

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До

АКЦИОНЕРИТЕ

НА ЗАД БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП АД

Мнение

Ние извършихме одит на консолидирания финансов отчет на на ЗАД БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП АД и неговите дъщерни дружества („Групата“), съдържащ консолидирания отчет за финансовото състояние към 31 декември 2016 г. и консолидирания отчет за печалбата или загубата, консолидирания отчет за другия всеобхватен доход, консолидирания отчет за промените в собствения капитал и консолидирания отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към консолидирания финансов отчет, съдържащи и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният консолидиран финансов отчет дава вярна и честна представа за консолидираното финансово състояние на Групата към 31 декември 2016 г. и за нейните консолидирани финансови резултати от дейността и консолидираните парични потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на консолидирания финансов отчет“. Ние сме независими от Групата в съответствие с Етичния кодекс на професионалните счетоводители на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на консолидирания финансов отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Ключови одиторски въпроси

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

Ключов одиторски въпрос	Как този ключов одиторски въпрос беше адресиран при проведения от нас одит
<p><i>Оценка на адекватността на застрахователните резерви</i> Приложение 24, 25, 26, 27, и 28 към консолидирания финансов отчет. Групата предлага над 80 застрахователни продукта и има специфични ангажименти, свързани с определяне застрахователните резерви, което е присъщо на застрахователния бизнес. Сумите на застрахователните резерви, вкл. пренос-премийния резерв и резерва за предстоящи плащания, са съществени, процесът за определяне на допусканията е свързан с изчисляване на неутрални приблизителни оценки на най-вероятния или очакван изход от застрахователните събития и е свързан с редица несигурности, вкл. и поради дългия времеви хоризонт. Поради тази причина оценката на застрахователните резерви и направените оповестявания в отчета на Групата, предполагат множество преценки, допускания и специфични изчисления, вкл. участия на експерти. Затова ние сме определили този въпрос като ключов.</p>	<p>В тази област нашите одиторски процедури включиха:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Проверка на правилата и процедурите на Групата за формиране на резервите за съответствие с нормативните изисквания и е направено детайлно обсъждане с ръководството на Групата • Оценихме видовете резерви, пълнотата на рисковете, които покриват, базата и използваните методи за определяне на резерва • Ние проследихме актюерските изчисления, сравнихме с правилата прилагани от Групата, като за целта ползвахме наши специалисти (актюери) • Ние оценихме адекватността на резервите чрез актюерски изчисления • Ние проследихме пълнотата на оповестяванията в консолидирания финансов отчет на Групата относно резервите
<p><i>Признаване и оценяване на вземания, произтичащи от застрахователни договори</i> Приложение 17, 18 и 19 към консолидирания финансов отчет. Приходите на Групата произтичат от застрахователните договори. След първоначалното признаване на застрахователните договори, Групата продължава да ги представя като такива за периода на тяхното действие, независимо че е възможно съществено намаляване на застрахователния риск за този период, освен ако всички права и задължения по договора не са отменени или изтекли. Поради съществеността на сумата на вземанията към края на периода ние сме определили този въпрос като ключов.</p>	<p>В тази област нашите одиторски процедури включиха:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Проверка на правилата и процедурите на Групата, признаването на застрахователните вземания • Ние проследихме прилаганата методология за обезценка на вземания, чрез тестване на съответните вземания • Ние изискахме и получихме външни потвърждения от контрагенти на Групата • Ние проверихме застрахователните вземания чрез детайлни тестове на селектирани застрахователни полици • Ние проследихме пълнотата и уместността на оповестяванията в консолидирания финансов отчет на

	Групата относно застрахователните вземания
<p><i>Класификация и оценка на финансовите активи</i> Приложение 13, 14, 15 и 16 към консолидирания финансов отчет. Класификацията и оценката на финансовите активи на Групата е ключов въпрос за нашия одит, тъй като финансовите активи са значима част от общата сума на активите на Групата.</p>	<p>В тази област нашите одиторски процедури включиха:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Ние разгледахме Инвестиционната и рисковата стратегия на Групата • Ние установихме коректността на класификацията на финансовите активи чрез проверка на индивидуално значими позиции • Ние проследихме процедурите по оценка и обезценка на финансовите активи • Ние получихме външни потвърждения от банките доверители на Групата • Ние сравнихме надеждността на използваните източници за определяне на справедливите стойности с пазарни такива • Ние проследихме пълнотата и адекватността на оповестяванията в консолидирания финансов отчет на Групата относно финансовите активи
<p><i>Придобиване на дъщерно дружество</i> Приложения 1, 9 и 12 към консолидирания финансов отчет. На 04.01.2016 г. ЗАД Булстрад Виена Иншурънс Груп АД, въз основа на сключен договор за покупко - продажба на акции с Ей Ай Джи Сентръл Юрп & Си Ай Ес Иншурънс Холдингс Корпорейшън, Гръцко Общозастрахователно акционерно дружество Етники и Обединена Българска Банка АД придобива 100% от акционерния капитал на ОББ - Ей Ай Джи Застрахователно дружество АД (ново наименование Застрахователно дружество Нова Инс ЕАД). В резултат на сделката Групата отчита приход от придобиване. Придобиването е определено като ключов въпрос за нашия одит.</p>	<p>В тази област нашите одиторски процедури включиха:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Ние прегледахме договора за покупко-продажба • Ние проследихме процедурите по идентифицирането на придобитите активи и пасиви • Ние проследихме пълнотата и адекватността на оповестяванията в консолидирания финансов отчет на Групата относно бизнес комбинацията

Други въпроси

Консолидираният финансов отчет на на ЗАД БУЛСТРАД ВИЕНА ИНШУРЪНС ГРУП АД за годината, завършваща на 31 декември 2015 г., е одитиран от друг одитор, който е издал одиторски доклад с немодифицирано мнение относно този консолидиран отчет с дата 18 май 2016 г.

Друга информация, различна от консолидирания финансов отчет и одиторския доклад върху него

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от консолидиран доклад за дейността, в т.ч. декларация за корпоративно управление, изготвени от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва консолидирания финансов отчет и нашия одиторски доклад, върху него, която получихме преди датата на нашия одиторски доклад.

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

Във връзка с нашия одит на консолидирания финансов отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с консолидирания финансов отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване.

В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

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

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

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

Лицата, натоварени с общо управление, носят отговорност за осъществяването на надзор над процеса по финансово отчитане на Групата.

Отговорности на одитора за одита на консолидирания финансов отчет

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

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

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

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

Ние предоставяме също така на лицата, натоварени с общо управление, изявление, че сме изпълнили приложимите етични изисквания във връзка с независимостта и че ще комуникираме с тях всички взаимоотношения и други въпроси, които биха могли разумно да бъдат разглеждани като имащи отношение към независимостта ни, а когато е приложимо, и свързаните с това предпазни мерки.

Сред въпросите, комуникирани с лицата, натоварени с общо управление, ние определяме тези въпроси, които са били с най-голяма значимост при одита на консолидирания финансов отчет за текущия период и които следователно са ключови одиторски въпроси. Ние описваме тези въпроси в нашия одиторски доклад, освен в случаите, в които закон или нормативна уредба възпрепятства публичното оповестяване на информация за този въпрос или когато, в изключително редки случаи, ние решим, че даден въпрос не следва да бъде комуникиран в нашия доклад, тъй като би могло разумно да се очаква, че неблагоприятните последици от това действие биха надвишили ползите от гледна точка на обществения интерес от тази комуникация.

Доклад във връзка с други закони и регулаторни изисквания

Допълнителни въпроси, които поставят за докладване Законът за счетоводството и Законът за публичното предлагане на ценни книжа

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в раздела „Друга информация, различна от консолидирания финансов отчет и одиторския доклад върху него“ по отношение на консолидирания доклад за дейността, декларацията за корпоративно управление на Групата, консолидираната нефинансова декларация и консолидирания доклад за плащанията към правителствата, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискваните по МОС, съгласно Указанията на професионалната организация на дипломираните експерт-счетоводители и регистрираните одитори в България - Институт на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС), издадени на 29.11.2016 г./утвърдени от нейния Управителен съвет на 29.11.2016 г. Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становища относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството и в Закона за публичното предлагане на ценни книжа (чл. 100н, ал. 10 от ЗППЦК във връзка с чл. 100н, ал. 8, т. 3 и 4 от ЗППЦК), приложими в България.

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

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

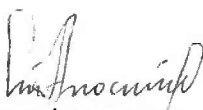
- а) Информацията, включена в консолидирания доклад за дейността за финансовата година, за която е изготвен консолидираният финансов отчет, съответства на консолидирания финансов отчет.
- б) Консолидираният доклад за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството и на чл. 100(н), ал. 7 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.
- в) В декларацията за корпоративно управление на Групата за финансовата година, за която е изготвен консолидираният финансов отчет, е представена изискваната от чл. 100 (н), ал. 8 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа информация.

Становище във връзка с чл. 100(н), ал. 10 във връзка с чл. 100 н, ал. 8, т. 3 и 4 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

На база на извършените процедури и на придобитото познаване и разбиране на дейността на Групата и средата, в която тя работи, по наше мнение, описанието на основните характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска на Групата във връзка с процеса на финансово отчитане, което е част от консолидирания доклад за дейността (като елемент от съдържанието на декларацията за корпоративно управление) и информацията по чл. 10, параграф 1, букви "в", "г", "е", "з" и "и" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 година относно предложенията за поглъщане, не съдържат случаи на съществено неправилно докладване.

БДО България ООД

София, 04 април 2017 г.



Стоянка Апостолова
Управител

ДЕС, регистриран одитор



Богданка Соколова
Управител

ДЕС, регистриран одитор



Цветана Стефанина
Управител