4 002	2 285
Парични потоци						
Получени премии	19 011	-	-	-	-	19 011
Изплатени разходи по искове и други застрахователни услуги	-14 721	-	-	-	-	-14 721
Парични потоци от придобиване на застраховки	832	-	-	-	-	832
Общо парични потоци	5 122					5 122
Нетно крайно салдо	80 501	954	20 126	2 381	22 507	103 962
Активи в края на периода	-29	-	-	-	-	-29
Пасиви в края на периода	80 530	954	20 126	2 381	22 507	103 991

ЗК "УНИКА ЖИВОТ" АД
ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

5. Застрахователни договори (продължение)

5.1. Промени в нетните активи и пасиви от застрахователни договори (продължение)

Анализ по компоненти на оценяването - договори, които не се оценяват съгласно подхода за разпределение на премиите (продължение)

Животозастраховане

Към 31 декември 2024 г.

В хиляди лева	Оценки на настоящата стойност на бъдещите парични потоци	Корекцията за риск по отношение на нефинансов риск	Общо марж на договорената услуга	Други договори	Общо марж на договорената услуга	Общо
					Общо марж на договорената услуга	Общо
Нетно начално салдо	78 826	1 090	20 324	-	20 324	100 240
Активи в началото на периода	-873	129	653	-	653	-91
Пасиви в началото на периода	79 699	961	19 671	-	19 671	100 331
Промени в отчета за печалбата или загубата и ДВД						
Промени, свързани с текущи услуги	1 408	-169	-3 280	-	-3 280	-2 041
Марж на договорената услуга, признат за предоставените услуги	-	-	-3 644	-	-3 644	-3 644
Промяна в корекцията на риска за нефинансов риск за изтекъл риск	-	-169	-	-	-	-169
Корекции на опита	1 408	-	364	-	364	1 772
Промени, свързани с бъдещи услуги	1 067	201	1 019	-	1 019	2 287
Договори, първоначално признати през годината	-1 282	87	1 218	-	1 218	23
Промени в оценките, които не коригират маржа на договорената услуга	2 189	74	-	-	-	2 263
Промени в оценките, които коригират маржа на договорената услуга	160	40	-199	-	-199	1
Промени, свързани с минали услуги	651	-	-	-	-	651
Промени в задължението за възникнали претенции	651	-	-	-	-	651
Резултат от застрахователна услуга	3 126	31	-2 261		-2 261	896
Финансов резултат от застрахователни договори	5 129	-	36	-	36	5 165
Ефекти от промените в обменните курсове	521	1	406	-	406	928
Общо промени в отчета за печалбата или загубата и ДВД	8 776	32	-1 819		1 819	6 989
Парични потоци						
Получени премии	15 042	-	-	-	-	15 042
Изплатени разходи по искове и други застрахователни услуги	-23 544	-	-	-	-	-23 544
Парични потоци от придобиване на застраховки	2 426	-	-	-	-	2 426
Общо парични потоци	6 076					6 076
Нетно крайно салдо	82 867	1 085	17 356	-	17 356	101 308
Активи в края на периода	-1 341	37	1 149	-	1 149	-155
Пасиви в края на периода	81 526	1 122	18 505	-	18 505	101 153

5. Застрахователни договори (продължение)

5.1. Промени в нетните активи и пасиви от застрахователни договори (продължение)

Анализ по компоненти на оценяването - договори, които не се оценяват съгласно подхода за разпределение на премиите (продължение)

Застрахователни приходи	Здравно застраховане		Животозастраховане		Общо	
В хиляди лева	2025 г.	2024 г.	2025 г.	2024 г.	2025 г.	2024 г.
Договори, които не се оценяват съгласно ПРП		-	10 010	14 176	10 010	14 176
Суми, свързани с промени в задължението за оставащо покритие	-	-	9 243	13 235	9 243	13 235
Марж на договорното обслужване, признат за предоставени услуги	-	-	2 815	3 644	2 815	3 644
Промяна в корекцията на риска за нефинансов риск за изтекъл риск	-	-	122	80	122	80
Очаквани възникнали претенции и други разходи за застрахователни услуги	-	-	6 868	8 332	6 868	8 332
Корекции въз основа на опита	-	-	238	1 179	238	1 179
Възстановяване на парични потоци от придобиване на застраховки	-	-	767	941	767	941
Договори, оценявани съгласно ПРП	58 959	42 257		-	58 959	42 257
Общо приходи от застраховки	58 959	42 257	10 010	14 176	68 968	56 433

Следващите таблици обобщават ефектите върху компонентите на оценяването на договори, признати за първи път през периода, които не са оценени чрез използване на подхода за разпределение на премиите.

Ефекти от застрахователни договори, признати за първи път през периода - животозастраховане	Издадени печеливши договори		Сключени договори с утежняващи условия		Общо	
В хиляди лева	2025 г.	2024 г.	2025 г.	2024 г.	2025 г.	2024 г.
Оценки на настоящата стойност на изходящите парични потоци	9 818	8 285		882	9 818	9 166
Парични потоци от придобиване на застраховки	878	678		39	878	717
Вземания и други изходящи парични потоци	8 940	7 607		842	8 940	8 449
Оценки на настоящата стойност на входящите парични потоци	10 653	-9 587		-861	10 653	-10 448
Корекция на риска за нефинансов риск	74	84		2	74	86
Марж на договорните услуги	762	1 218		-	762	1 218
Загуби, признати при първоначално признаване		-		-		-

Следващата таблица показва очакваното освобождаване на договорния марж за услуги, признат в печалбата или загубата. Признават се само договори, които вече съществуват към отчетната дата. Следователно не е възможно да се направи извод за маржа на договорните услуги, признат в печалбата или загубата в бъдещите финансови отчети, от показаното развитие.

Марж на договорните услуги	2026 г.	2027 г.	2028 г.	2029 г.	2030-2034 г.	от 2035 г.	Общо
В хиляди лева							
31.декември 2025 г.							
Застрахователни договори							
Животозастраховане	2 221	1 932	1 717	2 605	8 160	5 872	22 507
Общо	2 221	1 932	1 717	2 605	8 160	5 872	22 507
Презастрахователни договори							
Животозастраховане	437	355	295	250	649	299	2 284
Общо	437	355	295	250	649	299	2 284

5. Застрахователни договори (продължение)

5.1. Промени в нетните активи и пасиви от застрахователни договори (продължение)

Анализ по компоненти на оценяването - договори, които не се оценяват съгласно подхода за разпределение на премиите (продължение)

Марж на договорните услуги	2025 г.	2026 г.	2027 г.	2028 г.	2029-2033 г.	от 2034 г.	Общо
В хиляди лева							
31.декември 2024 г.							
Застрахователни договори							
Животозастраховане	2 136	1 696	2 657	2 558	5 551	3 907	18 505
Общо	2 136	1 696	2 657	2 558	5 551	3 907	18 505
Презастрахователни договори							
Животозастраховане	437	355	295	239	638	289	2 253
Общо	437	355	295	239	638	289	2 253

Съставът и съответната справедлива стойност на базовите позиции за договорите с характеристики на пряко участие са показани в следващата таблица.

Справедливи стойности на основните позиции	Справедлива стойност Здравно застраховане		Справедлива стойност Животозастраховане		Справедлива стойност Животозастраховане, обвързано с дял и/или индекси		Общо	
В хиляди лева	2025 г.	2024 г.	2025 г.	2024 г.	2025 г.	2024 г.	2025 г.	2024 г.
Фондове с фиксиран доход	-	-	3 478	5 630	12 240	109	15 718	5 739
Държавни облигации		-	81 579	64 514		-	81 579	64 514
Корпоративни облигации		-	27 761	21 970	2 569	1 972	30 329	23 942
Собствен капитал (акции, фондове за собствен капитал)	-	-	1 095	2 361	3 074	15 780	4 169	18 141
Парични средства и парични еквиваленти		-	5 693	5 510		-	5 693	5 510
Общо			119 605	99 985	17 883	17 861	137 488	117 846

Анализ на матуритета	Оценки на не дисконтираните нетни парични потоци						
В хиляди лева	1 година или по-малко	1-2 години	2-3 години	3-4 години	4-5 години	повече от 5 години	Общо
31 декември 2025 г.							
Животозастраховане	9 362	5 696	6 173	3 797	6 649	71 401	103 078

ЗК „УНИКА ЖИВОТ" АД УНИКА ВЕРНО С ОРИГИНАЛА

5. Застрахователни договори (продължение)

5.2 Анализ на застрахователния резултат по модели на оценяване

31.12.2025 г.

Застрахователен резултат	Подход на разпределение на премиите	Подход на променливите възнаграждение	Общ модел	Total
Застрахователен приход от застрахователни договори - подход на разпределение на премиите (Пряко застраховане)	58 959	-	-	58 959
Очаквани парични потоци	-	1 391	577	1 968
Очаквани щети	-	1 678	2 658	4 335
Възстановени аквизационни парични потоци	-	259	510	769
Освобождаване на корекция за риск	-	60	62	122
Освобождаване на марж на договорното обслужване	-	1 590	1 225	2 815
Приходи по застрахователни договори	58 959	4 977	5 033	68 968
Брутни възникнали щети	-39 049	-1 715	-3 053	-43 817
Промяна в пасив за възникнали щети - подход на разпределение на премиите	999	-35	-2	962
Промяна в пасив за възникнали щети - корекция за риск	13	-	-	13
Аквизационни разходи	-10 813	-395	-550	-11 758
Административни разходи	-4 671	-1 734	-811	-7 216
Загуби по обременителни договори	-	2 718	209	2 926
Разходи по застрахователни услуги	-53 522	-1 161	-4 208	-58 890
Застрахователен резултат	5 437	3 816	825	10 078

Презастрахователен резултат	Подход на разпределение на премиите	Подход на променливото възнаграждение	Общ модел	Общо
Отстъпени премии на презастраховател	-1 395	-	-	-1 395
Застрахователни разходи от закупени презастрахователни договори - подход на разпределение на премиите	-1 395			-1 395
Възстановени щети	508	-	-	508
Промяна в пасив за възникнали щети - подход на разпределение на премиите - отстъпени	-81	-	-	-81
Застрахователни приходи от закупени презастрахователни договори - подход на разпределение на премиите	427			427
Резултат застрахователни услуги от закупени презастрахователни договори	-968			-968
Резултат от застрахователни услуги (нетен) от животозастрахователна дейност	4 469	3 816	825	9 110

5. Застрахователни договори (продължение)

5.2. Анализ на застрахователния резултат по модели на оценяване

31.12.2024 г.

Застрахователен резултат	Подход на разпределение на премиите	Подход на променливото възнаграждение	Общ модел	Общо
Застрахователен приход от застрахователни договори - подход на разпределение на премиите (Пряко застраховане)	48 666	-	-	48 666
Очаквани парични потоци	-	3 094	-1 396	1 698
Очаквани щети	-	1 948	4 600	6 548
Възстановени аквизационни парични потоци	-	581	1 646	2 227
Освобождаване на корекция за риск	-	-3	83	80
Освобождаване на марж на договорното обслужване	-	2 070	1 554	3 624
Приходи по застрахователни договори	48 666	7 689	6 487	62 842
Брутни възникнали щети	-32 049	-1 945	-2 891	-36 885
Промяна в пасив за възникнали щети - подход на разпределение на премиите	-3 052	-279	-150	-3 481
Промяна в пасив за възникнали щети - корекция за риск	-37	-	-	-37
Аквизационни разходи	-6 939	-1 159	-1 170	-9 268
Административни разходи	-5 469	-2 961	-819	-9 250
Загуби по обременителни договори	-	-2 069	784	-1 284
Разходи по застрахователни услуги	-47 546	-8 414	-4 246	-60 206
Нетен застрахователен резултат	1 120	-724	2 241	2 636

Презастрахователен резултат	Подход на разпределение на премиите	Подход на променливото възнаграждение	Общ модел	Общо
Отстъпени премии на презастраховател	-1 481	-	-	-1 481
Застрахователни разходи от закупени презастрахователни договори - подход на разпределение на премиите	1 481	-		- 1 481
Възстановени щети	344		-	344
Промяна в пасив за възникнали щети - подход на разпределение на премиите - отстъпени	71	-	-	71
Застрахователни приходи от закупени презастрахователни договори - подход на разпределение на премиите	415	-	-	415
Резултат застрахователни услуги от закупени презастрахователни договори	1 066	-	-	- 1 066
Резултат от застрахователни услуги (нетен) от животозастрахователна дейност	53	724	2 241	1 570

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

6. Имоти, машини и съоръжения

В хиляди лева	Машини и оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентар	Общо
Към 1 януари 2024 г.				
Отчетна стойност	633	426	118	1 177
Натрупана амортизация	-518	-225	-118	-861
Балансова стойност	**115**	**201**	**-**	**316**
Година, приключваща на 31.12.2024 г.				
Балансова стойност в началото на годината	**115**	**201**	**-**	**316**
Придобити	71	144	-	215
Отписани	-81	-	-	-81
Разходи за амортизация	-92	-56	-	-148
Амортизация на отписани	81	-	-	81
Балансова стойност в края на годината	**94**	**289**	**-**	**383**
Към 31 декември 2024 г.				
Отчетна стойност	623	570	118	1 311
Натрупана амортизация	-529	-281	-118	-928
Балансова стойност	**94**	**289**	**-**	**383**
Към 1 януари 2025 г.				
Отчетна стойност	623	570	118	1 311
Натрупана амортизация	-529	-281	-118	-928
Балансова стойност	**94**	**289**	**-**	**383**
Година, приключваща на 31.12.2025 г.				
Балансова стойност в началото на годината	**94**	**289**	**-**	**383**
Придобити	277	-	-	277
Отписани	-259	-86	-	-345
Разходи за амортизация	-166	-56	-	-222
Амортизация на отписани	259	57	-	316
Балансова стойност в края на годината	**205**	**204**	**-**	**409**
Към 31 декември 2025 г.				
Отчетна стойност	640	484	118	1 242
Натрупана амортизация	-435	-280	-118	-833
Балансова стойност	**205**	**204**	**-**	**409**

Дружеството няма имоти, машини, съоръжения и оборудване, обременени с тежести или служещи като залози.

7. Активи с право на ползване

Активи с право на ползване (по класове активи)	31.12.2025 г.	31.12.2024 г.
В хиляди лева		
Сгради	99	398
В края на периода	**99**	**398**

Активи с право на ползване	31.12.2025 г.	31.12.2024 г.
В хиляди лева		
Отчетна стойност:		
Към 1 януари	**2 291**	**2 133**
Промяна на договори за лизинг	-	158
Към 31 декември	**2 291**	**2 291**
Амортизация:		
Към 1 януари	**-1 893**	**-1 595**
Амортизация за годината	-299	-298
Към 31 декември	**-2 192**	**-1 893**
Нетна балансова стойност към 1 януари	**398**	**538**
Нетна балансова стойност към 31 декември	**99**	**398**

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

8. Нематериални активи

В хиляди лева	Софтуер и лицензи
Към 1 януари 2024 г.	
Отчетна стойност	780
Натрупана амортизация	-397
Балансова стойност	**383**
Година, приключваща на 31.12.2024 г.	
Балансова стойност в началото на годината	**383**
Придобивания	-
Амортизация	-113
Балансова стойност в края на годината	**270**
Към 31 декември 2024 г.	
Отчетна стойност	780
Натрупана амортизация	-510
Балансова стойност	**270**
Към 1 януари 2025 г.	
Отчетна стойност	780
Натрупана амортизация	-397
Балансова стойност	**383**
Година, приключваща на 31.12.2025 г.	
Балансова стойност в края на годината	**270**
Придобивания	68
Амортизация	-90
Балансова стойност в края на годината	**248**
Към 31 декември 2025 г.	
Отчетна стойност	693
Натрупана амортизация	-445
Балансова стойност	**248**

Към 31 декември 2025 г. ръководството на Дружеството е направило преглед на нематериални си активи, в резултат, на който е преценило, че не са налице индикации за обезценка.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

9. Парични средства и парични еквиваленти

В хиляди лева	31.12.2025 г.	31.12.2024 г.
Парични средства в брой в левове и чуждестранна валута	3	3
Парични средства в разплащателни сметки във финансови институции с кредитен рейтинг в левове и чуждестранна валута	5 740	5 690
Общо парични средства и парични еквиваленти	5 743	5 693

В таблицата по-долу е направен анализ на максималната експозиция към кредитен риск на Дружеството, разпределени по рейтинг на финансовите институциите, в които са поставени паричните средства и паричните еквиваленти към 31 декември 2025 г. и 31 декември 2024 г., на база на рейтинги от външни рейтингови агенции:

В хиляди лева	31.12.2025 г.	31.12.2024 г.
Рейтинг А	5 176	1 461
Рейтинг В	-	49
Рейтинг ВВ	535	426
Рейтинг ВВВ	29	3 756
Общо парични средства и парични еквиваленти	5 740	5 693

Паричните средства и паричните еквиваленти в чуждестранна валута се оценяват по обменния курс, действащ към датата на финансовия отчет. Позицията "Парични средства и парични еквиваленти" в Отчета за паричните потоци съответства на позицията в Отчета за финансовото състояние.

Към 31 декември 2025 г. и 2024 г. ръководството на Дружеството е направило оценка на очакваните кредитни загуби на паричните средства и паричните еквиваленти съгласно МСФО 9, но такава не е начислена, поради нейната несъществена стойност.

10. Данъци

10.1 Данък върху доходите

Ставката на корпоративния подоходен данък за 2025 г, прилагана съгласно местното данъчно законодателство е 10 % (2024 г.: 10%).

В хиляди лева	2025 г.	2024 г.
Разход за текущ данък, признат директно в друг всеобхватен доход	-56	-340
Общо разходи за данъци, признати директно в друг всеобхватен доход	-56	-340
Разход за текущ данък, признат в печалба или загуба	-810	-353
Възникване и обратно проявление на временни разлики, признати в печалби или загуби	33	93
Отписано вземане по подоходен данък	-346	-
Общо разходи за данъци, признати в печалба или загуба	-1 123	-260

В края на 2023 г. бяха приети изменения в ЗКПО, с които ефективно от 1.01.2024 г. се въвежда облагане с глобален минимален корпоративен данък от 15% на многонационалните и големите национални групи от предприятия, съгласно условията, посочени в ЗКПО. Тези изменения са в контекста на т. нар. Модел на правила по Втори стълб на ОИСР в съответствие със споразумението на глобално и европейско ниво, започнало с инициативата BEPS (Изкуствено намаляване на данъчната основа и прехвърляне на печалби) на ОИСР за справяне с данъчните предизвикателства, възникнали в резултат на дигитализацията на икономиката. Дружеството не е признало задължение за допълнителен данък съгласно правилата на Втори стълб към 31 декември 2025 г., Въз основа на оценка, включително по отношение на приложимите преходни правила за облекчение (Safe Harbour), ръководството счита, че евентуалният ефект от прилагането на правилата на Втори стълб върху финансовия отчет на Дружеството е несъществен.

Към 31.12.2025 г. Дружеството продължава да прилага задължителното временно изключение съгласно МСС 12 по отношение на счетоводното отчитане на отсрочени данъци, произтичащи от измененията в ЗКПО по линия на прилагането на Модела на правила по Втори стълб на ОИСР, въведено с изменение на МСС 12 Данък върху дохода: Международна данъчна реформа – Модел на правила по Втори стълб (в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1.01.2023 г.). В резултат на това, при изчисление на отсрочените данъци към 31.12.2025 г., по отношение на всички видове временни разлики Дружеството прилага съществуващата данъчна ставка по чл. 20 от ЗКПО в размер на 10%.

10. Данъци (продължение)

10.1 Данък върху доходите (продължение)

В хиляди лева	2025 г.	2024 г.
Финансов резултат преди данъци	5 252	-44
Приложима данъчна ставка	10%	10%
Данък върху печалбата при приложимата данъчна ставка	-525	4
Ефект от данък върху разходи, непризнати за данъчни цели	-2	-14
Други ефекти	-249	-250
Общо разход за данъци	-777	-260

10.2 Отсрочено данъчно облагане

Отсрочените данъчни активи и пасиви, посочени в Отчета за финансовото състояние, са както следва:

В хиляди лева	01.01.2025 г.	Признати през годината в отчета за доходите	Признати през годината в ДВД	31.12.2025 г.
Начислени суми за възнаграждения на физически лица по данъка върху доходите на физическите лица	61	28		89
Провизии за неизползвани платени отпуски, обезщетения при пенсиониране и други начислени заплати	56	-		56
Разходи за амортизация	76	6	-	82
Отписани вземания	6	-		6
Отсрочени данъци върху оперативен лизинг	1	-1		
Отсрочен данък по застрахователно-финансов резерв	-155	-	36	-119
Нетни отсрочени данъчни активи/(пасиви)	45	33	36	114

В хиляди лева	01.01.2024 г.	Признати през годината в отчета за доходите	Признати през годината в ДВД	31.12.2024 г.
Начислени суми за възнаграждения на физически лица по данъка върху доходите на физическите лица	67	-6	-	61
Провизии за неизползвани платени отпуски, обезщетения при пенсиониране и други начислени заплати	40	16	-	56
Разходи за амортизация	105	-29	-	76
Отписани вземания	6	-	-	6
Отсрочени данъци върху лизингови договори	-111	112	-	1
Отсрочен данък по застрахователно-финансов резерв	-282	-	127	-155
Нетни отсрочени данъчни активи/(пасиви)	-175	93	127	45

Отсрочените данъчни активи и пасиви са изчислени на базата на временните разлики между данъчната основа и отчетната стойност на активите и пасивите, като е приложена ефективната данъчна ставка за 2025 г. в размер на 10% (за 2024 г. също е 10%).

Съответните данъчни периоди могат да бъдат предмет на проверка от данъчните власти до 5 години от края на годината, през която е подадена декларацията или е трябвало да бъде подадена декларация.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

11. Задължения по лизингови договори

В хил. лв.	31 декември 2025 г.	31 декември 2024 г.
Краткосрочни лизингови задължения	49	306
Дългосрочни лизингови задължения	54	103
Общо лизингови задължения	103	409

	31 декември 2025 г.	31 декември 2024 г.
Задължения по лизингови договори в началото на периода	409	551
Промяна по лизингови договори	-	158
Разходи за лихви	6	10
Плащания по лизингови договори – главница	-306	-300
Плащания по лизингови договори – лихва	-6	-10
Задължения по лизингови договори в края на периода	103	409

	31 декември 2025 г.	31 декември 2024 г.
	Настояща стойност на лизингови плащания	Настояща стойност на лизингови плащания
До 1 година	60	103
Между 1 и 5 години	56	325
Общо минимални лизингови плащания	116	428
Намалени със сумите, представляващи финансови разходи	-13	-19
Настояща стойност на минималното лизингово плащане	103	409

Следните суми се признават в отчета за паричните потоци:	2025 г.	2024 г.
	хил. лв.	хил. лв.
Главница	305	300
Лихва	6	10
Изходящ паричен поток от договори за лизинг – финансова дейност	311	310
Общо изходящ паричен поток	311	310

12. Други оперативни разходи

в хил. лв.	2025 г.	2024 г.
Административни разходи	- 4 195	-1 399
Префактурирани административни разходи от свързани лица	- 1 272	-
Други оперативни разходи	- 527	-591
Общо други оперативни разходи	- 5 994	-1 990

Извършените оперативни разходи се разделят на такива, които могат да бъдат отнесени към застрахователния портфейл (пряко или непряко), и такива, които не могат да бъдат отнесени, въз основа на:

- Вида на разхода;
- Разходния център, към който разходът може да бъде разпределен.

12. Други оперативни разходи (продължение)

Относимите разходи се включват в резултата от застрахователните услуги. Въз основа на разходните центрове всички относими разходи се разделят на функции: непреки аквизиционни разходи, разходи за обработка на претенции (неразпределени разходи за уреждане на претенции, НРУП) и други оперативни разходи. Всички видове подлежащи на разпределение разходи се разпределят по актюерски портфейли. Непреките аквизиционни разходи се отнасят до бизнеса, издаден през съответния финансов период, и следователно се амортизират въз основа на модела на спечелените премии по договорите, към които са разпределени; сумата на тези разходи, свързана с финансовата година, се включва в разходите за застрахователни услуги на реда за амортизация на аквизиционните разходи заедно с преките аквизиционни разходи, имащи отношение към периода. НРУП се включват в изплатените обезщетения. Други оперативни разходи се включват в позицията пряко относими разходи.

През 2025 г. Дружеството е признало в „Други оперативни разходи" разходи за законов одит, извършен от одитора на Дружеството в размер на 183 хил. лв. (2024 г.: 169 хил. лв.).

През 2025 г. Дружеството е признало в „Други оперативни разходи" разходи за услуги, предоставени от одитора, извън свързаните с годишния одит, в размер на 39 хил. лв. (2024 г.: 47 хил. лв.) за извършване на договорени процедури във връзка с „Преглед на баланса на застрахователите" съгласно изискванията на Директива Платежоспособност II.

Настоящето оповестяване е в съответствие с изискванията на чл. 30 от Закона за счетоводството в Република България.

През февруари 2025 г. Дружеството претърпя съществен ИТ инцидент, който доведе до временно прекъсване на част от предоставяните услуги. След настъпване на инцидента Дружеството задейства вътрешните си политики и процедури за непрекъсваемост на дейността и управление на кризи и предприе действия за своевременно възстановяване на засегнатите операции. Дружеството координира действията си с компетентните регулаторни и разследващи органи и изпълнява приложимите изисквания към финансовите институции. Към датата на издаване на настоящия финансов отчет Дружеството е обект на регулаторна проверка във връзка с инцидента. Въз основа на наличната информация ръководството е признало провизия за потенциални санкции в размер на 250 хил. лв., която е включена в позиции «Други задължения» и„Други нетехнически разходи".

Разходи по икономически елементи

в хил. лв.	2025 г.	2024 г.
Разходи за материали	-384	-230
Разходи за външни услуги (вкл. разходи за одит)	-3 237	-4 364
Разходи за реклама	-225	-630
Разходи за амортизация	-611	-571
Възнаграждение на персонала	-6 444	-5 374
Разходи за социални осигуровки	-864	-737
Разходи за управленски услуги	-652	-559
Други	-344	-384
Общо административни разходи	-12 761	-12 849

13. Други задължения

в хил. лв.	31.12.2025 г.	31.12.2024 г.
Задължения към Обезпечителен фонд	-269	-314
Задължения към персонала	-964	-632
Провизия за обезщетение за пенсиониране на служителите	-305	-303
Задължения към бюджет и социално осигуряване	-833	-603
Задължения към доставчици вкл. свързани лица	-1 577	-1 828
Провизия във връзка с регулаторна проверка	-250	-
Други задължения	-	-33
Общо други задължения	-4 198	-3 713

Задълженията към персонал, които към 31 декември 2025 г. са в размер на 964 хил. лв. (31 декември 2024 г.: 632 хил. лв.), включват задължения за неизползвани отпуски в размер на 259 хил. лв. (към 31 декември 2024 г.: 197 хил. лв.) и задължения за допълнително възнаграждение в размер на 704 хил. лв. (31 декември 2014 г. : 435 хил. лв.).

ВЕРНО С ОРИГИНАЛА

14. Собствен капитал

Записан капитал и резерви

Към 31 декември 2025 г. основният капитал се състои от 13,652,161 броя поименни безналични акции с номинал 1 лв. Капиталът е изцяло внесен. Притежателите на обикновени акции имат право на дивидент, право на глас за всяка акция на Общото Събрание на акционерите и право на ликвидационна квота.

Акционерна структура	**Брой акции**	**%**
„ЗК УНИКА" АД	13,643,711	99.94%
Други миноритарни акционери	8,450	0.06%
Общо:	**13,652,161**	**100.00%**

През 2025 г. и 2024 г. не са регистрирани премии от емисии. Дружеството не е изплащало дивиденти на акционерите за годините, приключващи на 31.12.2025 г. и 31.12.2024 г. Никой акционер на Дружеството не притежава привилегировани акции или други специални права на контрол.

Други резерви

Другите резервите включват резерви, създадени в съответствие с изискванията на Търговския закон, според който Дружеството е длъжно да образува фонд „Резервен", като заделя най-малко 10% от годишната си печалба, до достигане на сума от 10% от основния капитал или по-голяма, ако такава е определена от Устава на Дружеството, натрупаната печалба или загуба от предходни години, както и допълнителни резерви по решение на Общото събрание на акционерите. Неразпределената печалба е единственият резерв, които може да се разпределя към акционерите.

Резерв за справедлива стойност

Резервът за справедлива стойност съдържа кумулативната нетна промяна в справедливата стойност на финансови активи (дългови и капиталови), оценявани по ССДВД. Преоценката на финансовите активи, отчитани по ССДВД, се признава за данъчни цели в годината на счетоводното отчитане. Счетоводната стойност на тези финансови активи е равна на тяхната данъчна стойност.

Резерв от справедлива стойност на финансови активи по ССДВД	**31.12.2025 г.**	**31.12.2024 г.**
в хиляди лева		
Начално салдо	**-5 024**	**-8 080**
Промяна за периода	672	3 395
Ефект от текущи данъци в друг всеобхватен доход	-67	-340
Нетна промяна в справедливата стойност на дългови ценни книжа, рекласифицирана в печалби и загуби	-117	1
Данък върху дохода, отнасящ се за тези позиции	12	-
Крайно салдо	**-4 524**	**-5 024**

Застрахователен/презастрахователен финансов резерв

Дружеството е решило да използва опцията ДВД за всички свои актюерски портфейли, директен бизнес закупени презастрахователни. Това е направено с цел да се намали волатилността на застрахователния финансов резултат и на печалбата преди облагане във връзка с промени в лихвените проценти. По този начин Дружеството също така цели да елиминира счетоводните несъответствия, тъй като Дружество е класифицирало като ССДВД всички свои финансови инвестиции, оценявани по справедлива стойност, които са преминали теста за СПГЛ. Резервът в ДВД по МСФО 17 представлява промени в заключените криви на доходност, използвани за дисконтиране на задължението за възникнали претенции. Резервът в ДВД, натрупан в резултат на дезагрегиране между печалби и загуби и ДВД, може да бъде рециклиран (преквалифициран от ДВД към „Застрахователни финансови приходи и разходи") в определени случаи при отписване на застрахователния договор.

Застрахователен-финансов резерв

в хиляди лева	**31.12.2025 г.**	**31.12.2024 г.**
Начално салдо	**1 551**	**2 824**
отсрочен данък, отнасящ се за тази позиция	-155	-282
Начално салдо	**1 396**	**2 542**
Промяна от застрахователни договори	-360	-1 278
Промяна от презастрахователни договори	8	5
Промяна в размера на отсрочените данъци	35	127
Крайно салдо	**1 199**	**1 551**
отсрочен данък, отнасящ се за тази позиция	-120	**-155**
Крайно салдо, нетно от данък	**1 079**	**1 396**

ЗК „УНИКА ЖИВОТ" АД
УНИКА
ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

15. Управление на капитала съгласно Платежоспособност II

Посредством активно управление на капитала, управителният съвет на Дружеството гарантира наличието на капиталова адекватност във всеки един момент, така че да подържа доверието на клиентите си, инвеститорите и кредиторите и на пазара. Целта е Дружеството да разполага с достатъчно собствени средства, така че да покрие капиталовото си изискване за платежоспособност, калкулирано на база стандартна формула въз основа на презумпцията, че Дружеството ще работи като действащо предприятие. Елементите на капитала на Дружеството съгласно Платежоспособност II са акционерен капитал, състоящ се от обикновени акции с право на глас, които са изцяло платени, капиталови и други резерви на Дружеството и натрупана печалба за периода. В зависимост от способността им за покритие на загубите, собствените средства се класифицират по категории или т. нар. редове. Капиталът от ред 1, или този с най-високо качество, съставлява 96% от общият размер на собствени средства на Дружеството.

Политиката на Управителният Съвет на дружеството е да се подържа силна капиталова база така, че да се подържа 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. 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 възвращаемост и нивото на поетите рискове. Ръководството на Дружеството се стреми да постига стабилна възвръщаемост чрез постигане на балансиран застрахователен портфейл на дружеството и разпределение на приходите между по-високо щетим краткосрочен бизнес и по-печелившият дългосрочен бизнес.

Дружеството е обект на регулация от Комисията за Финансов Надзор, направление Застрахователен надзор. Дружеството изпълнява изискванията за капиталова адекватност, наложени от Директива 2009/138/ЕО на Европейския Парламент (Платежоспособност II) за 2025 г и 2024 г. В допълнение към регулаторните изисквания за покриване на капиталовите изисквания за платежоспособност/минимален капитал, „ЗК УНИКА Живот" АД има заложена целева капитализация под формата на КИП коефициент т.е. допустимите собствени средства спрямо капиталовото изискване за платежоспособност - от поне 154%. Съотношението на капитала за платежоспособност се управлява чрез стратегически мерки, които водят до намаляване на капиталовите изисквания и/или увеличаване на размера на съществуващия капитал. Към 31 декември 2025 г. КИП се изчислява на тримесечие и резултатите се представят пред надзорния орган – Комисията за Финансов Надзор.

Дружеството разполага със собствени средства за покриване на капиталовите изисквания за платежоспособност съгласно Кодекса за застраховането в Република България. Дружеството отговаря на всички външни наложени изисквания през цялата финансова година. За 2025 г. показателите са следните:

	31.12.2025 г.	31.12.2024 г.
Капиталово изискване за платежоспособност в хил. лв.	27 260	26 058
Собствени средства в хил. лв.	57 527	45 221
Коефициент на платежоспособност	211%	174%

16. Сделки със свързани лица

16.1 Дружество-майка

Крайният собственик на „ЗК УНИКА Живот" АД е дружеството УНИКА Иншуърнс Груп АГ, като 35.8% от акциите му се търгуват свободно на Виенската фондова борса. Основният акционер UNIQA Versicherungsverein Privatstiftung (Group) притежава общо 49%, (Austria Versicherungsverein Beteiligungs-Verwaltungs GmbH 41.3% и UNIQA Versicherungsverein Privatstiftung 7.7%). Банковата група Райфайзен притежава 10.9% като основен акционер, чрез RZB Versicherungs Beteiligung GmbH, а Collegialität Versicherungsverein Privatstiftung притежава 3.7% дял в UNIQA. Притежаването на собствени акции е в размер на 0.7 на сто. Съществува споразумение за права на глас между акциите на UNIQA Versicherungsverein Privatstiftung, Austria Versicherungsverein Beteiligungs-Verwaltungs GmbH, Collegialität Versicherungsverein Privatstiftung и RZB Versicherungsteilig GmbH.

Като сделки със свързани лица са класифицирани значителните вътрешно-фирмени сделки, инвестиции и салда по сметки с други дружества от Групата, с асоциирани предприятия и с директорите.

16.2 Възнаграждение на ключов ръководен персонал

Според правилата на Групата Дружеството определя като ключов персонал само наетите по договор за управление заедно с близки членове на семейството на ключовия ръководен персонал, както и дружества и лица с нестопанска цел, контролирани или съвместно контролирани от ключовия ръководен персонал и/или техните близки членове на семейството.

Към края на 2025 и 2024 г. членовете на управителните и контролни органи на Дружеството не притежават акции от капитала му. Те имат правото да получават възнаграждение само за услугите за управление, които предоставят. Възнагражденията на ключовия ръководен персонал са следните:

ВЕРНО С ОРИГИНАЛА

16. Сделки със свързани лица (продължение)

16.2 Възнаграждение на ключов ръководен персонал (продължение)

В хиляди лева	2025 г.	2024 г.
Заплати, осигуровки и бонуси	484	451

16.3 Разчети и плащания със свързани лица

В хиляди лева

Тип сделки	Обем на сделките		Вземания/(Задължения)	
	2025 г.	2024 г.	31.12.2025 г.	31.12.2024 г.
„ЗК УНИКА" АД				
Застрахователни премии	135	103	-	-
Други разходи	-11	-52	-	-
"Витоша - Авто" ООД				
Наеми	-34	-34	-	-
UNIQA Insurance Group AG				
Административни разходи	-2 038	-876	-344	-
Други приходи	430	-509	-7	-7
UNIQA IT Services GmbH				
Разходи за услуги	-98	-51	-2	-
UNIQA sTech d.o.o.				
Поддръжка ИТ системи	-657	-1 681	-14	-626
UNIQA RE				
Презастраховане	1 078	870	766	650
Презастраховане	-2 313	-2 115	-1 078	-1 032
UNIQA Capital Markets GmbH				
Такса за управление на активи	-40	-49	-14	-26

Инвестиции във взаимни фондове, по справедлива стойност в печалба или загуба	Обем на сделките през 2025 г.	Обем на сделките през 2024 г.	Салдо към 31.12.2025 г.	Салдо към 31.12.2024 г.
UNIQA Corporate Bond VT	71	135	2 329	2 259
UNIQA Eastern European Debt Fund VT	91	102	2 234	2 144
UNIQA World Selection VT	-2 223	501	735	2 958

17. Значими събития след отчетната дата

Считано от 1 януари 2026 г., Република България се присъедини към еврозоната и еврото (EUR) стана официална валута и законно платежно средство, заменяйки българския лев (BGN). Това събитие се третира като некоригиращо събитие след датата на финансовия отчет съгласно МСС 10 „Събития, настъпили след края на отчетния период", тъй като промяната на валутата не отразява условия, съществували към 31 декември 2025 г.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

17. Значими събития след отчетната дата (продължение)

Преходът бе осъществен по фиксирания курс, определен от Съвета на Европейския съюз: 1 EUR = 1.95583 BGN, като всички застрахователни полици, инвестиции и договори бяха автоматично преизчислени в евро без необходимост от действия от страна на клиентите. Това развитие води до отпадане на валутния риск по експозиции в евро и съответно до намаляване на пазарния риск в рамките на КИП. То също така улеснява достъпа до капиталовите пазари в допълнение на очакваното понижаване на лихвените нива и създава по-благоприятна инвестиционна среда.

На основание приложимото законодателство основният капитал на Дружеството беше автоматично преобразуван от лева в евро по фиксирания курс на конверсия, като новият номинал на основния капитал и акциите са вписани по партидата на Дружеството в Търговския регистър на 1 януари 2026 г. Преобразуването не води до промяна в общия размер на основния капитал, изразен в евро, нито до промяна в структурата на собствеността.

Ръководството счита, че въвеждането на еврото няма да окаже съществено отрицателно влияние върху финансовото състояние на Дружеството.

Военните действия между САЩ/Израел и Иран в края на февруари 2026 г. доведоха до силни сътресения на международните енергийни пазари, тъй като конфликтът предизвика прекъсване на около 20% от глобалните доставки на петрол през Ормузкия проток и рязък скок в цените на суровия петрол. За европейските пазари, включително България, основният канал на въздействие е чрез повишените цени на енергията и засилената пазарна волатилност.

С оглед на това, повишената геополитическа несигурност може временно да увеличи инфлационния натиск и разходите за обезщетения по определени линии, но членството в еврозоната и свързаното с него намаляване на валутната и пазарната волатилност компенсират част от този ефект.

В Дружеството се предприемат допълнителни мерки за мониторинг на ликвидната позиция както на местно, така и групово ниво, както и се изготвят съответни актуални прогнози, в т.ч. и на база на силно неблагоприятни стрес тест сценарии. Поддържат се благоразумни нива на ликвидно покритие на непосредствените задължения на Дружеството, които се изчисляват в съответствие с приетите добри бизнес практики в сектора, при нормални условия и в ситуация на пазарен стрес, като досега това не е оказало неблагоприятно въздействие на ликвидността на Дружеството.

Разглеждайки събитията в динамика и въпреки факта, че ситуацията постоянно се развива, към момента на издаване на този финансов отчет, ръководството не очаква значително въздействие върху Дружеството. Ръководството счита текущата ситуация за некоригиращо събитие, възникнало след датата на отчетния период.

Дружеството не отчита други съществени събития след датата на отчета за финансовото състояние, които следва да бъдат оповестени във финансовия отчет.

18. Риск отчет

18.1 Риск стратегия

Принципи

Стратегическите цели на „ЗК УНИКА Живот" АД са пряко свързани със стратегията за управление на риска на Дружеството. Риск стратегията се базира на бизнес стратегията и свързаните с нея рискове. Ясната дефиниция на предпочитанието за риск стои в основата на всички бизнес решения на Дружеството.

Организация

Основната дейност на „ЗК УНИКА Живот" АД е да поеме застрахователен риск от клиентите си, да го обединява и управлява, така че да генерира печалба за Дружеството. Фокусът е върху разбирането на рисковете и техните специфични характеристики. За да акцентира върху риска, „ЗК УНИКА Живот" АД създаде отделна функция по управление на риска, част от Управителния съвет – главен риск директор, който изпълнява едновременно и функциите на главен финансов директор. Това гарантира, че вземането на бизнес решенията винаги преминава през призмата и оценката на риска. Дружеството разполага с процеси, които позволяват идентифицирането, анализирането и управлението на рисковете. Рисковият профил се преразглежда регулярно на всички нива в йерархията и се обсъжда в специално създадени комитети, с участието на Управителния съвет. Провеждат се консултации с вътрешни и външни източници, за да се получи пълна картина на рисковата ситуация.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

18. Риск отчет (продължение)

18.1 Риск стратегия (продължение)

Капацитет за поемане на рис k и риск апетит

„ЗК Уника Живот" АД поема риск с пълното съзнание, че е в състояние да поеме риск. Той се определя като капацитет за поемане на потенциални загуби от екстремни събития, така че да не бъдат застрашени средносрочните и дългосрочните цели.

Капиталовото изискване за платежоспособност (КИП) е в центъра при взимане на решения, свързани с риска. КИП съответства на специфичната за дружеството оценка на риска, базирана на стандартния модел съгласно Платежоспособност II за всички риск категории. Въз основа на този подход ние се стремим да постигнем капиталово изискване за платежоспособност над 154%, базирано на оценка на риска при възникване на събитие веднъж на 20 г.. Подробности към отчетната дата, включително подробен анализ на промените, можете да намерите в "Отчета за платежоспособността и финансовото състояние на „ЗК УНИКА Живот" АД.

Неколичествените рискове, по-специално оперативният и стратегически риск, се идентифицират и оценяват като част от процеса на оценка на риска. След това тази оценка се използва като основа за прилагане на всички необходими мерки за намаляване на риска.

Стратегията за управление на риска на „ЗК УНИКА Живот" АД дефинира рисковете, които Дружеството възнамерява да поеме, и тези, които планира да избегне. В рамките на стратегическия процес се определя склонността към риск въз основа на капацитета на „ЗК УНИКА Живот" АД за поемане на риск. След това този рисков апетит се използва при залагане на лимитите, така че да се осигури система за ранно предупреждение и да може дружеството да започне бързи коригиращи действия в случай на отклонение от целите. „ЗК УНИКА Живот" АД противодейства на рисковете, които попадат извън определения рисков апетит, като например репутационния риск, с проактивни мерки, прозрачност и внимателна оценка.

Възможности

Рискът означава и възможност. „ЗК УНИКА Живот" АД редовно анализира тенденциите и рисковете, които влияят на обществото и по този начин върху клиентите и самото Дружество. Служителите в цялото Дружество участват, за да разпознаят и анализират тенденциите на ранен етап, да изработят подходящи планове за действие и да разработят иновативни подходи.

18.2 Система за управление на риска

Управлението на риска заема ключова роля в системата за управление на Дружеството, чиято основна цел е да гарантира, че предприетите стратегически цели и политики са изцяло съобразени със структурата, специфичните особености и размера на „ЗК УНИКА Живот" АД. Управлението на риска подпомага за постигане на финансовата устойчивост на „ЗК УНИКА Живот" АД в нейната способност да изпълнява всички бъдещи краткосрочни и дългосрочни задължения към клиентите, служителите и акционерите.

Политиката за управление на риска на ЗК „УНИКА Живот" АД формира основата за единен стандарт при различните нива на Дружеството. Тя описва минималните изисквания по отношение на организационна структура и структурата на отделните процесите. Представя рамка за всички процеси свързани с управлението на риска по основните и най-важни рискови категории.

Наред с това организационна структура на управлението на риска отразява идеята за „трите линии на защита", както и ясното разграничение между тях. На кратко:

Първо ниво на защита: управление на риска в рамките на бизнес дейността

Оперативното ръководство идентифицира, оценява и контролира рисковете в процеса на развиване и прилагане на вътрешни политики и процедури в цялостното управление на застрахователното дружество, уверявайки се, че те функционират в съответствие с предварително заложените цели. 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.

Второ ниво на защита: дейност по управление на риска и съответствие

Дирекцията за управление на риска, както и надзорните функции, които изпълняват службата по съответствие и контролинг, имат за цел да подпомогнат изграждането и мониторинга на контролите на първата линия за защита. Те са длъжни да следят дейностите на отделните звена в Дружеството без това да засяга изпълнението им.

Трето ниво на защита: вътрешен одит

Вътрешният одит дава независима оценка на ефективността на цялата система за вътрешен контрол, като в това число осигурява контрол върху дейностите по управление на риска и съответствие.

18. Риск отчет (продължение)

18.2 Система за управление на риска (продължение)

Процес на управление на риска

Процесът на управление на риска на УНИКА предоставя периодична информация за рисковия профил и позволява на висшето ръководство да взема решения за дългосрочно постигане на целите.

Процесът се концентрира върху рисковете, свързани с Дружеството, и е дефиниран за следните рискови категории:

- пазарен риск/риск при управление на активите и пасивите (ALM риск);
- кредитен риск/риск от неизпълнение;
- ликвиден риск;
- риск от концентрация;
- застрахователен риск (застраховка имущество и злополука, здраве и животозастраховане);
- оперативен риск;
- възникващ риск;
- риск за репутацията;
- риск от верижно разпространение; и
- стратегически риск.

Един стандартизиран процес за управление на риска, обхващащ цялата Група, в който, редовно се идентифицира, оценява и докладва за рисковете за УНИКА и компаниите от нейната група в рамките на тези рискови категории.

Рисковете за устойчивост или ESG рисковете включват рискове, свързани с факторите за устойчивост на околната среда, социалните/служителите и управлението („ESG"). Те не се разглеждат като отделна рискова категория, а се вземат предвид като част от съществуващите десет рискови категории. Изменението на климата представлява основният риск за устойчивост по отношение на фактора за устойчивост на околната среда. Рисковете, свързани с климата, възникват под формата на физически рискове и рискове от прехода.
Физическите рискове произтичат от увеличаването на екстремните метеорологични явления като наводнения, земетресения, бури и горещи вълни, както и от повишаването на средната температура. От друга страна, рисковете от прехода са рискове от приспособяване, които произтичат от прехода към нисковъглеродна икономика. Те включват напр. рискове, свързани с промяната в климатичната политика, обновяването на технологиите и промяната в пазарните предпочитания. В допълнение към ефекта на физическите рискове върху честотата и размера на исковете, може да има допълнителни ефекти от преходните рискове върху активите, пасивите, финансовото състояние и печалбата или загубата на УНИКА, особено във връзка с преследваната стратегия за капиталови инвестиции.

Идентифицирането на риска е отправната точка за процеса на управление на риска, като систематично се записват всички основни рискове и се описват възможно най-подробно. За да се извърши възможно най-пълна идентификация на риска, паралелно се използват различни подходи, като се включват всички рискови категории, дъщерни дружества, процеси и системи.

Категориите на риска като пазарен риск, подписвачески риск и риск от неизпълнение се оценяват в УНИКА чрез количествени методи, базирани или на стандартния подход Платежоспособност II, или на частичния вътрешен модел (за общозастрахователни или пазарни рискове). Освен това се идентифицират рисковите двигатели за резултатите от стандартния подход и се анализират, за да се прецени дали рисковата ситуация е адекватно представена (в съответствие със собствената оценка на риска и платежоспособността на Дружеството (СОРП)). Всички други рискови категории се оценяват количествено или качествено със собствени рискови сценарии.

18.3 Дейности и цели през 2025 година

Въз основа на външни и вътрешни развития, дейностите през 2025 г. бяха насочени към следното:

- Геополитическа нестабилност
- Приемане на България в еврозоната

Геополитическа нестабилност

През 2025 г. глобалната икономика остана под влиянието на забавящия се растеж, умерена, но все още над целевите нива инфлация и отслабващо външно търсене, което оказа влияние върху българската икономика. България поддържаше растеж около 3%, движен от вътрешното потребление и публични инвестиции, докато външните пазари останаха отслабени, заради забавянето в основни европейски икономики като Германия. На застрахователния сектор общата макроикономическа среда въздействаше както чрез инвестиционните пазари, така и чрез промяна в поведението на потребителите. Високите, но стабилизиращи се нива на инфлация повишиха стойността на щетите, особено при здравните, моторни и имуществените застраховки, поради поскъпване на медицинските разходи, материалите и резервните части.

ЗК „УНИКА ЖИВОТ" АД
ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

18. Риск отчет (продължение)

18.3 Дейности и цели през 2025 година (продължение)

Геополитическа нестабилност (продължение)

Тези тенденции се усилваха и от глобалните търговски напрежения и по-специално от тарифната политика на администрацията на САЩ през 2025 г., която доведе до увеличени разходи за вносни стоки и суровини, както и до по-висока волатилност на финансовите пазари. Според Fitch това доведе до нарастващо натоварване върху инвестиционната доходност на европейските застрахователи и увеличение на ликвидационните разходи за моторни и имуществените щети. В световен мащаб застрахователният сектор остана под въздействие и на геополитическата несигурност. Войната в Украйна продължи да бъде ключов фактор за пазарна нестабилност, като повишаваше риска от допълнителни външни шокове, натоварваше енергийните пазари и внасяше непредвидимост в логистичните вериги. Ескалациите в Близкия изток допринасяха за общата несигурност, като заплашваха глобалните енергийни доставки и поддържаха висок потенциал за поскъпване на петрола, което би довело до допълнителен инфлационен натиск. България преживя и значителни вътрешнополитически сътресения, включително продължаваща фрагментация на парламента, протести и оставка на правителството в края на годината, което поддържаше регулаторна несигурност и отслабено доверие в институциите. Всички тези фактори оказаха осезаемо влияние върху застрахователния пазар: повишиха натиска върху техническите резултати, усложниха управлението на дългосрочните портфейли, засилиха чувствителността на потребителите към цените и поставиха фокус върху устойчивото управление на риска, качественото презастраховане и стабилността на капиталовата позиция. За „ЗК УНИКА Живот" АД това изискваше поддържане на висока ликвидност, прецизно управление на дюрацията и активен контрол върху рисковата експозиция, за да се осигури стабилност в условия на динамична макроикономическа и геополитическа среда.

Подготовка на България за приемате на еврото

Подготовката за влизането на България в еврозоната беше ключов момент в икономическата политика на страната през 2025 г.

18.4 Предизвикателства и приоритети в управлението на риска през 2025 година

Устойчивост (ESG)

През последните години УНИКА създаде солидна основа за управление на рисковете за устойчивостта. Има няколко области на акцент за 2025 г. Ранното идентифициране на рисковете за устойчивостта ще продължи да бъде ключов подход. Целта е да се разпознаят и адресират потенциалните причини в управлението на операционния риск на ранен етап и непрекъснато да се наблюдават индустриалните разпоредби и най-добрите практики. Поддържайки се в крак с

новите насоки и разпоредби за устойчивост, УНИКА ще адаптира своите стратегии за управление на риска. Ще се разшири разработването на климатични сценарии. Това ще включва и количествени оценки за области, които все още не са напълно анализирани. Цялостното разбиране на ефектите от различните климатични сценарии ще позволи на УНИКА да бъде по-добре подготвена за дългосрочни рискове, свързани с климата.

Прилагането на промени в законодателството е от съществено значение за управлението на риска за устойчивост. УНИКА ще разкрие нови ключови индикатори за физически и преходни рискове и ще извърши анализ на съществеността, за да прегледа регулаторните изисквания и техните финансови последици. Целта тук е по-нататъшно развитие на мониторинга на лимитите чрез допълнителна автоматизация на анализа на данни. Това ще позволи по-цялостна оценка на рисковете за устойчивост и ще насърчи отговорни инвестиционни практики.

Капиталов пазар и инфлация

Инфлацията, развитието на икономиката и постигане на политическата стабилност са сред основните макроикономически фактори, които ще продължат да оказват въздействие върху застрахователните компании през 2025 г. Нарастващата геополитическата нестабилност, понижения темп на икономически растеж и произтичащата от това волатилност на капиталовите пазари ще са сред основните теми. Следователно е необходимо да се идентифицира потенциалното въздействие на всички тези рискове върху различните бизнес направления на ранен етап и да се предприемат подходящи стъпки.

18.5 Управление на риска

Подписвачески риск

Подписвaческият риск включва следните рискови модули:

- Животозастрахователен подписвачески риск
- Здравно застрахователен подписвачески риск (подобен на общо застраховане)

18. Риск отчет (продължение)

18.5 Управление на риска (продължение)

Подписвачески риск (продължение)

Животозастрахователен подписвачески риск

Животозастрахователният подписвачески риск се дефинира, като комбинация от следните под-модули:

a) риск от загуба или от неблагоприятна промяна в стойността на застрахователните задължения в резултат на промени на нивото, тренда или волатилността на смъртността, когато увеличаването на равнището на смъртност води до нарастване на стойността на застрахователните задължения (риск от смърт);

b) риск от загуба или от неблагоприятна промяна в стойността на застрахователните задължения в резултат на промени на нивото, тренда или волатилността на смъртността, когато намаляването на равнището на смъртност води до нарастване на стойността на застрахователните задължения (риск от дълголетие);

c) риск от загуба или от неблагоприятна промяна в стойността на застрахователните задължения в резултат на промени на нивото, тренда или волатилността на инвалидността, заболяванията и заболеваемостта (риск от инвалидност/заболяване);

d) риск от загуба или от неблагоприятна промяна в стойността на застрахователните задължения в резултат на промени на нивото, тренда или волатилността на разходите, възникнали при обслужването на застрахователните и презастрахователните договори (риск, свързан с разходи в животозастраховането);

e) риск от загуба или от неблагоприятна промяна в стойността на застрахователните задължения в резултат на промени на нивото, тренда или волатилността на актуализационните ставки, прилагани при анюитети, в резултат на промяна на правното статукво или на здравното състояние на застрахованите лица (актуализационен риск);

f) риск от загуба или от неблагоприятна промяна в стойността на застрахователните задължения в резултат на промени на нивото или волатилността на равнището на изтичане на валидността, прекратяване, подновяване и откупуване на полици (риск от прекратяване);

g) риск от загуба или от неблагоприятна промяна в стойността на застрахователните задължения в резултат на значителна несигурност, свързана с допускания при формирането на цена и резерви, по отношение на екстремни или необичайни събития (катастрофичен риск в животозастраховането).

Анализ на чувствителността при промени в по-важните подписвачески рискове

хиляди лева	Парични потоци за изпълнение към дата 31/12/2025 г.	Парични потоци за изпълнение към дата 31/12/2024 г.	Парични потоци за изпълнение към дата 31/12/2023 г.	Парични потоци за изпълнение към дата 31/12/2022 г.
Здравно застраховане	5 217	5 883	4 218	2 297
Максимална загуба (+1%)	112	110	28	99
Максимална загуба (–1%)	-112	-110	-116	-99
Животозастраховане	78 743	82 756	84 199	88 646
Смъртност (–5%)	-470	-588	-773	-894
Разходи (+10%)	1 898	2 427	1 844	1 875
Откупни рейтове (+10%)	727	729	411	467
Откупни рейтове (–10%)	-775	-780	-565	-640

ЗК „УНИКА ЖИВОТ" АД
ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

18. Риск отчет (продължение)
18.5 Управление на риска (продължение)
Пазарен и кредитен риск

Силата на пазарния и кредитния риск зависи от структурата на капиталовата инвестиция и нейното разпределение в различните категории активи. Таблицата по-долу показва инвестициите, класифицирани по категория активи.

Категория финансови активи

В хил. лв.	31.12.2025 г.	31.12.2024 г.
Корпоративни облигации	25 565	28 938
Колективни инвестиционни схеми	15 406	13 933
Държавни ценни книжа	94 053	89 847
Структурирани продукти, обвързани с фонд или индекс	22 236	17 883
Депозити, различни от парични еквиваленти	1 580	1 518
Парични средства и парични еквиваленти	5 743	5 693
Общо	164 583	157 062

Пазарният и кредитният риск оказват влияние не само върху стойността на инвестициите, но и върху нивото на техническите задължения. По този начин има – особено при животозастраховането – зависимост между нарастването на (цените) на активите и пасивите от застрахователните договори. управлява очакванията за приходи и рисковете на активите и пасивите, произтичащи от застрахователни договори, като част от процеса на управление на активите и пасивите (ALM). Целта е да се осигури достатъчна ликвидност, като същевременно се запази възможно най-голямата сигурност и балансиран риск, за да се постигне възвръщаемост на капитала, която е устойчиво по-висока от гарантираното изпълнение на техническите задължения. За целта активите и пасивите се разпределят в различни счетоводни групи.

Тези стойности се отнасят за следните елементи:

- Задължения, произтичащи от застрахователни договори
- Активи, произтичащи от застрахователни договори
- Задължения, произтичащи от презастрахователни договори
- Активи, произтичащи от презастрахователни договори

Пазарният и кредитният риск се разделят на лихвен риск, спред риск, риск, свързан с акции, валутен риск и риск от пазарна концентрация.

Лихвеният риск представлява чувствителността на стойността на активите, пасивите и финансовите инструменти към промяна в срочната структура на лихвените проценти или на волатилността на лихвените проценти. Предвид високия дял на лихвоносните ценни книжа в активите, лихвеният риск представлява важна част от пазарния риск. Лихвеният риск се управлява активно като част от базираната на ALM инвестиционна стратегия.

Следващата таблица показва падежната структура на ценните книжа с фиксиран доход.

Експозиция по срок

В хиляди лева	31.12.2025 г.	31.12.2024 г.
до 1 г.	27 927	20 409
между 1-3 г.	30 823	27 627
между 3-5 г.	15 940	21 931
между 5-7 г.	27 337	31 454
между 7-10 г.	28 695	21 001
между 10-15 г.	19 554	21 118
над 15 г.	7 251	6 312
Парични средства и депозити	1 580	7 210
Общо	159 107	157 062

18. Риск отчет (продължение)

18.5 Управление на риска (продължение)

Пазарен и кредитен риск (продължение)

Тъй като лихвеният риск е особено важен при животозастраховането предвид дългосрочните задължения, фокусът по-долу е поставен именно върху него. Предвид факта, че по тези продукти има гарантиран лихвен процент от застрахователното дружество, финансовият риск се крие в невъзможността да се генерират тези доходи.

Тъй като класическият животозастрахователен бизнес инвестира предимно в лихвоносни ценни книжа, непредсказуемостта на дългосрочните тенденции на лихвените проценти е най-значимия финансов риск за едно животозастрахователно дружество.

Инвестиционният и ре-инвестиционният риск произтича от факта, че премиите, получени в бъдеще, трябва да бъдат инвестирани, за да се постигне нормата на възвръщаемост, гарантирана при подписването на полица. Въпреки това е напълно възможно да няма налични подходящи обезпечения към момента на получаване на премията.

По същия начин бъдещите доходи трябва да бъдат реинвестирани, за да се постигне възвръщаемост, еквивалентна най-малко на първоначалния дисконтов процент. Поради тази причина „ЗК УНИКА Живот" АД предлага нулеви лихвени нива по традиционните си спестовни продукти.

Риск, свързан с кредитния спред се отнася до риска от промени в цената на позициите на активите или пасивите в отчета за финансовото състояние, като следствие от промени в премиите за кредитен риск или свързаната с тях променливост, и се установява за отделни ценни книжа в съответствие с техния рейтинг и продължителност.

Когато инвестира в ценни книжа, УНИКА избира ценни книжа с голямо разнообразие от рейтинги, като взема предвид потенциалните рискове и възвръщаемост.

Следващата таблица показва кредитното качество на тези ценни книжа с фиксиран доход, които не са нито просрочени, нито намалени, въз основа на техните рейтинги.

Експозиция по срок

В хиляди лева	31.12.2025 г.	31.12.2024 г.
до 1 г.	33 435	20 409
между 1-3 г.	30 823	27 627
между 3-5 г.	15 908	21 931
между 5-7 г.	27 337	31 454
между 7-10 г.	28 695	21 001
между 10-15 г.	19 554	21 118
над 15 г.	7 251	6 312
Парични средства и депозити	1 580	7 210
Общо	164 583	157 062

Капиталовият риск възниква от движенията в стойността на акциите и подобни инвестиции в резултат на колебания на международните фондови пазари и следователно произтича по-специално от категориите активи „Инвестиции в капитал и други акции" и „Акции". Ефективното тегло на собствения капитал се контролира чрез хеджиране със селективно използване на деривативни финансови инструменти.

Валутният риск се основава на колебания в обменните курсове и свързаната с тях нестабилност. Предвид международния характер на застрахователния бизнес, Дружеството инвестира в ценни книжа, деноминирани в различни валути, като по този начин следва принципа за осигуряване на съвпадение на пасивите с активи в същата валута за покриване на задължения на ниво фонд за покритие или дружество. Въпреки селективното използване на деривативни финансови инструменти за целите на хеджирането, не винаги е възможно от гледна точка на разходите или от инвестиционна гледна точка да се постигне пълно и целенасочено валутно съответствие между активите и пасивите. Следващите таблици показват разбивка на активите и пасивите по валута.

ЗК УНИКА ЖИВОТ АД
УНИКА
София
ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

18. Риск отчет (продължение)

18.5 Управление на риска (продължение)

Пазарен и кредитен риск (продължение)

Валутният риск (продължение)

Валутен риск 31.12.2025 г.	BGN	EUR	USD	Общо
В хиляди лева				
Финансови активи, оценявани по ССДВД	6 516	113 102	-	119 618
Финансови активи, оценявани по ССПЗ	93	26 253	11 297	37 643
Финансови активи по амортизирана стойност	2 960	2 054	729	5 743
Парични средства и парични еквиваленти	1 580	-	-	1 580
Общо	11 148	141 409	12 026	164 583

Валутен риск 31.12.2024 г.	BGN	EUR	USD	Общо
В хиляди лева				
Финансови активи, оценявани по ССДВД	9 067	109 718	-	118 785
Финансови активи, оценявани по ССПЗ	74	11 692	1 415	13 181
Финансови активи по амортизирана стойност	4 869	593	231	5 693
Парични средства и парични еквиваленти	1 518	-	-	1 518
Общо	15 528	122 003	1 646	139 177

Анализ на чувствителността- пазарен риск	31.12.2025 г.		31.12.2024 г.	
		Капитал		Капитал
В хил. лв.	Покачване	Спад	Покачване	Спад
Промяна в лихвения процент (+0.5 %)				
Финансови активи	-	-3 503	-	-3 297
Пасиви от застрахователни и презастрахователни договори	3 101	-	3 854	-
Движение на валутните курсове – EUR (10 %)				
Финансови активи	13 110	-	12 361	-
Пасиви от застрахователни и презастрахователни договори	-	-6 205	-	-5 820
Кредитен спред на държавни облигации (+ 0.5 %)				
Финансови активи	-	-2 955	-	-2 600
Пасиви от застрахователни и презастрахователни договори	-	-	-	-
Кредитен спред на корпоративни облигации (+ 0.5 %)				
Финансови активи	-	-549	-	-692
Пасиви от застрахователни и презастрахователни договори	-	-	-	-

ЗК УНИКА Живот АД
UNIQA
ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

18. Риск отчет (продължение)

18.5 Управление на риска (продължение)

Пазарен и кредитен риск (продължение)

Лихвен риск 31.12.2025 г.	Лихвоносни	Безлихвени
Депозити във финансови институции	1 580	-
Корпоративни облигации	25 565	-
Държавни ценни книжа	94 053	-
Колективни инвестиционни схеми	-	15 406
Структурирани продукти, обвързани с фонд или индекс	-	22 236
Парични средства и парични еквиваленти	-	5 743
Общо	121 198	43 385

Лихвен риск 31.12.2024 г.	Лихвоносни	Безлихвени
Депозити във финансови институции	1 518	-
Корпоративни облигации	28 938	-
Държавни ценни книжа	89 847	-
Колективни инвестиционни схеми	-	13 183
Структурирани продукти, обвързани с фонд или индекс	-	17 883
Парични средства и парични еквиваленти	-	5 693
Общо	120 303	36 759

Ликвиден риск

Извършва се текущо планиране на ликвидността, за да се гарантира, че Дружеството е в състояние да изпълни своите задължения за плащане през следващите дванадесет месеца.

Задълженията със срок над дванадесет месеца се покриват от инвестиции със съвпадащи падежи, доколкото е възможно в рамките на процеса ALM и стратегическите насоки. В допълнение, по-голямата част от портфейла от ценни книжа е листван на ликвидни пазари и може да бъде продаден бързо и без значителни намаления, ако са необходими пари в брой.

Матуритетен анализ

хил. лева	1 година или по-малко	1-2 години	2-3 години	3-4 години	4-5 години	повече от 5 години	Общо
31 декември 2024 г							
Задължения от застрахователни договори	9 362	5 696	6 173	3 797	6 649	71 401	103 078
Задължения по лизингови договори	54	49	-	-	-	-	103
Търговски задължения	360	-	-	-	-	-	360
Общо	9 776	5 745	6 173	3 797	6 649	71 401	103 541

Матуритетен анализ

хил. лева	1 година или по-малко	1-2 години	2-3 години	3-4 години	4-5 години	повече от 5 години	Общо
31 декември 2024 г							
Задължения от застрахователни договори	5 909	3 199	3 475	4 711	2 059	63 574	82 927
Задължения по лизингови договори	306	103		-	-	-	409
Търговски задължения	1 828	-	-	-	-	-	1 828
Общо	8 043	3 302	3 475	4 711	2 059	63 574	85 164

ВЕРНО С ОРИГИНАЛА

18. Риск отчет (продължение)

18.5 Управление на риска (продължение)

Риск от концентрация

Дружеството се стреми да поддържа рисковете от концентрация възможно най-ниски. Рискът от концентрация се отнася до вероятността от възникване на загуба, произтичащи от бизнес дейността й, която е достатъчно голяма за да доведе до влошаване на платежоспособността и финансовото състояние на Дружеството. Рискът от концентрация възниква под формата на прекомерната зависимост от определен актив, емитент или група предприятия или географска област и прекомерното акумулиране на риск в портфейла като цяло.

Рискът от концентрация обаче може да възникне наред с други неща от състава на балансовите позиции, отчетени в активите. През целия инвестиционен период дружеството непрекъснато проверява обемите на инвестициите в ценни книжа на отделните емитенти да не надхвърлят определени лимити по отношение на общия обем на инвестициите, определени съгласно съответния кредитен рейтинг.

Подписвачески рискове

Подписваческият риск при здравно застраховане включва риск от загуба или от неблагоприятна промяна в стойността на застрахователните задължения в резултат на колебания в настъпването, честота и сериозността на застрахователните събития, както и на разпределението във времето и размера на уредените претенции (риск в общото застраховане, свързан с определянето на премии и резерви) и риска от загуба или от неблагоприятна промяна в стойността на застрахователните задължения в резултат на значителна несигурност, свързана с допускания при формирането на цена и резерви, по отношение на екстремни или извънредни събития (катастрофичен риск в общото застраховане).

Подписвачески риск в здравно застраховане се разделя на:

- Риск, свързан с определянето на премии (без да се отчете катастрофичния риск)
- Риск, свързан с определянето на премии (с включен катастрофичен риск здравно застраховане)
- Риск, свързан с определянето на резервите

Подписвачески риск животозастраховане се дефинира, както комбинация от следните под-модули:

- Риск от смъртност
- Риск от дълголетие
- Риск от инвалидност/заболяване
- Риск от прекратяване
- Риск, свързан с разходи в животозастраховане
- Катастрофичен риск

Оперативен риск

Оперативният риск включва риска от загуба в резултат на неподходящи или недобре функциониращи вътрешни процеси, хора или системи, или на външни събития. Този риск обхваща правния риск, но изключва риска, произхождащ от стратегически решения, както и репутационен риск. Правният риск е рискът от финансови загуби, дължащи се на оплаквания или несигурност в приложимостта или тълкуването на договори, закони или други нормативни изисквания. Темите за предотвратяване на изпирането на пари и финансирането на тероризъм са обект на специално внимание от дружеството. Операционният риск във връзка с тези теми може да е резултат от липсващи или неадекватни процеси за идентифициране, проследяване, както и докладване за предотвратяване на потенциални операции за пране на пари.

Отличителна черта на операционния риск е, че той може да се прояви във всички процеси и отдели. Рисковете се идентифицират с помощта на стандартизиран каталог на рисковете, който редовно се проверява за пълнота.

По правило извънредните ситуации, кризите и бедствията са неочаквани събития, за които е невъзможно да се планира, въпреки че могат да бъдат въведени системи и процеси за справяне с такива събития. След това системите и процесите трябва да се третират като специална отговорност на ръководството и трябва да се третират професионално, ефективно и възможно най-бързо.

„ЗК УНИКА Живот" АД внедри система за управление на непрекъснатостта на бизнеса, обхващаща проблемите на предотвратяване на кризи, управление на кризи и възстановяване на бизнеса (включително бизнес планове за извънредни ситуации).

Моделът УНИКА Живот ВСМ се основава на международни правила и стандарти и се развива непрекъснато.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

18. Риск отчет (продължение)

18.5 Управление на риска (продължение)

Пазарен и кредитен риск (продължение)

Нововъзникващ риск

Нововъзникващите или променящи се рискове са трудни за количествено измерване, но могат да имат голямо въздействие върху организацията. Основните предпоставки за променящия се рисков спектър включват новите икономически, технологични, социално-политически и екологични развития, както и все по-нарастваща взаимозависимост между тях, води до нарастваща акумулация на риск. В допълнение, налице е и променяща се бизнес среда, която трябва да се вземе предвид: по-нататъшно развитие на регулаторния режими (например изисквания за оповестяване на ESG), технологичния напредък (например генно инженерство), все по-големите очаквания на заинтересованите страни, както и промени във възприемането на риска.

Репутационен риск

Репутационният риск е риска от загуба, дължащ се на евентуално увреждане на репутацията на дадено дружество поради негативно възприятие от клиенти, бизнес партньори, акционери или надзорни органи. Пример за потенциален източник на репутационен риск е неправилното отчитане на аспектите на ESG, тъй като общественото мнение за дадено дружество е особено силно повлияно от провалите и недостатъците, свързани с околната среда, управлението и социалните въпроси. Свързаните тежки глоби с неспазването на свързани законови изисквания, като данъчен кодекс или поверителност на данните, освен това повишават негативната осведоменост и следователно щетите от подобни рискови събития..

Стратегически риск

Стратегическият риск включва риска в резултат от бизнес решения или неадекватно изпълнение (реализиране) на бизнес решения, които засягат текущите/бъдещите приходи или платежоспособността. Той включва риска, произтичащ от неадекватни бизнес решения, които не отчитат променящата се бизнес среда.

19. Презастраховане

С решенията си относно риска и капиталовата политика, Управителният съвет определя, пряко и косвено, стратегическото развитие на своята презастрахователна политика. Структурата на външно презастраховане е свързана с процеса на управление на риска и цели намаляване на рисковия капитал.

Презастрахователната програма стои в основата на процеса по оптимизация на капиталовото изискване и управлението на капитала. Голямо значение се отдава на максималното използване на диверсификационните ефекти. Непрекъснатият анализ на закупеното презастрахователно покритие е съществен компонент от вътрешните процеси за управление на риска.

UNIQA Re AG в Цюрих, Швейцария, отговаря за оперативното изпълнение на тези задачи на ниво Група. Дружеството отговаря и гарантира прилагането на презастрахователната политика, издадена от Управителния съвет. Оценката на експозицията на портфейла, поети от Дружеството, е от централно значение. От години се извършват периодични оценки на риска в интерес на базирано на стойност управление на капиталовия ангажимент.

UNIQA Re AG пое почти целия необходим презастрахователен бизнес на Дружеството, преотстъпен през отчетния период. Само в изключителни случаи, като закупуване на факултативно презастраховане, част от необходимите цесии се преотстъпва директно на външни презастрахователни компании. Дружеството приема разумно самоучастие в програмите за ретроцесия въз основа на подходи, базирани на риска.

20. Поети ангажименти и условни задължения

Непредвидени разходи

Срещу Дружеството са предявени искове от застраховани лица във връзка със заявени застрахователни претенции по настъпили застрахователни събития. Съдебните искове се включват в пасива за възникнали щети като част от паричните потоци за изпълнение.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА „ЗАСТРАХОВАТЕЛНА КОМПАНИЯ УНИКА ЖИВОТ" АД ПРЕЗ 2025 ГОДИНА

„Застрахователна компания УНИКА Живот" АД е застрахователна компания, която предоставя на българските потребители модерни застрахователни решения на базата на широко продуктово портфолио по всички направления в здравното и живото застраховане.

Дружеството е част от УНИКА Иншурънс Груп АГ (UNIQA Insurance Group AG) – водеща европейска компания с повече от двувековна традиция и опит на застрахователния пазар. Групата заема водещи позиции в Централна и Източна Европа, предлагайки най-съвременните тенденции в международното застраховане.

Това което най-силно отличава „ЗК УНИКА Живот" АД на българския застрахователен пазар е стабилността, устойчивото развитие на бизнеса, динамичните ръстове, иновативният бизнес подход и стремежът да създава тенденциите и да бъде двигател за модернизирането на застрахователната индустрия.

„ЗК УНИКА Живот" АД предоставя на своите клиенти съвременни, висококачествени продукти, както и съответното високо професионално ниво на обслужване.

С пълната си продуктова гама, „ЗК УНИКА Живот" АД е застрахователна компания, която продава продукти на основата на многоканална стратегия. Използват се всички канали за продажба, които биха могли да доведат до успешни резултати (ексклузивни продажби, продажби през застрахователни брокери и други посредници, банки, онлайн и директни продажби). Компанията разполага с разгърната собствена мрежа от над 100 точки на продажба в цялата страна и партньорства със застрахователни брокери и агенти.

МАКРОИКОНОМИЧЕСКА И ПАЗАРНА СРЕДА

По данни на НСИ, през 2025 г. българският брутен вътрешен продукт продължава да нараства, като икономиката запазва умерен темп на растеж, подкрепен от вътрешното потребление и износа.

Средногодишната инфлация за 2025 г. възлиза на 4,6%. Налице е и по-високо нарастване на цените в сектора на здравеопазването – например през ноември 2025 г. цените в група „Здравеопазване" се увеличават с 0,2% месечно, като този ръст се вписва в общата тенденция на ускоряване на инфлацията в услугите.

В края на 2025 г. заетостта в България остава стабилна, като пазарът на труда се характеризира с устойчиво търсене на работна сила. Водещ сектор за увеличаване на броя на работните места остава секторът на услугите, докато в аграрния сектор и част от индустрията продължава тенденцията на намаление на заетите.

Средната брутна месечна работна заплата в България достига 2,678 лв. през четвъртото тримесечие на 2025 г., отчитайки годишен ръст от около 11–12%. Изпреварващ остава ръстът на възнагражденията в обществения сектор спрямо този в частния, като през 2025 г. увеличението на заплатите е 12,6% в обществения сектор и 11,7% в частния сектор

ЖИВОТОЗАСТРАХОВАТЕЛЕН ПАЗАР

По последни данни на КФН към третото тримесечие на 2025 г. записаният брутен премиен приход на животозастрахователната индустрия възлиза на 614 млн. лева, като дела на „ЗК УНИКА Живот" АД съставлява 8,7 % от общия дял.

С това Дружеството се нарежда на четвърто място сред животозастрахователните компании в България.

По отношение на линиите бизнес, най-голям дял от премиите на Дружеството има „Застраховане във връзка с медицински разходи", следвано от „ Застраховане с участие в печалбата" и „Друго животозастраховане".

СПЕЦИФИЧНИ НОРМАТИВНИ ИЗИСКВАНИЯ

Дейността на Дружеството е съобразена със следните, специфични за застрахователната дейност нормативни актове, действащи към 31.12.2025 г.:

- Кодекс за застраховането;
- Закон за предоставяне на финансови услуги от разстояние;
- Закон за данък върху застрахователните премии;
- Закон за здравното осигуряване;
- НАРЕДБА № 53 от 23.12.2016 г. за изискванията към отчетността, оценката на активите и пасивите и образуването на техническите резерви на застрахователите, презастрахователите и Гаранционния фонд;

СПЕЦИФИЧНИ НОРМАТИВНИ ИЗИСКВАНИЯ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

- 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 № 71 от 22.07.2021 г. за изискванията към системата на управление на застрахователите и презастрахователите
- НАРЕДБА № 66 от 16.05.2019 г. относно допълнителните изисквания във връзка с класифицирането на инвестиционни застрахователни продукти

ПРАВЕН СТАТУТ

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

„ЗК Уника Живот" АД е застраховател по смисъла на Кодекса за застраховането и е вписана в Търговския регистър при Агенцията по вписванията с ЕИК 831626729. Дружество, създадено в съответствие с разпоредбите на българския Кодекс за застраховане и в съответствие с Решение № 27 от 10 август 1998 г., издадено от Националния съвет по застраховане при Министерски съвет.

По силата на решение № 915 – ЖС от 18 юли 2007 г. 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, ЗК „УНИКА Живот" АД е първото дружество на застрахователния пазар получило допълнителен лиценз за здравна застраховка с решение № 1034 – ЖС от 24 октомври 2012 г. на Комисията за финансов надзор.

Броят на персонала към 31 декември 2025 г. е 156 души (към 31 декември 2024 г.: 115 души).

Системата за управление е двустепенна с Управителен съвет и Надзорен съвет.

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.

НАДЗОРЕН СЪВЕТ

Към 31.12.2025 г. Надзорният съвет е в състав :

- Фредерик Боргерс
- Георги Георгиев
- Владимир Симунович

През 2025 г. са направени следните промени в състава на Надзорния съвет:

На 2 декември 2024 г. с решение на Общото събрание на акционерите г-н Борис Паличев е освободен като член на Надзорния Съвет на Дружеството. Това обстоятелство е вписано в Търговския регистър на 17 януари 2025 г.

На 2 декември 2024 г. с решение на Общото събрание на акционерите и след одобрение на КФН с Решение № 908 – ЖЗ от 27.12.2024 г. г-н Фредерик Боргерс е избран за член на Надзорния Съвет на Дружеството. Това обстоятелство е вписано в Търговския регистър на 20 януари 2025 г.

Членовете на НС не участват като неограничено отговорни съдружници, не притежават повече от 25 на сто от капитала на друго дружество и не притежават пряко, заедно със или чрез свързани лица квалифицирано участие по чл.68 ал.1 от Кодекса за застраховането. Членовете на НС участват в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети, както следва:

- Владимир Симунович е член на управителен или контролен орган и в „UNIQA Life Insurance a.d .o., Сърбия, SEE Digital d.o.o., Сърбия, UNIQA Non-life Insurance d.d., Босна и Херцеговина, „ЗК УНИКА" АД, България, „ЗК УНИКА Живот" АД, България, UNIQA Insurance AD, Хърватска, UNIQA Asigurari S.A., Румъния.
- Георги Георгиев не участва в управителните / контролните органи на други дружества.
- Фредерик Боргерс е член на управителен или контролен орган и в следните дружества: „ЗК УНИКА" АД, България и „ЗК УНИКА Живот" АД, България

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

УПРАВИТЕЛЕН СЪВЕТ

През 2025 г. не са правени персонални промени в състава на Управителния съвет.
През 2025 г. членовете на Управителен съвет и свързани с тях лица не са сключвали с дружеството договори, които излизат извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия.

Дружеството се представлява от двама изпълнителни директори, заедно.

Членовете на Управителния съвет не участват като неограничено отговорни съдружници в други търговски дружества, не притежават повече от 25 на сто от капитала на друго дружество и не притежават пряко, заедно със или чрез свързани лица квалифицирано участие по чл.68 ал.1 от Кодекса за застраховането. Членовете на УС участват в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети, както следва :

- Ивана Георгиева Димова е член на управителен съвет и изпълнителен директор в „ЗК УНИКА" АД и управител на „Витоша - Авто" ООД,, Фондация „УНИКА СИЙ ФЮЧЪР" - Клон България,и „Южен Парк Билдинг" ООД.
- Албена Александрова Райчева е член на управителния съвет и изпълнителен директор в „ЗК УНИКА" АД.
- Филип Михайлов Михайлов е член на управителния съвет и изпълнителен директор в „ЗКУНИКА" АД, и челн на надзорния съвет в SEE Digital d.o.o., Сърбия, UNIQA Insurance d.d., Босна и Херцеговина, UNIQA Insurance d.d., Хърватия, UNIQA Life Insurance a.d., Черна гора и UNIQA Life Insurance a.d.o., Сърбия и SC UNIQA Asigurari S.A, Румъния.

ОРГАНИЗАЦИОННА СТРУКТУРА

Организационната структура на „ЗК УНИКА Живот" АД е приета със заповед на УС № 7 / 12.02.2025 г.

Структурните звена в дружеството са три вида:

Регион – (ниво **B-1**) В дружеството функционират 3 структурни звена „Регион".

Звената „Регион" отговарят за развитието на продажбите., Нивото **B-1** означава, че Регионалните директори са с ръководни функции, отговарящи за управлението и развитието на поверените им структурни звена и са пряко подчинени на Главния изпълнителен директор.

Дирекция (ниво **B-1**) - В Дружеството функционират 11 структурни звена „Дирекция"

Нивото **B-1** означава, че Директорите на Дирекция са с ръководни функции, отговарящи за управлението и развитието на поверените им структурни звена и процеси. Те са пряко подчинени на съответния ресорен Изпълнителен директор.

Отдел (ниво **B-2**) - Към Дирекциите функционират Отдели, като нивото B-2 означава, че Началниците/Мениджърите на Отдели са пряко подчинени на съответния Директор дирекция. Структурни звена „Отдел" функционират и като самостоятелни звена, чиито Началници/Мениджъри са пряко подчинени на Ресорен изпълнителен директор.

Структурните звена „Региони" „Дирекции" и „Отдели", както са дефинирани в *т. 2.2*, са разпределени в 3 функционални ресора, съответно ръководени от един от тримата Изпълнителни директори на Дружеството (като самите ресори не са структурни звена). Дирекция „Вътрешен одит", Дирекция Съответствие и законосъобразност, Дирекция Управление на риска и Дирекция Актюери и презастраховане са административно разпределени по ресори към съответния Изпълнителен директор, но функционално докладват на целия управителен съвет., Директорите на Дирекции Вътрешен одит, Управление на риска и Съответствие и законосъобразност докладват и на Надзорен съвет. Разпределението на ресорите на Изпълнителните директори е, както следва:

1. **Главен изпълнителен директор** е отговорен за стратегическото ръководство на компанията и цялостно позициониране на УНИКА България на застрахователния пазар. Осигурява ефективно управление на дейността на дружеството и постигане на целите заложени в бюджета на Дружеството, одобрен от Надзорния Съвет, пред който УС отчита дейността си. Главният изпълнителен директор е председател на Управителния Съвет В ресор „Главен Изпълнителен директор " функционират следните звена:
   Дирекция „**Вътрешен одит**" е ключова функция и централизирано звено на компанията, което се ръководи от Директор Дирекция „Вътрешен одит" и докладва на Управителен съвет, Надзорен съвет, Одитен комитет и УНИКА ГРУП ОДИТ. Основна функция на директор на Дирекция „Вътрешен одит" е да предоставя независима обективна оценка на риска в бизнес процесите, да дава препоръки за подобрение на вътрешната контролна система, процесите на управление, съответствието със законовите изисквания и другите компонента на системата за управление и да спомага за тяхното подобрение. Вътрешният одит извършва независими и обективни проверки и предоставя консултантски услуги, осигуряващи добавена стойност за бизнеса и подобряване на бизнес процесите и вътрешната контролна система.

ОРГАНИЗАЦИОННА СТРУКТУРА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Дирекция „**Генерален секретариат и правна**" е централизирано звено на Компанията, което се ръководи от Директор на дирекция „Генерален секретариат и правна", който отговаря за ефективното протичане на вътрешните корпоративни процеси и комуникация в дружеството, както и за системата за управление на дружеството и дейността на неговите колективни органи, като Общо събрание на акционерите, Управителен съвет и Надзорен съвет, които процеси следва да са в съответствие с изискванията на българското и европейското законодателство, доколкото то е приложимо спрямо и по отношение дейността на дружеството; следи 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 Групата. Отговаря и за юридическото обслужване и процесуалното представителство по съдебни дела на Дружеството извън застрахователните дела (т.е. дела с предмет застрахователни договори и претенции), които се възлагат и водят от Отдел „Застрахователно-правен".

Дирекция „**Дигитална трансформация**" е централизирано звено на компанията, което се ръководи от Директор Иновации и управление на клиенти и отговаря за осигуряването на оптималното изживяване на клиенти и партньори на Дружеството, посредством нови, дигитални процеси и технологии, както и реорганизацията на бизнес процесите в посока фокус върху клиента/ партньора и неговите нужди.

Отдел „**Човешки ресурси**" е централизирано звено в компанията, което се ръководи от Мениджър Човешки ресурси - Планиране, контролинг и възнаграждения. Основна функция на Мениджър Човешки ресурси - Планиране, контролинг и възнаграждения е да ръководи цялостния процес по управление на персонала.

Отдел „**Бранд и комуникации**" е централизирано звено на Компанията, което се ръководи от Главен изпълнителен директор и отговаря за процесите по вътрешни и външни комуникации на дружеството, свързани с изграждане и поддържане на имидж в съответствие с корпоративните правила и стратегия; проекти за корпоративно социална отговорност; подпомагане на кампании с цел стимулиране на продажби; организация на събития с цел сплотяване на екипа.

Отдел „**Технологии и данни / Клиентски насочени решения**" е централизирано звено на Компанията, което се ръководи от Мениджър, информационни технологии (Клиентски насочени решения) и отговаря за процеса по поддържане и усъвършенстване на приложения и системи, насочени към клиентите.

Отдел „**Технологии и данни / ИТ инфраструктура и системни решения и ИИ**" е централизирано звено на Компанията, което се ръководи от Мениджър, информационни технологии (Осигуряване на данни и изкуствен интелект) и отговаря за процеса по проектиране и поддържане на управляваща рамка за управление на данни, осигуряване на техническа поддръжка с помощта на най-съвременни технологии - изкуствен интелект, роботика, големи бази данни и модерни анализи, осъществяване на тестове към разработени софтуерни модули и поддръжката на цялостната ИТ инфраструктура и сигурността.

Дирекция „**Обслужване на клиенти**" е централизирано звено на Компанията, което се ръководи от Директор дирекция (Обслужване на клиенти). Директор дирекция (Обслужване на клиенти) отговаря за цялостния след продажбен процес по обслужване на клиенти, което включва ликвидация, обслужване на клиенти в кол център, администриране на документи и архив, както и застрахователно-правното обслужване.

Към Дирекция „Обслужване на клиенти" функционират 4 (четири) отдела, както следва:

Отдел „**Ликвидация Животозастраховане и здравно застраховане**", който се ръководи от Началник отдел (Ликвидация животозастраховане и здравно застраховане) и отговаря за процеса по обработка на претенции в Дружеството, сключване на договори и контрол на отчетността на лечебни заведения, обслужване и контрол на здравни застраховки, изготвяне на регулярни справки и доклади към Управителен съвет с придружени анализи, организиране и извършване на дейности съгласно сключените застрахователни договори, за създаването и своевременно актуализиране на методологията и поднормативни документи по отношение на уреждане на застрахователни претенции и за спазване на законовите срокове за обработка.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

ОРГАНИЗАЦИОННА СТРУКТУРА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Отдел **„Застрахователно-правен"**, за чиято дейност отговаря Старши юрисконсулт. Звеното отговаря за юридическото обслужване, процесуалното представителство и администриране по съдебни дела с предмет застрахователни договори и претенции.

Отдел **„Административно управление на документи и архив,** за чиято дейност отговаря Експерт, застраховане (Администриране на документи и архив). Звеното отговаря за процеса на движение на входящи и изходящи документи, своевременно обработване и сканиране на претенции, администриране на договори, обработка и контрол на отчетени документи към централен архив на Дружеството.

Отдел „**Техническа обработка и жалби**" за чиято дейност отговаря Експерт, застраховане (техническа обработка и жалби) и докладва на Управителен съвет. Основната функция на Експерт, застраховане (техническа обработка и жалби) е процеса по управление на жалби съгласно регулаторните изисквания, вкл. контрол на спазване на сроковете за отговор на жалби и техническо сътрудничество при юридическо обслужване и процесуално представителство на Дружеството.

„Западен регион и София" е регионално структурно звено на Дружеството, което се ръководи от Регионален директор Западен регион и София. Основната функция на Регионален директор Западен регион и София е да организира работата в повереното му структурно звено и да отговаря за изпълнението й 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 премиен приход, подобряване на рентабилността на продажбите, осигуряване на изпълнението на оперативните насоки чрез подготовка и контрол на конкретните продажбени дейности в съответствие с продажбената стратегия на Дружеството, осигуряване на адекватна вътрешна контролна система система и спазване на законови и регулаторни изисквания, изискванията на вътрешни политики, правила, заповеди и други вътрешни регулации в поверените му звена.

Към **Западен регион и София** функционират две групи офиси – на директно подчинение на Регионален директор Западен регион и София и офиси в състава на Област Запад.

„Северен регион" е регионално структурно звено на Дружеството, което се ръководи от Регионален директор Северен регион. Основната функция на Регионален директор Северен регион е да организира работата в повереното му структурно звено и да отговаря за изпълнението й 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 премиен приход, подобряване на рентабилността на продажбите, осигуряване на изпълнението на оперативните насоки чрез подготовка и контрол на конкретните продажбени дейности в съответствие с продажбената стратегия на Дружеството, осигуряване на адекватна вътрешна контролна система
и спазване на законови и регулаторни изисквания, изискванията на вътрешни политики, правила, заповеди и други вътрешни регулации в поверените му звена.

Към **Северен регион** функционират две групи офиси – на директно подчинение на Регионален директор Северен регион и офиси в състава Област Североизток.

„Южен регион" е регионално структурно звено на Дружеството, което се ръководи от Регионален директор Южен регион. Основната функция на Регионален директор Южен регион е да организира работата в повереното му структурно звено и да отговаря за изпълнението й 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 премиен приход, подобряване на рентабилността на продажбите, осигуряване на изпълнението на оперативните насоки чрез подготовка и контрол на конкретните продажбени дейности в съответствие с продажбената стратегия на Дружеството, осигуряване на адекватна вътрешна контролна система и спазване на законови и регулаторни изисквания, изискванията на вътрешни политики, правила, заповеди и други вътрешни регулации в поверените му звена.

Към **Южен регион** функционират две групи офиси – на директно подчинение на Регионален директор Южен регион и офиси в състава Област Югоизток.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

ОРГАНИЗАЦИОННА СТРУКТУРА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Отдел **„Развитие на клонова мрежа и партньори"** се ръководи от Мениджър „Развитие на клонова мрежа и партньори". Основни функции на Мениджър „Развитие на клонова мрежа и партньори" са разработване и мониторинг на планове за индивидуални продажби, развитието на продажбите и продажбената структура и подобряване ефективността на продажбите.

Към отдел „Развитие на клонова мрежа и партньори" функционират две направления:

Направление **„Банково застраховане"**, за чиято дейност отговаря Главен експерт Банково застраховане. Звеното отговаря за продажбите, административното обслужване и други дейности, свързани с обслужване на партньорите на направление Банково застраховане.

Направление **„Директни, онлайн и телепродажби"**, за чиято дейност отговаря Главен експерт (телепродажби). Звеното отговаря за цялостната стратегия по управление на дигитални и други алтернативни канали за продажба.

Отдел **„Бизнес обслужване"**, който се ръководи от Ръководител Бизнес обслужване и отговаря за управлението и координирането на процесите за подкрепа на продажбите за индивидуални клиенти и микробизнес, и за администриране на договори на застрахователни посредници

Дирекция **„Индивидуални клиенти и дигитални решения"** се ръководи от Директор „Индивидуални клиенти и дигитални решения". Основна функция на Директор „Индивидуални клиенти и дигитални решения" е управление на цялостния процес по създаване на продукти и балансиран портфейл, управлението на портфолиото разработване и анализиране на иновативни възможности за продажби и дигиталния сегмент.

Към дирекцията има 3 (три) отдела, както следва:

Отдел **„Продукти"**, за който отговаря Продуктов мениджър (Животозастраховане и здравно застраховане). Звеното отговаря за цялостната организация по разработването и управлението на застрахователни продукти, организация на работата на Продуктов комитет, спазването на законови и регулаторни изисквания, на изискванията на груповата и локална политики и стандарти за развитие на продукти; управлението на портфолиото и изпълнението на различни решения за продажбите за индивидуални клиенти и дигиталния сегмент.

Отдел **„Актюери ценообразуване"**, за който отговаря Актюер (Ценообразуване). Звеното отговаря за процеса по ценообразуването на продукти.

Отдел **„Иновации и проекти"**, за който отговаря Ръководител проект (Иновации). Звеното отговаря за създаването на нови бизнес модели и решения, базирани на иновации, новаторски решения и технологии.

2. **Изпълнителен директор Корпоративен и афинити бизнес** е отговорен за цялостния процес за развитие на корпоративен и афинити бизнес, вкл. създаване на продукти и балансиран портфейл, продажби и партньорски отношения, обслужване и обучение на партньори.

В ресор „Изпълнителен директор Корпоративен и афинити бизнес " функционират 2 (две) дирекции, както следва:

Дирекция **„Развитие на корпоративен и афинити бизнес"** е централизирано звено на компанията и се ръководи от Директор Развитие на корпоративен и афинити бизнес. Основна функция на Директор Развитие на корпоративен и афинити бизнес е създаването на цялостната стратегия за развитие на корпоративния и афинити бизнес в Компанията, поддържане и разширяване на сътрудничеството със застрахователни посредници, клиенти и партньори, обслужвани от Дирекция Корпоративно застраховане.

ОРГАНИЗАЦИОННА СТРУКТУРА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Дирекция **„Корпоративно застраховане"** е централизирано звено в компанията, което се ръководи от Директор Корпоративно застраховане. Основна функция на Директор Корпоративно застраховане е създаването и развитието на застрахователни продукти за корпоративен бизнес и малки и средни предприятия, методологията и определяне на условия за сключване на застрахователни договори от същите видове, извършването на дейности по оценка на риска и управление на портфейла застраховки в обхвата на Корпоративното застраховане.

Към дирекция „Корпоративно застраховане" функционира 1 (един) отдел както следва:

Отдел **„Животозастраховане и здравно застраховане"** е централизирано звено в компанията, което се ръководи от Началник Животозастраховане и здравно застраховане. Основна функция на Началник Животозастраховане и здравно застраховане е развитието на продукти, попадащи в ресора на Дирекцията – корпоративни здравни, злополуки и застраховки „Живот". В неговите отговорности се включват: оценката и управлението на риска; методологията и подписвaческите процедури; създаването и развитието на продуктите; аквизицията на застрахователните договори, както и оценката и управлението на риска при офериране и одобрение на нестандартни, специални условия по стандартни продукти на компанията и администрирането на всички полици, попадащи в ресора на дирекцията – издаване и промени.

3. **Главен финансов директор и Главен директор по управление на риска** е отговорен за планирането, управлението и изпълнението на всички финансови и риск дейности на компанията, включително бизнес планиране, бюджетиране, прогнозиране, управление на инвестициите, финансово отчитане и докладване към надзорни органи и УНИКА Груп, актюерско обслужване и презастраховане, процес на избор на регистриран одитор.. Участва в създаването на стратегии и процеси за управление на риска, защита на личните данни и сигурност и за надзора на прилагането на политиките и стандартите за управлението на риска на дружеството, сигурността и защитата на личните данни и осигуряване на адекватна вътрешна контролна система. В ресор „Главен финансов директор и Главен директор по управление на риска" функционират следните звена:

Дирекция **„Финанси, счетоводство и управление на инвестициите"** е централизирано звено на компанията, което се ръководи от Директор Финанси, счетоводство и управление на инвестициите. Основна функция на Директор Финанси, счетоводство и управление на инвестициите е да организира, ръководи и контролира цялостната финансова и инвестиционна дейност на Дружеството.

Към дирекцията функционират (два) отдела, както следва:

Отдел **„Финансово-счетоводен"**, който се ръководи от Ръководител екип финанси и счетоводство и отговаря за вярното отразяване на всички счетоводни и финансови операции на Компанията в съответствие с нормативните изисквания, за спазване на процесите и стандартите за обслужване при изготвяне на отчетите за дължими възнаграждения и отчетите за продажби на посредниците на Дружеството, организация на процеса по обработка на платени премии и контрол на дължими вземания, както и за изготвяне на справки и финансови отчети при спазване крайните срокове, в съответствие изискванията на УНИКА Иншурънс Груп, КФН, БНБ, НСИ, данъчна администрация и други.

Отдел **„Управление на инвестициите"**, за чиято дейност отговаря експерт Инвестиционен анализатор. Основна функция на Инвестиционният анализатор е да отговаря за цялостното управление на паричните потоци на дружеството. Това включва мониторинг на ликвидността, инвестиционна дейност, финансово моделиране и анализи свързани с финансовата и инвестиционната дейност.

Дирекция „**Управление на риска**" е ключова функция и централизирано звено на Компанията, което се ръководи от Директор Управление на риска и докладва на Управителен съвет. Директор Управление на риска отговаря за изграждането и поддържането на ефективна система за управление на риска и контролната среда, съответстващо с изискванията на Директива "Платежоспособност II" на ЕС и УНИКА Иншурънс Груп. В това число отговаря за координиране и отчетност на дейностите, свързани със сигурността (информационна и физическа), непрекъсваемостта на бизнес-процесите, управлението при кризи и със защита на личните данни. Дирекцията подпомага дейността на финансов и риск директор и Управителния съвет при вземане на управленски решения на база експозицията към различните видове риск в Дружеството.

ВЕРНО С ОРИГИНАЛА

ОРГАНИЗАЦИОННА СТРУКТУРА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Към дирекцията функционира 1 (един) отдел, както следва:

Отдел **„Управление на сигурността и защита на личните данни"**, който се ръководи от Мениджър Управление на сигурността и защита на личните данни, който докладва на Управителен съвет и отговаря за дейностите, свързани със сигурността (информационна и физическа), непрекъсваемостта на бизнес-процесите, управлението при кризи в Дружеството и със защита на личните данни. Изпълнява задачите на функцията по информационна сигурност в съответствие с регулаторни изисквания и насоки на EIOPA, вкл. координира дейностите по **спазване на изискванията на Регламента относно оперативната устойчивост на цифровите технологии във финансовия сектор**.. Мениджър Управление на сигурността и защита на личните данни е длъжностното лице по защита на личните данни в съответствие с Регламента за защита на личните данни.

Дирекция „**Актюери и презастраховане**" е ключова функция и централизирано звено на Компанията, което се ръководи от Директор Актюери и презастраховане – отговорен актюер и докладва на Управителен съвет. Директор Актюери и презастраховане – отговорен актюер отговаря за актюерското обслужване и дейността по презастраховане на Дружеството.

Дирекция „**Съответствие и законосъобразност**" е ключова функция и централизирано звено на компанията, което се ръководи от Директор Дирекция (Съответствие и законосъобразност) и докладва на Управителен съвет и Надзорен съвет. Директор Дирекция (Съответствие и законосъобразност) отговаря за функцията за съответствие на Дружеството, както и за дейностите, свързани с предотвратяване изпирането на пари и предотвратяване финансиране на тероризъм и прилагането на санкционни режими. Съветва управителните органи относно спазването на законите, подзаконовите актове, непосредствено приложимите актове на компетентните органи на Европейския съюз и вътрешните актове на Дружеството. Идентифицира и оценява възможното въздействие на законодателните промени върху дейността и организацията на застрахователното дружество, както анализира рисковете, свързани с неспазването на регулаторните изисквания, като предлага съответни превантивни мерки или мерки за подобрение в дейността на дружеството. В звеното е позиционирана функцията по чл.293 от Кодекса за застраховане, която с решение на УС от 09.12.2022г. е определена за ключова функция по смисъла на чл. 78, ал. 1, т. 5 от Кодекс за застраховането. Функцията осъществява текущ контрол за спазване на изискванията за квалификация и добра репутация на служителите, както и на съответните лица в управленската структура на застрахователя, които отговарят за дейността по разпространение на застрахователни продукти. Одобреният титуляр на функцията има пряка линия на докладване към Управителен съвет.

Отдел „**Управление и анализ на ефективността на бизнеса**" е централизирано звено на Компанията, което се ръководи от Главен финансов директор/Главен директор по управление на риска и отговаря за управлението на цялостния процес по планиране, финансов, продажбен контрол и анализ на дейността на УНИКА България, както и подготовка и проследяване на бюджета.

Отдел „**Управление на външни доставчици и логистика**" е централизирано звено на Компанията, което се ръководи от Главен финансов директор/Главен директор по управление на риска и отговаря за оптимизирането на административните разходи в Компанията, спазване на вътрешните правила и стандарти за избор на доставчици осигуряване на оптимално използване на движимо и недвижимо имущество и неговото опазване, както и максимално ефективни договорености с външните партньори.

АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ

Капиталът на „ЗК УНИКА Живот" АД през 2025 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 31.12.2025 г.:

	Брой акции	%
Акционери юридически лица		
„ЗК УНИКА" АД	13,643,711	99.94

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Акционери физически лица – 63 души	8,450	0.06
ОБЩО:	**13,652,161**	**100.00**

Дружеството не притежава собствени акции в капитала. През 2025 г. Дружеството не е придобивало и/или прехвърляло собствени акции.

ЗАСТРАХОВАТЕЛНА ДЕЙНОСТ

„ЗК УНИКА Живот" АД заема четвърто място сред животозастрахователните компании в България с брутен записан премиен приход от 78 421 хил. лева. От тях 18 879 хил. лева се дължи на животозастрахователна дейност, 5 976 хил. лева на застраховки, обвързани с индекс или договорен фонд. Здравното застраховане (сходно на ОЗ) отчита брутен премиен приход в размер на 59 542 хил. лева.

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





Здравно застраховане

Здравното застраховане (Застраховка „Заболяване") за поредна година отбеляза двуцифрен ръст, увеличавайки премиите от този тип продукти с 20% спрямо предходната година. Дружеството успя да се утвърди като осигуряващо на своите клиенти достъп до възможно най-доброто медицинско и стоматологично обслужване на територията на България и в чужбина. „ЗК УНИКА Живот" АД бе и първата от всички застрахователни компании и доброволни здравни фондове, която получи допълнителен лиценз за Застраховка „Заболяване" след промените на Кодекса за застраховане и Закона за доброволно здравно осигуряване от август 2012 г.

Брутна записана премия здравно застраховане

в хил. лв.	**2025 г.**	2024 г.
Застраховане във връзка с медицински разходи	59 542	49 567
Общо	**59 542**	49 567

Животозастраховане

Брутната записана премия по животозастрахователните ни продукти бележи ръст от 5%, дължащ се на пуснатия в продажба нов продукт, свързан с инвестиционен фонд, докато друг, свързан с индекс падежира.

Брутна записана премия животозастраховане

в хил. лв.	**2025 г.**	2024 г.
Застраховане с участие в печалбата	12 266	13 309
Застраховане, обвързано с индекс и с дялове в инвестиционен фонд	3 028	190
Друго животозастраховане	61	3 209
Общо	**15 355**	**16 708**

Застрахователни обезщетения

Възникналите застрахователни обезщетения за 2025 г. възлизат на 47 857 хил. лв. (12 370 хил. лв. при животозастраховане и 35 487 хил. лв. здравно застраховане).

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

ПРЕЗАСТРАХОВАТЕЛНА ПРОГРАМА

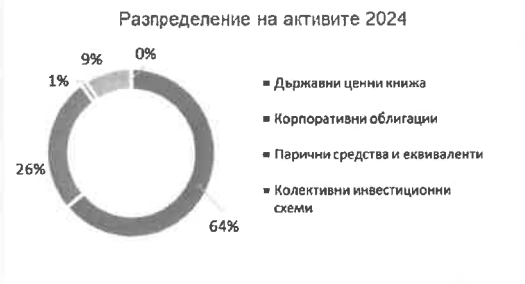
В обичайната си дейност дружеството прехвърля риск на презастрахователи с цел да намали възможните нетни загуби чрез диверсификация на риска си. Презастрахователният договор не отменя директното задължение на компанията към застрахованото лице. Дружеството презастрахова рисковете, които записва, за да 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 2025 г. е подчинена на тези принципи и изисквания.

Структура на инвестициите





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

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

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

Структуроопределящ елемент в инвестиционния портфейл на дружеството са ценни книжа, издадени или гарантирани от Република България или от държава членка на ЕС, които към 31.12.2025 г. са в размер на 94 053 хил. лв.

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

Активите на Дружеството се инвестират в книжа съобразно рисковия профил и капиталовото изискване за платежоспособност на Дружеството. 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 2025 г. спрямо 2024 г.

Хиляди лева	**2025 г.**	**2024 г.**
Приходи от лихви	2 650	**2 827**
Резултат от преоценка на финансови активи	2 111	**961**
Нетен доход от инвестиции	**4 661**	**3 788**

ЗК „УНИКА ЖИВОТ" АД UNIQA ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКА И РАЗВОЙНА ДЕЙНОСТ

През 2025 г. Дружеството не е извършвало дейности в областта на научно-изследователската и развойна дейност.

СОБСТВЕНИ СРЕДСТВА И ФИНАНСОВ РЕЗУЛТАТ

За 2025 г. Дружеството реализира печалба преди данъци в размер на 5 252 хил. лв. (2024 г.: загуба преди данъци от 44 хил. лв.).

Собственият капитал на „ЗК УНИКА Живот" АД към 31.12.2025 г. се състои от основен капитал в размер на 13,652 хил. лв., капиталови резерви: 2,471 хил. лв., други резерви в размер на -3 445 хил. лв. и неразпределена печалба в размер на 31 132 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 годишния финансов отчет.

Пазарни рискове

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

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

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

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 31.12.2025 г. финансовите активи и пасиви на дружеството, деноминирани в евро не пораждат валутен риск, тъй като в условията на установения валутен борд в страната, курсът на лева към еврото е фиксиран.

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

Тенденции или рискове, които могат да влияят на ликвидността на Дружеството за 2026 г.

Представянето на инвестиционния портфейл на „ЗК УНИКА Живот" АД през 2026 година ще продължи да се влияе доминиращо от монетарните мерки на водещите световни централни банки и геополитическата несигурност. възстановяване.

Началото на военните действия между САЩ/Израел и Иран в края на февруари 2026 г. доведе до силни сътресения на международните енергийни пазари, тъй като конфликтът предизвика прекъсване на около 20% от глобалните доставки на петрол през Ормузкия проток и рязък скок в цените на суровия петрол. За европейските пазари, включително България, основният канал на въздействие е чрез повишените цени на енергията и засилената пазарна волатилност.

С оглед на това, повишената геополитическа несигурност може временно да увеличи инфлационния натиск и разходите за обезщетения по определени линии, но членството в еврозоната и свързаното с него намаляване на валутната и пазарната волатилност компенсират част от този ефект.

Разглеждайки събитията в динамика и въпреки факта, че ситуацията постоянно се развива, към момента на издаване на този финансов отчет, ръководството не очаква значително въздействие върху Дружеството.

ВЕРНО С ОРИГИНАЛА

УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКОВЕТЕ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

В Дружеството се предприемат допълнителни мерки за мониторинг на ликвидната позиция както на местно, така и групово ниво, както и се изготвят съответни актуални прогнози, в т.ч. и на база на силно неблагоприятни стрес тест сценарии. Поддържат се благоразумни нива на ликвидно покритие на непосредствените задължения на дружеството, които се изчисляват в съответствие с приетите добри бизнес практики в сектора, при нормални условия и в ситуация на пазарен стрес, като досега това не е оказало неблагоприятно въздействие на ликвидността на Дружеството.

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.

	Общо собствени средства	КИП	МКИ	КИП коефициент	МКИ коефициент
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	%	%
31 декември 2025 г.	57 527	27 260	13 400	211%	337%

СЪБИТИЯ С ВАЖНО ЗНАЧЕНИЕ през 2025

През февруари 2025 УНИКА преживя съществен ИТ инцидент, който доведе до прекъсване на някои от услугите. Въпреки тези обстоятелства, УНИКА успя са приложи успешно своите вътрешни политики за непрекъсваемост и управление на кризи, за да може да се възстанови на възможно най-кратко време. В координация с всички регулаторни и разследващи органи, УНИКА отговори на всички изисквания и задължения, които се прилагат към финансовите институции, и в същото време успя да спази ангажименти си към своите клиенти и партньори, с което намали до минимум негативните ефекти за компанията, както оперативно, така и репутационно.

СТРАТЕГИЯ НА РАЗВИТИЕ

ЗК УНИКА Живот АД следва стратегическите насоки на УНИКА Груп, съобразени с пазарната и икономическа обстановка, която влияе на развитието на бизнеса в България. Основен стратегически фокус е поставен в няколко направления:

1. Профитабилност на портфейла чрез:

   - Митигиране на инфлационния риск свързан с наблюдавания през последните години ръст на цените на различни стоки и услуги, които влияят пряко върху рентабилността на застрахователните продукти;
   - Прецизиране на ценообразуването чрез подобрена база данни;
   - Оптимизация на разходите.

2. Балансиран портфейл с ръст в целеви линии бизнес и канали на продажби
   - Постигане на балансиран ръст в целеви линии бизнес и канали на продажба осигуряващи дългосрочна рентабилност и бизнес потенциал- фокус върху линиите каско, имуществено застраховане и злополуки;
   - Развитие на продажби през дигитални канали;
   - Развитие на стратегически партньорства и афинити бизнес.

3. Дигитализация и модернизация на ИТ инфраструктура

През 2025 г. започна внедряването на нова ИТ платформи, които планират поетапно да заменят настоящите системи. Проектът е от стратегическо значение за региона Югоизточна Европа и цели осигуряване на модерни решения за клиентите и продажбените структури.

4. Опростяване и автоматизиране на процеси целящи подобряване на клиентското обслужване и оптимизация на административната инфраструктура.

5. Интегриране на принципите на устойчиво развитие и етичност (ESG)

Дружествата на УНИКА България се стремят да отговарят на нарастващите очаквания на потребителите и акционерите за етичен бизнес и устойчивост в рамките на изискванията на Европейското законодателство.

Предвид пазарната конюнктура, сред приоритетите на компанията са развитието на здравното застраховане. Също така планираме да продължим да развиваме застраховките живот, свързани с инвестиционен фонд, посредством широк спектър от инвестиционни фондове.

ВЕРНО С ОРИГИНАЛА

СТРАТЕГИЯ НА РАЗВИТИЕ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

През 2026 г. продължаваме да оценяваме стратегията си в светлината на въздействието на геополитическите конфликти и високите нива на несигурност. Вървим към дигитализация и автоматизация на процесите и услугите, така че да улесним максимално клиентите си и да задоволим техните потребности. Сред приоритетите на компанията са внедрения на нови системи за сигурност и развитието на печелившите бизнес линии, което ще доведе до стабилен принос в печалбата и положителен технически резултат.

Финансова стратегия:

- Подобряване рентабилността на компанията с ясен акцент върху печелившите линии бизнес;
- Засилване на стратегическо сътрудничество с останалите страни от региона;
- Нови канали на продажба, както и увеличаване дяла на директните продажби;
- Ръст в премийния приход в здравното застраховане, възползвайки се от възможностите, които предоставя местния и регионален SEE пазар, съчетано с опита и практиките на УНИКА Груп;
- Управление на активите, изцяло съобразени със структурата на пасивите (ALM).

Събития след отчетната дата

Считано от 1 януари 2026 г., Република България се присъедини към еврозоната и еврото (EUR) стана официална валута и законно платежно средство, заменяйки българския лев (BGN). Това събитие се третира като некоригиращо събитие след датата на финансовия отчет съгласно МСС 10 „Събития, настъпили след края на отчетния период", тъй като промяната на валутата не отразява условия, съществували към 31 декември 2025 г.

Преходът бе осъществен по фиксирания курс, определен от Съвета на Европейския съюз: 1 EUR = 1.95583 BGN, като всички застрахователни полици, инвестиции и договори бяха автоматично преизчислени в евро без необходимост от действия от страна на клиентите. Това развитие води до отпадане на валутния риск по експозиции в евро и съответно до намаляване на пазарния риск в рамките на КИП. То също така улеснява достъпа до капиталовите пазари в допълнение на очакваното понижаване на лихвените нива и създава по-благоприятна инвестиционна среда.

На основание приложимото законодателство основният капитал на Дружеството беше автоматично преобразуван от лева в евро по фиксирания курс на конверсия, като новият номинал на основния капитал и акциите са вписани по партидата на Дружеството в Търговския регистър на 1 януари 2026 г. Преобразуването не води до промяна в общия размер на основния капитал, изразен в евро, нито до промяна в структурата на собствеността.

Ръководството счита, че въвеждането на еврото няма да окаже съществено отрицателно влияние върху финансовото състояние на Дружеството.

Военните действия между САЩ/Израел и Иран в края на февруари 2026 г. доведоха до силни сътресения на международните енергийни пазари, тъй като конфликтът предизвика прекъсване на около 20% от глобалните доставки на петрол през Ормузкия проток и рязък скок в цените на суровия петрол. За европейските пазари, включително България, основният канал на въздействие е чрез повишените цени на енергията и засилената пазарна волатилност.

С оглед на това, повишената геополитическа несигурност може временно да увеличи инфлационния натиск и разходите за обезщетения по определени линии, но членството в еврозоната и свързаното с него намаляване на валутната и пазарната волатилност компенсират част от този ефект.

В Дружеството се предприемат допълнителни мерки за мониторинг на ликвидната позиция както на местно, така и групово ниво, както и се изготвят съответни актуални прогнози, в т.ч. и на база на силно неблагоприятни стрес тест сценарии. Поддържат се благоразумни нива на ликвидно покритие на непосредствените задължения на Дружеството, които се изчисляват в съответствие с приетите добри бизнес практики в сектора, при нормални условия и в ситуация на пазарен стрес, като досега това не е оказало неблагоприятно въздействие на ликвидността на Дружеството.

Разглеждайки събитията в динамика и въпреки факта, че ситуацията постоянно се развива, към момента на издаване на този финансов отчет, ръководството не очаква значително въздействие върху Дружеството. Ръководството счита текущата ситуация за некоригиращо събитие, възникнало след датата на отчетния период.

С оглед информацията, с която Дружеството разполага към датата на изготвяне на настоящия доклад, няма настъпили други събития, които да изискват допълнително оповестяване.

СТРАТЕГИЯ НА РАЗВИТИЕ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Прилагане на политика за възнаграждение в „ЗК УНИКА Живот" АД през 2025 година

През периода 01.01.2025 - 31.12.2025 г. в изпълнение на Политиката за възнаграждения в „ЗК УНИКА ЖИВОТ" АД, Дружеството надлежно спази заложените разпоредби в Наредба № 48 на КФН от 20.03.2013 г. за изискванията към възнагражденията. Докладът е изготвен на основание чл.9 от Наредба № 48 и оповестява начина, по който се прилага Политиката за възнаграждения в „ЗК УНИКА ЖИВОТ" АД. Информация относно процеса на вземане на решения, използван за определяне на политиката на възнаграждения:

- Политиката на възнаграждения в ЗК „УНИКА ЖИВОТ" АД се разработва от Управителния съвет в сътрудничество с функцията по вътрешен одит и експерти в областта на човешките ресурси. Политиката се приема от Надзорния съвет, който е отговорен за нейното прилагане и периодично преразглеждане.
- Прилагането на политиката за възнагражденията е обект на периодичен и независим вътрешен преглед най-малко веднъж годишно от или с участието на функцията по вътрешен одит.
- В процеса на вземане на решения участват Изпълнителните директори и Директорите на дирекции, които съвместно поставят цели за съответните дирекции и офиси.
- За определяне на политиката на възнаграждения не се използва външен консултант.
- Информация относно връзката между заплащането и постигнатите резултати:
- Променливото възнаграждение в ЗК „УНИКА ЖИВОТ" АД е обвързано с резултатите от дейността чрез комбинация от оценки за работата и изпълнението на целите на служителя, структурното звено и дружеството.
- Изпълнението на целите се измерва в проценти и се оценява на кумулативна база от началото на годината.

Информация относно критериите, използвани за измерване на резултатите и отчитане на риска:

- Оценката за работата на служителя се основава на финансови и нефинансови показатели, спазването на правилата за управление на риска и нормативната уредба.
- При формирането на променливите възнаграждения се взимат предвид текущите и бъдещи рискове, цената на капитала и необходимата ликвидност.

Информация относно критериите за постигнати резултати, на които се основава правото за получаване на променливи елементи на възнаграждението:

- Изпълнението на целите на дружеството се оценява по показатели като изпълнение на план продажби, квота на щетимост и квота разходи /комисионни и административни/.
- Индивидуалните цели на служителите включват количествени и качествени критерии, като осигуряване на адекватно ниво на вътрешна контролна система и ефективно изпълнение на контролите. В допълнение, качествените критерии за индивидуална оценка включват степен на изпълнение на основните задължения, проявени компетенции от лицето при изпълнение на дейността, принос към постигането на стратегическите цели на дружеството, спазването на вътрешните правила, процедури и етичните стандарти, изпълнение в срок на предписани мерки от надзорни органи, външни и вътрешни одитори, и други нефинансови критерии.
- Акции и опции не се предоставят на служителите.

Информация относно основните параметри и обосновка на схемата за евентуални годишни парични премии и други облаги, различни от пари в брой:

- Априлски бонус се изплащат при изпълнение на индивидуалните и корпоративните цели, като се взимат предвид количествени и качествени критерии.
- Годишен бонус се изплаща при преизпълнение на индивидуалните и годишните корпоративни цели, като се взимат предвид количествени и качествени критерии.
- Програмата „Доведи приятел" стимулира вътрешните канали за подбор на персонал чрез бонуси за препоръчани и назначени кандидати.
- Проектните бонуси се изплащат за участие в ключови проекти, които водят до оптимизация на процеси и разходи.
- Дружеството осигурява за служителите си доброволна здравна застраховка, което допринася за привличането, задържането и мотивирането на служителите.

КЛОНОВА МРЕЖА

Дружеството не притежава регистрирани клонове в рамките на Република България както и извън нея.
Съгласно чл. 40 от Закона за счетоводството в Република България Дружеството изготвя декларация за корпоративно управление, която публикува заедно с годишния финансов отчет.

Дружеството е освободено от изготвяне на нефинансова декларация съгласно чл. 50 от Закона за счетоводството в Република България.

Нефинансовата информация, касаеща дейността на Дружеството, е включена в консолидирания доклад на дейността на „Уника Иншурънс Груп" АГ, Австрия.

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 МСФО счетоводни стандарти, приети от Европейския Съюз. Ръководството също така потвърждава, че финансовите отчети са изготвени на принципа на действащото предприятие.

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

Настоящият Годишен доклад за дейността за 2025 г. е одобрен от УС на „ЗК УНИКА Живот" АД на 9 април 2026 г.

За „ЗК УНИКА Живот" АД:

Ivana GUEORGUIEVA DIMOVA

Digitally signed by Ivana GUEORGUIEVA DIMOVA
Date: 2026.04.09 21:16:35 +03'00'

/Ивана Димова – Председател на УС и Главен Изпълнителен директор/

Filip Mihaylov MIHAYLOV

Digitally signed by Filip Mihaylov MIHAYLOV
Date: 2026.04.09 21:18:45 +03'00'

/Филип Михайлов – Член на УС и Изпълнителен директор/

ДЕКЛАРАЦИЯ
за корпоративно управление на „Застрахователна компания УНИКА Живот" АД

Ефективната и надеждна система за управление е от основно значение за подходящото и целенасочено корпоративно управление и наблюдение в „ЗК УНИКА Живот" АД. Посредством насоките на УНИКА Груп са определени ясни процеси и подходи, които се следват 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" АГ, Австрия. „УНИКА Иншурънс" АГ, Австрия, 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 и потвърждава, както следва:

1. Приемане на политики и принципи, към които ще се придържат управителните и контролни органи на дружеството, за да се създадат необходимите условия и да се осигури възможност на акционерите да упражняват в пълна степен своите права.

2. Прилагане на принципите на прозрачност, независимост и отговорност от Надзорния съвет и Управителния съвет на дружеството в съответствие с установените мисия, цели, стратегия на дружеството и интересите на акционерите.

3. Надзорният съвет на „ЗК УНИКА Живот" АД се състои от 3 (три) члена, които са избрани от Общото събрание на акционерите. Надзорният съвет изпълнява своята дейност в съответствие с Търговския закон и Устава на дружеството.

4. Управителният съвет на „ЗК УНИКА Живот" АД се състои от 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. Управителен 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 Живот" АД съществува система за осигуряване прилагането на корпоративния Кодекс за поведение.

8. Членовете на Надзорния и Управителния съвет в своята дейност прилагат принципа за избягване и недопускане на реален или потенциален конфликт на интереси. Одобрени са и се прилагат Вътрешни правила за избягване на конфликт на интереси и осигуряване на доверителност. Всеки конфликт на интереси следва да бъде разкриван пред Надзорния съвет. Членовете на Управителния съвет следва да информират Надзорния съвет относно това дали директно, индиректно или от името на трети лица имат съществен интерес от каквито и да е сделки или въпроси, които оказват пряко влияние върху дружеството.

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

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

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

8.2. 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;
- Комитет по сигурността (част от Комитета по управление на риска);
- Комитет по защита на личните данни;
- Комитет по условията на труд;

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. Комитетът заседава най-малко четири пъти годишно и се състои от трима членове: Корнелия Айхелбург-Олип – председател, Иван Иванов и Тома Стоилов .	4 пъти в годината
Комитет по управление на риска	Основна цел на комитета по риска е да контролира и управлява риск профила на застрахователното дружество. Като независима контролна функция, той изготвя препоръки към надзорния и управителния съвет и подпомага главния финансов и риск директор в неговата консултативна функция. Заседанията на комитета по риск се провеждат най-малко четири пъти годишно, след изтичане на всяко тримесечие. В случаи на извънредни обстоятелства, всеки един член от състава на комитета има право да свика провеждане на заседание извънредно. В него с право на глас членуват: Главен финансов и риск директор (председател), Директор „Управление на риска", Отговорен актюер „Общо застраховане", Отговорен актюер „Животозастраховане", Директор „Сигурност и защита на личните данни", Директор „Финанси и счетоводство", Директор „Ликвидация", Генерален секретар, Директор „Съответствие и законосъобразност", Директор „ Управление и анализ на бизнеса". С консултативни функции, в комитета членуват: Директор „Вътрешен одит", Началник отдел „Презастраховане" и Директор „Технологии и оптимизация на процеси". Съставът на комитета може да варира в зависимост от темите, които се разглеждат. Заседанията на комитета по риск се провеждат най-малко четири пъти годишни, след изтичане на всяко тримесечие.	4 пъти в годината

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

Комисия	Компетенции	Честота
Комитет по сигурността (Част от Риск комитет)	Комитетът функционира като част от Рисковия комитет. Целта на комитета е да организира и координира целия процес по управление на сигурността в дружеството. Заседава поне два пъти годишно и в него членуват Главен Риск Директор, Главен Финансов Директор, Главен Оперативен Директор, Длъжностно лице по сигурността, Директор Управление на риска, Директор Съответствие и законосъобразност, Директор Технологии и оптимизация на процеси. С консултативни функции в комитета участват: Длъжностно лице по сигурността (вкл .ИТ сигурността) на Уника Груп, Директор ИТ Сигурност от Уника Груп, Регионални съветници по сигурността, Директор Вътрешен одит. Функцията на длъжностно лице по безопасност и защита изпълнява г-н. Светлин Дандаринов.	Поне веднъж годишно
Комитет по защита на личните данни	Комитетът е създаден с решение на УС и съгласно политиките на Уника Група. Целта на комитета е да следи за спазване на регулациите в областта на личните данни и да координира организацията по управление на личните данни в дружеството. Комитетът заседава поне веднъж годишно. В него членуват Главен Риск Директор, Главен Финансов Директор, Главен Оперативен Директор, Директор Съответствие и законосъобразност, Директор Технологии и оптимизация на процеси, а със заседателни функции участват: Длъжностното лице по защита на личните данни на Уника Група, Директор Вътрешен одит. Функцията на длъжностно лице по защита на личните данни към момента изпълнява г-н Светлин Дандаринов.	Поне веднъж годишно

Одобрени са и се спазват Правила за дейността на следните комитети:

9. Система за вътрешен контрол се определя като цялостен процес, интегриран в дейността на „ЗК УНИКА Живот" АД. Стандартите за последователното й прилагане са заложени 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.

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.

10. В допълнение, дружеството декларира следното:

- Към 31.12.2025 г. към „ЗК УНИКА Живот" АД или неговите акционери не са отправяни предложения за поглъщане или вливане в друго дружество.
- Към 31.12.2025 г. „ЗК УНИКА Живот" АД притежава 20% от капитала на „Витоша - Авто" ООД.

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

10. В допълнение, дружеството декларира следното (продължение):

- Към 31.12.2025 г. „ЗК УНИКА Живот" АД не е издавало ценни книжа със специални права на контрол.
- Към 31.12.2025 г. „ЗК УНИКА Живот" АД не притежава акции в други дружества, чиито акции са официално регистрирани на фондова борса или борси, намиращи се или функциониращи на територията на една или повече държави-членки на ЕС.
- Към 31.12.2025 г. 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.
- Общото събрание на акционерите регулира назначаването или смяната на членове на Надзорния съвет и внасянето на изменения в Устава на Дружеството. Капиталът на Дружеството може да бъде увеличаван или намаляван по решение на Общото събрание на акционерите
- 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.
- Членовете на Надзорният и Управителен съвет нямат особени правомощия, свързани с обратното изкупуване на акции.
- Не са на лице ограничения върху правата на глас, които предоставят акциите.

Настоящата декларация за корпоративно управление представлява неразделна част от Годишния финансов отчет за 2025 година на „ЗК УНИКА Живот" АД.

За „ЗК УНИКА Живот" АД:

Ivana GUEORGUIEVA DIMOVA

Digitally signed by Ivana GUEORGUIEVA DIMOVA
Date: 2026.04.09 21:17:03 +03'00'

/Ивана Димова – Председател на УС и Главен Изпълнителен директор/

Filip Mihaylov MIHAYLOV

Digitally signed by Filip Mihaylov MIHAYLOV
Date: 2026.04.09 21:18:08 +03'00'

/Филип Михайлов – Член на УС и Изпълнителен директор/