

Пояснения към финансов отчет

1. Основа за изготвяне

(а) Общи данни за "Алианц България Финансиер" ЕАД

“Алианц България Финансиер” ЕАД или Дружеството е регистрирано в Република България със седалище в гр.София и адрес на управление: гр.София, Данъчно подразделение "Център", бул."Васил Левски" №47. Първоначалната регистрация на Дружеството е с наименование “Билд 2000” ЕООД и основен капитал от 5 хил.лв., притежаван изцяло от “Индустриален Холдинг България” АД. С увеличението на основния капитал на 1 000 хил.лв., на 13 юли 2005г. СГС вписва прехвърляне на дружествените дялове от “Индустриален Холдинг България” АД на “Алианц България Холдинг” АД, както и промяна в наименованието от “Билд 2000” ЕООД на “Алианц България Финансиер” ЕООД. На 9 август 2005г. СГС вписва промяна на правната форма на Дружеството в Еднолично акционерно дружество с наименование “Алианц България Финансиер” ЕАД. В последствие с решение на СГС от 3 октомври 2005г. е вписано увеличение на акционерния капитал от 1000 хил.лв. на 2 000 хил.лв.

Дружеството е част от групата на “Алианц България Холдинг” АД.

Основният предмет на дейност на “Алианц България Финансиер” ЕАД е консултантски услуги, посредничество и търговия.

(б) Приложими стандарти

Финансовите отчети са изготвени в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетност (МСФО), приети от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и тълкуванията на Постоянния комитет за разяснения към него.

(в) База за изготвяне

Тези финансови отчети са изготвени в съответствие с националното счетоводно законодателство, приложимо в България. Съгласно Закона за счетоводството (ЗСч), в сила от 1 януари 2005 г., на територията на Република България действат Международни стандарти за финансова отчетност (МСФО), приети от Комисията на Европейския съюз. Същите следва да бъдат преведени официално на български език, приети и от Министерския съвет на Република България и обнародвани в Държавен вестник (ДВ). Към датата на одобряване на финансовите отчети от ръководството на Дружеството, приетите от Комисията на Европейския съюз МСФО не са приети от Министерския съвет и не са публикувани в ДВ на български език. Поради тази причина, настоящите финансови отчети са изготвени на базата на Международните счетоводни стандарти (МСС), утвърдени за прилагане в България с Постановление на Министерския съвет №21/4.02.2003 г. и обнародвани в Държавен вестник (ДВ), бр.13 от 2003 г. Списък на тези стандарти е представен в приложение 15.

Пояснения към финансов отчет

1. Основа за изготвяне, продължение

(а) База за изготвяне, продължение

В съответствие с изискванията на Закона за счетоводство, в сила от 1 януари 2002 година, Дружеството следва да изготвя своите финансови отчети съобразно изискванията на МСС, считано от 1 януари 2004 година. Това наложи изготвяне на встъпителен баланс в съответствие с изискванията на МСС към 1 януари 2004 година, тъй като тази дата се приема за дата на преминаване към МСС. Не са отразявани корекции в нетните активи (собствения капитал) вследствие на прилагането за първи път на МСФО, доколкото счетоводните политики, прилагани от Дружеството до 31 декември 2003 година не се отличават и не противоречат на принципите, залегнали в МСС.

- (б) Съпоставимите данни в настоящите финансови отчети са представени в съгласно изискванията на МСС 34 Междинно счетоводно отчитане.

2. Значими счетоводни политики

(а) Признаване на приходи и разходи

Финасовите и нефинасови приходи и разходи се признават в отчета за приходи и разходи съгласно принципа на текущото начисляване в момента на тяхното възникване независимо от момента на паричните постъпления и плащания.

(б) Имоти, машини, съоръжения и оборудване

Имотите, машините, съоръженията и оборудването се отчитат в баланса по тяхната стойност на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и със загубите от обезценка.

Амортизацията се начислява на база линейния метод по установени норми с цел пълното амортизиране на дълготрайните материални активи в продължение на очаквания срок за тяхното използване. Годишните амортизационни норми на активите са както следва:

- Компютри и компютърно оборудване 50%
- Стопански инвентар 15%

(д) Търговски и други вземания

Търговските и други вземания са представени по амортизирана цена на придобиване намалена със сумите, за които се очаква да не бъдат изплатени обратно. Последните са представени като загуби от обезценка на базата на изчислените възстановими стойности на търговските вземания.

(е) Търговски и други задължения

Търговски и други задължения са отразени по цена на придобиване.

Пояснения към финансов отчет

2. Значими счетоводни политики, продължение

(ж) Задължения по облигационни заеми

Задълженията по облигационен заем са отразени по амортизирана стойност баланса на Дружеството.

(з) Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и паричните еквиваленти включват пари в брой и парични средства, предоставени на депозит в местни търговски банки със срок на падеж до 3 месеца и се оценяват по номиналната им стойност.

(и) Обезценка

Към датата на изготвяне на баланса се извършва преглед на балансовите стойности на активите на Дружеството, за да се определи дали съществуват индикации за обезценка. В случай, че такива индикации съществуват се определя възстановимата стойност на актива. Загуба от обезценка се признава в случаите, в които балансовата стойност на актива или на обекта, генериращ парични потоци е по-висока от неговата възстановима стойност. Загубите от обезценка се признават в отчета за приходи и разходи.

(и) Обезценка, продължение

(i) Оценка на възстановимата стойност

Възстановимата стойност на вземанията и инвестициите на Дружеството се изчислява на база настояща стойност на очакваните бъдещи парични потоци, които се дисконтират с оригиналния ефективен лихвен процент за съответния актив. Краткосрочните вземания не се дисконтират.

Възстановимата стойност е по-високата от нетната продажна цена на даден актив и неговата стойност в употреба. При определянето на стойността в употреба, очакваните бъдещи парични потоци се дисконтират до тяхната настояща стойност с дисконтов процент преди данъчно облагане, който отразява текущата пазарна оценка за стойността на парите във времето и специфичните рискове за актива. Възстановимата стойност за актив, който не генерира самостоятелно значителни входящи парични потоци, се определя на база възстановимата стойност на единицата, генерираща парични потоци, към която актива принадлежи.

(ii) Реинтегриране на разходи за обезценка

Загубата от обезценка на вземане се реинтегрира, когато последващото увеличение на възстановимата стойност може да бъде обективно свързано със събитие, което е настъпило след признаването на загубата от обезценка. По отношение на другите активи, загубата от обезценка се реинтегрира, когато е налице промяна в оценките, използвани при определяне на възстановимата им стойност. Загубата от обезценка се реинтегрира само до степента, до която балансовата стойност на актива не надвишава балансовата стойност, която би била определена, намалена с натрупаната амортизация, ако не бе призната загуба от обезценка.

(к) Валутна преоценка

Паричните средства в брой и по депозитни сметки, както и непаричните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута се преоценяват на база обявения от Централната банка официален курс за съответната валута за всеки работен ден от месеца. Курсовите разлики, възникнали в резултат на преоценката се отчитат в отчета за приходите и разходите.

Пояснения към финансов отчет

2. Значими счетоводни политики, продължение

(л) Компенсиране

Финансовите активи и пасиви се компенсират и съответно нетната стойност се отчита в баланса, когато Дружеството има законно право да компенсира признатите стойности и възнамерява да извърши уреждане на актива и пасива на нетна основа.

(м) Провизии

Провизията се признава в баланса, когато Дружеството има правно или конструктивно задължение, в резултат на минали събития и е вероятно, че за погасяването му ще е необходим изходящ паричен поток. Ако ефектът е съществен, провизиите се определят чрез дисконтиране на бъдещите парични потоци с дисконтов процент преди данъчно облагане, който отразява текущата пазарна оценка за стойността на парите във времето и специфичните рискове за съответния пасив.

(н) Данъчно облагане

Данъкът върху печалбата за годината включва текущ и отсрочен данък. При определяне на текущия и отсрочения данък, Дружеството е възприело за счетоводна база, Международните счетоводни стандарти, утвърдени за прилагане в България с Постановление на Министерския съвет (МС) №21/4.02.2003 г. и обнародвани в Държавен вестник (ДВ), бр.13 от 2003 г. Текущият данък включва сумата на данъка, която следва да се плати върху очакваната облагаемата печалба за периода, въз основа на ефективната данъчна ставка или действаша такава в деня на изготвяне на баланса, и всички корекции върху дължимия данък за минали години.

Отсроченият данък се изчислява чрез прилагане съответно на балансовия метод върху всички временни разлики формирани между балансовата стойност съгласно финансовите отчети и стойностите 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. Ефектът върху отсрочения данък от промяна на данъчните ставки се отчита в отчета за приходи и разходи, с изключение на случаите, когато се отнася до суми, предварително начислени или отчетени директно в собствения капитал.

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

Пояснения към финансов отчет

2. Значими счетоводни политики, продължение

(о) Приложение на публикувани стандарти, които още не са в сила към балансовата дата, продължение

МСФО 7 (в сила от 1.01.2007 г.) – Финансови инструменти: оповестяване

Стандартът ще изисква допълнително оповестяване на финансовите инструменти на дружеството. Този стандарт заменя МСС 30 – Оповестявания в счетоводните отчети на банки и сходни финансови институции и се прилага от всички дружества, които изготвят финансови отчети в съответствие с МСФО. Дружеството счита, че необходимите съществени допълнителни оповестявания ще са свързани с целите, политиката и процесите на управление на финансовия риск.

Преработен МСС 1 (в сила от 1.01.2007 г.) – Представяне на финансовите отчети – Оповестяване в капитала

Стандартът е допълнително преработен във връзка с изискванията на МСФО 7 и ще изисква допълнително оповестяване по отношение на структурата на капитала на дружеството.

3. Нетен лихвен доход		
<i>В хиляди лева</i>	31.03.2007	31.03.2006
Приходи от лихви	1,042	831
Разходи за лихви	(439)	(363)
Нетен лихвен доход	603	468
4. Нетен доход от такси и комисиони		
<i>В хиляди лева</i>	31.03.2007	31.03.2006
Приходи от такси и комисиони		
Приходи от такси и комисиони, възникнали от:		
обслужване на парични заеми	23	6
	<u>23</u>	<u>6</u>
Разходи за такси и комисиони		
Разходи за такси и комисиони, възникнали от:		
обслужване на разплащателни сметки	(10)	(10)
застраховка на финансов риск	(69)	(46)
обслужване на облигационен заем	(8)	(10)
	<u>(87)</u>	<u>(66)</u>
Нетен доход от такси и комисиони	(64)	(60)
5. Разходи за обезценка на вземания по парични заеми		
<i>В хиляди лева</i>	31.03.2007	31.03.2006
Разходи за обезценка на вземания по парични заеми	(12)	-
	<u>(12)</u>	<u>-</u>
Разходи за обезценка на вземания по парични заеми	(12)	-
6. Административни разходи		
<i>В хиляди лева</i>	31.03.2007	31.03.2006
Разходи за материали	-	(1)
Разходи за външни услуги	(20)	(19)
Разходи за амортизация	(1)	(1)
Разходи за персонала	(31)	(32)
Други разходи	-	(1)
	<u>(52)</u>	<u>(54)</u>

Пояснения към финансов отчет

7. Имоти, машини, съоръжения и оборудване <i>В хиляди лева</i>	Компютри и компютърна техника	Стопански инвентар	Общо
Стойност			
Към 1 януари 2007г.	9	5	14
Придобити	-	-	-
Отписани	-	-	-
Към 31 март 2007г.	<u>9</u>	<u>5</u>	<u>14</u>
Амортизация			
Към 1 януари 2007г.	5	1	6
Начислена за периода	2	-	2
Отписани	-	-	-
Към 31 март 2007г.	<u>7</u>	<u>1</u>	<u>8</u>
Нетна балансова стойност			
Към 31 март 2007г.	<u>2</u>	<u>4</u>	<u>6</u>
Нетна балансова стойност			
Към 1 януари 2007г.	<u>4</u>	<u>4</u>	<u>8</u>

Пояснения към финансов отчет

8. Вземания по парични заеми

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2007	31.12.2006
Дългосрочни		
Физически лица		
в български лева	136	174
в чуждестранна валута	13,623	15,414
Частни предприятия		
в български лева	582	733
в чуждестранна валута	29,832	35,270
Дългосрочни вземания по парични заеми	44,173	51,591
Краткосрочни		
Физически лица		
в български лева	9	3
в чуждестранна валута	899	273
Частни предприятия		
в български лева	38	13
в чуждестранна валута	1,967	1,194
Краткосрочни вземания по парични заеми	2,913	1,483

Вземанията по парични заеми включват вземания по парични заеми произтичащи от цедиране на договори за кредит между физически и юридически лица и ТБ „Алианц България”.

9. Други активи

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2007	31.12.2006
Разходи за бъдещи периоди	476	544
	<u>476</u>	<u>544</u>

10. Парични средства и парични еквиваленти

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2007	31.12.2006
Парични средства в каса и по разплащателни сметки:	1,487	2,554
Парични средства по срочни депозити	-	6,013
	<u>1,487</u>	<u>8,567</u>

11. Капитал и резерви

(а) Основен капитал

Към 31 март 2007 г. акционерният капитал на Дружеството се състои от 2 000 броя акции всяка с номинал 1 000 (хиляда) лева. Регистрираният акционерен капитал на Дружеството е изцяло внесен.

Структурата на акционерния капитал на “Алианц България Финансиер” ЕАД е както следва:

Пояснения към финансов отчет

	31.03.2007 % собственост	31.12.2006 % собственост
Акционери		
“Алианц България Холдинг” АД	100,00	100,00
	100,00	100,00

(б) Резерви

Резервите включват общи резерви съгласно Търговския закон в размер на 143 х.лв. и натрупани печалби от минали периоди в размер на 116 хил.лева.

(в) Регулатори

Съотношението на собствения капитал 2,685 х.лв. към размера на активите 49,055 х.лв. е 5,47%.

12. Задължения по облигационни заеми

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2007	31.12.2006
<i>Дългосрочни</i>		
Задължения по облигационни заеми	39,056	39,048
<i>Краткосрочни</i>		
Задължения по облигационни заеми	42	373
	39,098	39,421

Задълженията по облигационен заем включват една емисия облигации с номинална стойност 20,000 хил.евро и матуритет 29 септември 2008 г. Лихвата по емисията е 3.7%, която се изплаща два пъти годишно. Заемът е обезпечен с: първи по ред особен залог на динамична съвкупност от вземания, собственост на дружеството, произтичащи от придобити договори за кредит, сключени между ТБ «Алианц България» АД и клиенти на Банката. Амортизираната стойност е номиналната стойност на емисията, намалена с платена на “Райфайзенбанк” такса за управление в размер на 60 хил.евро.

13. Краткосрочни задължения

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2007	31.12.2006
Задължения към персонала	6	24
Задължения към осигурителни предприятия	1	-
Данъчни задължения	45	168
Други краткосрочни задължения	9	3
	61	195

Приложения към финансовите отчети (продължение)

14. Оповестяване на политиката по управление на риска

Нетърговски операции

(1) Ликвиден риск

Ликвидният риск възниква във връзка с осигуряването на средства за дейностите на Дружеството и управлението на неговите позиции. Той има две измерения – риск Дружеството да не бъде в състояние да посрещне задълженията си, когато те станат дължими; и риск от невъзможност да реализира свои активи при подходяща цена и в приемливи срокове

Средствата се привличат посредством набор от инструменти включително емитиране на облигации, парични заеми, както и акционерен капитал. По този начин се увеличава възможността за гъвкавост при финансиране на дейностите на «Алианц България Финансиер» ЕАД, намалява зависимостта от един източник на средства и понижава стойността на привлечения ресурс. Дружеството се стреми да поддържа баланс между срочност на привлечения ресурс и гъвкавост при използването на средства с различна матуриретна структура. Дружеството извършва текуща оценка на ликвидния риск посредством идентифициране и следене промените по отношение на необходимостта от средства за постигане на целите, залегнали в цялостната стратегия на «Алианц България Финансиер» ЕАД.

В следващата таблица е представен анализ на активите и пасивите на Дружеството, по матуриретна структура според остатъчния срок до падеж.

14. Оповестяване на политиката по управление на риска

Нетърговски операции, продължение

(1) Ликвиден риск, продължение

Матуриретна структура към 31 март 2007г.

<i>В хиляди лева</i>	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 год.	От 1 год. до 5 год.	Без матурирет	Общо
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	-	-	-	-	6	6
Вземания по парични заеми - дългосрочни	-	-	-	44,173	-	44,173
Вземания по парични заеми - краткосрочни	79	172	2,662	-	-	2,913
Парични средства и парични еквиваленти	1,487	-	-	-	-	1,487
Други активи	13	26	117	320	-	476

Пояснения към финансов отчет

Общо активи	1,579	198	2,779	44,493	6	49,055
Пасиви						
Задължения по облигационни заеми - дългосрочни	-	-	-	39,056	-	39,056
Задължения по облигационни заеми - краткосрочни	-	-	42	-	-	42
Задължения към свързани предприятия краткосрочни	1,761	5,450				7,211
Други пасиви	61	-	-	-	-	61
Общо пасиви	1,822	5,450	42	39,056	-	46,370
Разлика в сročността на активите и пасивите	(243)	(5,252)	2,737	5,437	6	2,685

(2) Пазарен риск

(i) Лихвен риск

Дейността на Дружеството е обект на риск от колебания в лихвените проценти, до степента в която лихвоносните активи и лихвените пасиви падежират или търпят промени в лихвените равнища по различно време и в различна степен. Активите и пасивите на дружеството са с фиксирани лихвени проценти. Политиката по управление на риска цели оптимизиране на нетните приходи от лихви.

(ii) Валутен риск

Дружеството е изложено на валутен риск при извършване на сделки с финансови инструменти, деноминирани в чуждестранна валута.

След въвеждането на Валутен борд в Република България, българският лев е фиксиран към еврото. Тъй като валутата, в която Дружеството изготвя счетоводните си отчети е българският лев, влияние върху отчетите оказват движенията в обменните курсове на лева спрямо валутите извън Еврзоната.

При извършване на сделки в чуждестранна валута възникват приходи и разходи, които се отчитат в отчета за приходи и разходи. Такива експозиции са паричните активи и пасиви на Дружеството, деноминирани във валута, различна от валутата на изготвяне на счетоводните отчети на Дружеството. Тези експозиции в чуждестранна валута са представени в таблицата по-долу.

Пояснения към финансов отчет

14. Оповестяване на политиката по управление на риска

Нетърговски операции, продължение

(2) *Пазарен риск, продължение*

(ii) *Валутен риск, продължение*

В хиляди лева	31.03. 2007		
	лева	евро	Общо
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	6	-	6
Вземания по парични заеми - дългосрочни	718	43,455	44,173
Вземания по парични заеми - краткосрочни	47	2,866	2,913
Парични средства и парични еквиваленти	1,412	75	1,487
Други активи	476	-	476
Общо активи	<u>2,659</u>	<u>46,396</u>	<u>49,055</u>
Пасиви			
Задължения по облигационни заеми - дългосрочни	-	39,056	39,056
Задължения по облигационни заеми - краткосрочни	-	42	42
Задължения към свързани предприятия	7,211	-	7,211
Други пасиви	61	-	61
Общо пасиви	<u>7,272</u>	<u>39,098</u>	<u>46,370</u>
Нетна валутна позиция	<u>(4,613)</u>	<u>7,298</u>	<u>2,685</u>

Пояснения към финансов отчет

14. Оповестяване на политиката по управление на риска

Нетърговски операции, продължение

(3) Кредитен риск

При осъществяването на дейността си “Алианц България Финансиер” ЕАД е изложено на кредитен риск.

Кредитният риск, свързан с осъществяването на дейността по придобиване на вземания по парични заеми се управлява посредством процедурите за управление на пазарния риск, прилагани от “Алианц България Финансиер” ЕАД.

Основният кредитен риск, на който е изложено Дружеството, възниква в следствие на придобитите чрез цесия парични заеми. Дружеството управлява активно своя кредитен риск, което включва вписване в своя полза в Централния регистър на особените залози обезпеченията по придобитите парични заеми и застраховане на финансовия риск от несъбираемост на придобитите вземания по парични заеми.

Обезпеченията по паричните заеми обикновено включват транспортни средства и застрахователни полици “Автокаско” с бенефициент “Алианц България Финансиер” ЕАД.

Представената по-долу таблица показва вида на обезпеченията по придобитите парични заеми.

<i>В хиляди лева</i>	31.03.2007	31.12.2006
Обезпечени с транспортни средства	81,840	83,909
Застраховка “Автокаско”	<u>80,456</u>	<u>82,521</u>
	<u>162,296</u>	<u>166,430</u>

15. Сделки между свързани лица

(а) Сделки и салда

<u>Свързани лица</u>	<u>Вид сделка</u>	<u>Сума</u>
<i>В хиляди лева</i>		
ТБ “Алианц България” АД	Разплащателни сметки	1,487
	Приходи от лихви	6
	Разходи за такси и комисиони	10
“Алианц България Холдинг” АД	Паричен заем - краткосрочен	7,211

Пояснения към финансов отчет

(б) Други свързани лица

Свързани лица	Вид сделка	31.03.2007	31.12.2006
<i>В хиляди лева</i>			
Директори	Възнаграждения	17	67

14. Събития, възникнали след датата на изготвяне на баланса

Няма събития, възникнали след датата на баланса, които да изискват допълнително оповестяване или корекции във финансовите отчети на Дружеството.

15. Списък с приложими МСС

МСС 1 (преработен 1997)	Представяне на финансови отчети
МСС 2 (преработен 1993)	Материални запаси
МСС 7 (преработен 1992)	Отчети за паричните потоци
МСС 8 (преработен 1993)	Нетна печалба или загуба за периода, фундаментални грешки и промени в счетоводната политика
МСС 10 (преработен 1999)	Събития след дата на баланса
МСС 11 (преработен 1993)	Договори за строителство
МСС 12 (преработен 2000)	Данъци върху дохода
МСС 14 (преработен 1997)	Отчитане по сектори
МСС 16 (преработен 1998)	Имоти, машини, съоръжения и оборудване
МСС 17 (преработен 1997)	Лизинг
МСС 18 (преработен 1993)	Приходи
МСС 19 (преработен 2000)	Доходи на наети лица
МСС 20 (преформатиран 1994)	Отчитане на правителствени дарения и оповестяване на правителствена помощ
МСС 21 (преработен 1993)	Ефекти от промените в обменните курсове
МСС 22 (преработен 1998)	Бизнескомбинации
МСС 23 (преработен 1993)	Разходи по заеми
МСС 24 (преработен 1994)	Оповестяване на свързани лица
МСС 26 (с променен формат от 1994)	Счетоводно отчитане на пенсионните планове
МСС 27 (с променен формат от 1994)	Консолидирани финансови отчети и отчитане на инвестициите в дъщерни предприятия
МСС 28 (преработен 2000)	Отчитане на инвестициите в асоциирани предприятия
МСС 29 (с променен формат от 1994)	Финансово отчитане при свръхинфлационни икономики
МСС 30 (с променен формат от 1994)	Оповестявания в счетоводните отчети на банки и сходни финансови институции
МСС 31 (преработен 2000)	Счетоводно отчитане на дялове в съвместни предприятия
МСС 32 (преработен 1998)	Финансови инструменти: оповестяване и представяне
МСС 33	Доходи от акция
МСС 34	Междинно счетоводно отчитане
МСС 35	Преустановяващи се дейности
МСС 36	Обезценка на активи
МСС 37	Провизии, условни задължения и условни активи
МСС 38	Нематериални активи
МСС 39 (преработен 2000)	Финансови инструменти: признаване и оценяване
МСС 40	Инвестиционни имоти
МСС 41	Земеделие