

"Алианц България Финансиер " ЕАД

Финансови отчети

изготвени към 31 декември 2007г.

с независим одиторски доклад

Приложения към финансовите отчети

Отчет за приходи и разходи

Към 31.12.2007г.

| <i>В хиляди лева</i> | Прил. | 31.12.2007 | 31.12.2006 |
|---|-------|---------------------|---------------------|
| Приходи от лихви | 4 | 3,507 | 3,510 |
| Разходи за лихви | 4 | (1,566) | (1,511) |
| Нетен лихвен доход | | <u>1,941</u> | <u>1,999</u> |
| Приходи от такси и комисиони | 5 | 62 | 104 |
| Разходи за такси и комисиони | 5 | (353) | (306) |
| Нетен доход от такси и комисиони | | <u>(291)</u> | <u>(202)</u> |
| Разходи за обезценка на вземания по парични заеми | 6 | (12) | (71) |
| Общо доход от финансови операции | | <u>1,638</u> | <u>1,726</u> |
| Административни разходи | 7 | (183) | (196) |
| Печалба преди данъчно облагане | | <u>1,455</u> | <u>1,530</u> |
| Разходи за данъци | | (150) | (240) |
| Печалба след данъчно облагане | | <u><u>1,305</u></u> | <u><u>1,290</u></u> |

Отчетът за приходи и разходи на Дружеството следва да се разглежда заедно с приложенията към него, представляващи неразделна част от финансовите отчети представени на страници от 5 до 25.

Стойчо Кръстев
Изпълнителен директор

Стоянка Райнова
Главен счетоводител

Гилбърт МакКол
Управител
“КПМГ България” ООД

Маргарита Голева
Регистриран одитор

Приложения към финансовите отчети

Баланс

Към 31.12.2007г.

| <i>В хиляди лева</i> | Прил. | 31.12.2007 | 31.12.2006 |
|---|-------|---------------|---------------|
| Активи | | | |
| Парични средства и парични еквиваленти | 12 | 2,184 | 8,567 |
| Финансови активи за търгуване | 8 | 9,076 | - |
| Вземания по парични заеми | 10 | 31,556 | 53,074 |
| Имоти, машини, съоръжения и оборудване | 9 | 4 | 8 |
| Други активи | 11 | 304 | 544 |
| Общо активи | | 43,124 | 62,193 |
| Пасиви | | | |
| Задължения към облигационери | 14 | 39,449 | 39,421 |
| Задължения към свързани предприятия | | - | 19,157 |
| Други пасиви | 16 | 111 | 195 |
| Общо пасиви | | 39,560 | 58,773 |
| Капитал и резерви | | | |
| Основен капитал | 13 | 2,000 | 2,000 |
| Резерви | 13 | 143 | 130 |
| Неразпределена печалба от минали години | 13 | 116 | - |
| Текуща печалба | | 1,305 | 1,290 |
| Общо собствен капитал | | 3,564 | 3,420 |
| Общо пасиви и собствен капитал | | 43,124 | 62,193 |

Балансът на Дружеството следва да се разглежда заедно с приложенията към него, представляващи неразделна част от финансовите отчети представени на страници от 5 до 25.

Стойчо Кръстев
Изпълнителен директор

Стоянка Райнова
Главен счетоводител

Гилбърт МакКол
Управител
“КПМГ България” ООД

Маргарита Голева
Регистриран одитор

Приложения към финансовите отчети

Отчет за паричния поток

Към 31.12.2007г.

| <i>В хиляди лева</i> | Прил. | 31.12.2007 | 31.12.2006 |
|---|-------|-----------------|-----------------|
| Парични потоци от основна дейност | | | |
| Парични потоци, свързани с търговски контрагенти | | (34) | (37) |
| Парични потоци, свързани с фин.ативи за търгуване | 8 | (9,076) | - |
| Парични потоци свързани с трудови възнаграждения | | (142) | (151) |
| Получени лихви | | 3,425 | 3,463 |
| Платени лихви, такси и комисионни | | (14) | (1,392) |
| Платени данъци | | (136) | (72) |
| Други парични потоци от основна дейност | | 32 | (288) |
| Общо парични потоци от основна дейност | | <u>(5,945)</u> | <u>1,523</u> |
| Парични потоци от инвестиционна дейност | | | |
| Придобиване на имоти, машини, съоръжения и оборудване | 9 | - | (2) |
| Парични потоци, свързани с придобити вземания по парични заеми | | - | (35,915) |
| Парични потоци, свързани с погасяване на придобити вземания | | 21,401 | 18,754 |
| Общо парични потоци от инвестиционна дейност | | <u>21,401</u> | <u>(17,163)</u> |
| Парични потоци от финансова дейност | | | |
| Постъпление от издаване на собствени акции | | - | - |
| Постъпление от парични заеми от свързани предприятия | 15 | (19,100) | 19,100 |
| Изплатени дивиденди | 17 | (1,161) | - |
| Други парични потоци от финансова дейност | | (1,565) | - |
| Общо парични потоци от финансиране на дейността | | <u>(21,826)</u> | <u>19,100</u> |
| Изменение на паричните средства през периода | | (6,370) | 3,460 |
| Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода | 12 | <u>8,554</u> | <u>5,094</u> |
| Парични средства и парични еквиваленти в края на периода | 12 | <u>2,184</u> | <u>8,554</u> |

Отчетът за паричния поток на Дружеството следва да се разглежда заедно с приложенията към него, представляващи неразделна част от финансовите отчети представени на страници от 5 до 25.

Стойчо Кръстев
 Изпълнителен директор

Стоянка Райнова
 Главен счетоводител

Гилбърт МакКол
 Управител
 “КПМГ България” ООД

Маргарита Голева
 Регистриран одитор

Приложения към финансовите отчети

Отчет за промените в собствения капитал

| <i>В хиляди лева</i> | Акционерен капитал | Общи резерви | Натрупани печалби и загуби | Общо |
|---------------------------------|---------------------------|---------------------|-----------------------------------|--------------|
| Състояние на 1 януари 2006г. | 2,000 | - | 130 | 2,130 |
| Нетна печалба за годината | - | - | 1,290 | 1,290 |
| Увеличение на общите резерви | - | 14 | (14) | - |
| Състояние на 31 декември 2006г. | <u>2,000</u> | <u>14</u> | <u>1,406</u> | <u>3,420</u> |
| Изплатени дивиденди | - | - | (1,161) | (1,161) |
| Увеличение на общите резерви | - | 129 | (129) | - |
| Нетна печалба за годината | - | - | 1,305 | 1,305 |
| Състояние на 31 декември 2007 | <u>2,000</u> | <u>143</u> | <u>1,421</u> | <u>3,564</u> |

Отчетът за промените в собствения капитал на Дружеството следва да се разглежда заедно с приложенията към него, представляващи неразделна част от финансовите отчети представени на страници от 5 до 25.

Финансовите отчети са одобрени и подписани на 25 януари 2008 г. от:

Стойчо Кръстев

Изпълнителен директор

Стоянка Райнова

Главен счетоводител

Гилбърт МакКол

Управител

“КПМГ България” ООД

Маргарита Голева

Регистриран одитор

Приложения към финансовите отчети

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 “Индустириален Холдинг България” АД. С увеличението на основния капитал на 1 000 хил.лв., на 13 юли 2005г. СГС вписва прехвърляне на дружествените дялове от “Индустириален 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.

“Алианц България Финансиер” ЕАД е дъщерно дружество на “Алианц България Холдинг” АД.

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

(б) Приложими стандарти

Настоящите финансови отчети са изготвени в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети (МСФО), изготвени от Борда по международни счетоводни стандарти (БМСС), и приети от Комисията на Европейския съюз. Списък на приложимите стандарти е представен в бележка 19.

Финансовите отчети на „Алианц България Финансиер” за предходната година към 31.12.2006 г. са изготвени и представени в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), утвърдени за прилагане в България в редакцията им към 1 януари 2005.

Това са първите отчети на Дружеството, изготвени в съответствие с МСФО приложими в Европейския Съюз, като е приложен МСФО 1 – Прилагане за пръв път на Международните стандарти за финансови отчети.

Оповестените по-долу значими счетоводни политики са прилагани последователно през всички периоди представени в този финансов отчет и при изготвянето на началния баланс според МСФО към 1 януари 2006 според изискванията на МСФО 1. Няма корекции на нетните активи на Дружеството при изготвянето на началния баланс за целите на преминаването към МСФО, доколкото няма значителни разлики между счетоводните принципи прилагани към 31 декември 2006 г. и Международните стандарти за финансови отчети, приети от Комисията на Европейския съюз.

МСС 8 – Счетоводна политика, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки изисква Дружеството да оповести обстоятелството, че не е приложило нов стандарт или разяснение, които са публикувани, но не са влезли в сила, както и информация за възможния ефект от прилагането на съответния стандарт или разяснение в периода на първоначално прилагане. Дружеството е оповестило ефектите от приложение на публикувани Международни стандарти за финансови отчети, които още не са в сила към балансовата дата и може да имат отношение към дейността на Дружеството (виж бележка 2(о)).

Приложения към финансовите отчети

1. Основи за изготвяне, продължение

(в) База за изготвяне

Финансовият отчет е изготвен и е представен в хиляди български лева (хил. лв), закръглени до хиляда.

Финансовите отчети на "Алианц България Финансиер" ЕАД са изготвени съгласно принципа на справедливата стойност за финансовите активи и пасиви по справедлива стойност в отчета за приходи и разходи, деривативните финансови инструменти, както и активите за продажба с изключение на тези, за които липсва надеждна база за определяне на справедливата им стойност.

2. Значими счетоводни политики

(а) Използване на оценки и допускания

Изготвянето на финансовия отчет в съответствие с МСФО изисква ръководството да прави оценки, предвиждания и допускания, които влияят на прилагането на политиките и на отчетените суми на активи и пасиви, приходи и разходи. Реалният резултат може да бъде различен от тези очаквания.

Очакванията и основните допускания се преразглеждат във всеки отчетен период. Повторното преразглеждане на счетоводните оценки се признава в периода, в който оценката е преразгледана, когато преразглеждането се отнася до само този период, или в периода на преразглеждането и бъдещи периоди, ако преразглеждането оказва влияние на сегашния и на бъдещите периоди.

Информация за значителни позиции, които са засегнати от оценки на несигурността и критични допускания при прилагане на счетоводните политики, които имат най-значителен ефект върху сумите признати във финансовия отчет, се съдържа в приложенията по оценка на инвестиционни имоти и финансови инструменти.

(б) Финансови инструменти

(i) Класификация

Финансовите активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата включват инструменти за търгуване, които Дружеството държи основно с цел краткосрочна печалба. Тези финансови активи включват инвестиции, придобити кредити и договори за деривативи, които не са предназначени за определена цел и ефективни хеджиращи инструменти както и задължения по краткосрочни продажби на финансови инструменти. Всички нетни задължения по деривативи за търгуване (отрицателни промени в справедливата стойност), както и издадени опции, ако има такива, се отчитат като пасиви за търгуване.

Кредити и вземания възникнали при Дружеството са тези инструменти, издадени от Дружеството посредством осигуряване на парични средства в качеството и на кредитор, различни от активи държани с цел краткосрочна печалба. Те включват заеми и аванси към банки и клиенти, различни от закупените от Дружеството кредити, придобити при тяхното емитиране.

Финансови активи на падеж са активи с фиксирана или установима доходност и фиксиран падеж, които Банката има намерението и възможността да държи до падеж. Те включват определени закупени заеми или аванси към банки и други клиенти, както и някои дългови инструменти.

Приложения към финансовите отчети

2. Значими счетоводни политики, продължение

(i) Класификация, продължение

Финансови активи за продажба са всички активи, които не могат да бъдат класифицирани като инструменти за търгуване, издадени от Дружеството финансови активи или финансови активи на падеж. Тези инструменти включват депозити на паричния пазар, както и някои дългови и капиталови инвестиции.

(ii) Признаване

Дружеството отчита финансовите активи за търгуване и активите за продажба от датата на уреждане. От този момент Дружеството отчита всички приходи и разходи, свързани с промяна на справедливата им стойност.

Кредити и вземания, възникнали при Дружеството държани до падеж се признават от датата на уреждане.

(iii) Оценяване

Финансовите инструменти се отчитат по цена на придобиване, включваща разходите по осъществяване на сделката.

След първоначалното им признаване, всички финансови инструменти за търгуване както и всички финансови активи за продажба се оценяват по справедливата им стойност, с изключение на онези инструменти, за които няма пазарни котировки на активен пазар и чиято справедлива стойност не може да бъде надеждно определена, и които се отчитат по цена на придобиване, включваща разходите по осъществяване на сделката и намалена със загуби от обезценка.

Всички нетъргуеми финансови пасиви, кредити и вземания, възникнали при Дружеството, и финансови активи на падеж, се оценяват по амортизирана стойност намалена със загубите от обезценка. Амортизираната стойност се изчислява на база на метода на ефективният лихвен процент. Премииите и сконтото, включително първоначалните разходи по осъществяване на сделката, се включват в балансовата стойност на съответния инструмент и се амортизират на база ефективния лихвен процент на инструмента.

(в) Признаване на приходи и разходи

Финансовите и нефинансови 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.

(г) 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%

Приложения към финансовите отчети

2. Значими счетоводни политики, продължение

(д) Вземания по парични заеми

Вземанията по парични заеми 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.

(ж) Задължения по облигационни заеми

Задълженията по облигационен заем са отразени по амортизирана стойност в 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 на финансови активи

Обезценка на финансови активи се признава, ако съществува обективно доказателство, че едно или повече събития оказват негативен ефект върху очакваните бъдещи парични потоци на дадените активи. Загуба от обезценка на финансови активи, които се отчитат по амортизирана стойност, се определя като разлика между отчетната стойност и настоящата стойност на бъдещите парични потоци, дисконтирани с техния оригинален ефективен лихвен процент.

Преглед за обезценка на балансовите стойности на индивидуално значимите финансови активи се извършва на самостоятелна основа. На останалата част от финансовите активи се прави преглед за обезценка по групи, които имат сходни характеристики по отношение на кредитния риск.

Загубите от обезценка се признават в отчета за приходите и разходите. 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. Реинтегрираните загуби от обезценка на финансовите активи, които се отчитат по амортизирана стойност се признават в отчета за приходите и разходите.

(к) Валутни операции

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 баланса. 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.

Приложения към финансовите отчети

2. Значими счетоводни политики, продължение

(к) Валутни операции, продължение

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 1997 година обменният курс на Българския лев (BGN) е фиксиран към евро (EUR). Обменният курс е BGN 1.95583 / EUR 1.0.

(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 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. Текущият данък включва сумата на данъка, която следва да се плати върху очакваната облагаемата печалба за периода, въз основа на ефективната данъчна ставка или действаща 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.

Приложения към финансовите отчети

2. Значими счетоводни политики, продължение

(о) Приложение на публикувани международни стандарти за финансова отчетност, които още не са в сила към датата на баланса и се отнасят до дейността на Дружеството

МСФО 8 – Оперативни сегменти (в сила от 1 януари 2009 г.). Стандартът изисква оповестяване на сегменти на база на компоненти на дружеството, които ръководството наблюдава при вземане на оперативни решения. Оперативните сегменти са компоненти от дружеството, за които е налична самостоятелна финансова информация, която се преглежда периодично от лице с ръководни функции при вземане на оперативни решения относно преценка как да се разпределят ресурсите по сегменти и при оценка на представянето на сегментите. Ръководството счита, че МСФО 8 не се отнася за операциите на дружеството.

Преработен МСС 23 – Разходи по заеми премахва възможността всички разходи по заеми да се отчетат като разход в момента на възникване и изисква предприятията да капитализират разходите по заеми директно свързани с придобиването, строителството или производството на отговарящ на условията актив, като част от себестойността на актива. Ръководството счита, че преработения МСС 23 не се отнася за операциите на дружеството.

КРМСФО 11 МСФО 2 – Транзакции с групови и собствени акции (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 март 2007 г.). Разяснението изисква споразумение за плащане, базирано на акции, в което дадено дружество получава стоки или услуги като възнаграждение за своите собствени капиталови инструменти, да бъде осчетоводено като транзакция за плащане, базирано на акции, уредено чрез акции, независимо как са получени капиталовите инструменти. То също така предоставя насоки за това дали споразуменията за плащане, базирани на акции, при които на доставчиците на стоки или услуги на дадено дружество се предоставят капиталови инструменти на компанията – майка на дружеството, трябва да бъдат осчетоводявани като уредени чрез парични средства или уредени чрез акции във финансовия отчет на дружеството. Дружеството счита че КРМСФО 11 няма да има ефект върху операциите на дружеството, тъй като през 2007 г. са сключвани договори за плащания на базата на акции.

КРМСФО 12 – Споразумения за концесии на услуги (в сила от 1 януари 2008 г.). Разяснението предоставя ръководство към дружествата от частния сектор относно някои оповестявания и въпроси свързани с оценки, които възникват в счетоводството на публично-частните концесионни споразумения. Дружеството счита, че КРМСФО 12 не се отнася за операциите на Дружеството, тъй като Дружеството не е сключвало договори за концесия.

КРМСФО 13 – Клиентски програми за лоялност се отнася до отчетността от предприятия, които оперират или участват в програми за лоялност на клиентите им. Това разяснение се отнася за програми за лоялност на клиентите, при които клиентите могат да разменят натрупани кредити за награди като безплатни или с намалена цена стоки и услуги. КРМСФО 13 е в сила от 1 юли 2008 г. и не се отнася до дейностите извършвани от Дружеството.

КРМСФО 14 – МСС 19 – Лимит на актив по план за дефинирани доходи, минимални изисквания за финансиране и тяхното взаимодействие (в сила от 1 януари 2008 г.) изяснява кога увеличения и намаления в бъдещите плащания по активите на плановете с дефинирани доходи следва да бъдат третираны като налични и предоставя информация за минимални изисквания за финансиране на тези активи. КРМСФО 14 разяснява при кои случаи минималните изисквания за финансиране на активите на плана водят до признаване на задължение. Това разяснение влиза в сила за финансовите отчети за 2008 г., но не се отнася до дейността на дружеството.

Приложения към финансовите отчети

2. Значими счетоводни политики, продължение

(п) Сравнителна информация

Където е необходимо, сравнителната информация се прекласифицира, така че да е в съответствие с промените, настъпили през текущата година.

3. 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 според остатъчния срок до падеж.

Приложения към финансовите отчети

3. Оповестяване на политиката по управление на риска

Нетърговски операции, продължение

(1) *Ликвиден риск, продължение*

Матуритетна структура към 31 декември 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 матуритет | Общо |
|--|---------------|------------------------|-----------------------------|---------------------------|------------------|---------------|
| Активи | | | | | | |
| Парични средства и парични еквиваленти | 2,184 | - | - | - | - | 2,184 |
| Финансови активи за търгуване | 9,076 | - | - | - | - | 9,076 |
| Вземания по парични заеми | 9 | 110 | 2,616 | 28,821 | - | 31,556 |
| Имоти, машини, съоръжения и оборудване | - | - | - | - | 4 | 4 |
| Други активи | 42 | 14 | 63 | 185 | - | 304 |
| Общо активи | <u>11,311</u> | <u>124</u> | <u>2,679</u> | <u>29,006</u> | <u>4</u> | <u>43,124</u> |
| Пасиви | | | | | | |
| Задължения по облигационни заеми | - | 373 | 39,076 | - | - | 39,449 |
| Други пасиви | 111 | - | - | - | - | 111 |
| Общо пасиви | <u>111</u> | <u>373</u> | <u>39,076</u> | <u>-</u> | <u>-</u> | <u>39,560</u> |
| Разлика в срочността на активите и пасивите | <u>11,200</u> | <u>(249)</u> | <u>(36,397)</u> | <u>29,006</u> | <u>4</u> | <u>3,564</u> |

Приложения към финансовите отчети

3. Оповестяване на политиката по управление на риска

Нетърговски операции, продължение

(1) *Ликвиден риск, продължение*

Матуритетна структура към 31 декември 2006 г.

| <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 матуритет | Общо |
|--|-----------------------|---------------------------------|--------------------------------------|------------------------------------|--------------------------|---------------|
| Активи | | | | | | |
| Парични средства и парични еквиваленти | 8,567 | - | - | - | - | 8,567 |
| Вземания по парични заеми | 15 | 73 | 1,395 | 51,591 | - | 53,074 |
| Имоти, машини, съоръжения и оборудване | - | - | - | - | 8 | 8 |
| Други активи | 30 | 60 | 91 | 363 | - | 544 |
| Общо активи | 8,612 | 133 | 1,486 | 51,954 | 8 | 62,193 |
| Пасиви | | | | | | |
| Задължения по облигационни заеми | - | - | 373 | 39,048 | - | 39,421 |
| Задължения към свързани предприятия | 10,132 | 9,025 | - | - | - | 19,157 |
| Други пасиви | 195 | - | - | - | - | 195 |
| Общо пасиви | 10,327 | 9,025 | 373 | 39,048 | - | 58,773 |
| Разлика в срочността на активите и пасивите | (1,715) | (8,892) | 1,113 | 12,906 | 8 | 3,420 |

Приложения към финансовите отчети

3. Оповестяване на политиката по управление на риска

Негъровски операции, продължение

(1) Ликвиден риск, продължение

Изложеност на ликвиден риск

В следващата таблица е представен анализ на финансовите пасиви на Дружеството, според остатъчните договорни срокове до падеж:

В хил. лева

| | Бел. | Балансова стойност | Брутен номинален входящ / (изходящ) паричен поток | По-малко от 1 месец | От 1 до 3 месеца | От 3 месеца до 1 година | От 1 до 5 години | Над 5 години |
|--|------|-----------------------|--|------------------------|---------------------|----------------------------------|---------------------|-----------------|
| 31 Декември 2007 | | | | | | | | |
| Задължения по облигационни заеми | 14 | 39,449 | (40,565) | - | (724) | (39,841) | - | - |
| | | <u>39,449</u> | <u>(40,565)</u> | <u>-</u> | <u>(724)</u> | <u>(39,841)</u> | <u>-</u> | <u>-</u> |
| 31 Декември 2006 | | | | | | | | |
| Задължения по облигационни заеми | 14 | 39,421 | (42,013) | - | (724) | (724) | (40,565) | - |
| Задължения към свързани предприятия | | 19,157 | (19,272) | (10,163) | (9,109) | - | - | - |
| | | <u>58,578</u> | <u>(61,285)</u> | <u>(10,163)</u> | <u>(9,833)</u> | <u>(724)</u> | <u>(40,565)</u> | <u>-</u> |

(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.

Приложения към финансовите отчети

3. Оповестяване на политиката по управление на риска

(i) Лихвен риск, продължение

Чувствителност към промяната на лихвени проценти и нейното отражение в отчета за доходите към 31 декември 2006 и 2007 г.

| <i>В хиляди лева</i> | 100 базисни точки на паралелно покачване | 100 базисни точки на паралелно понижение |
|-----------------------|---|---|
| 2007 | | |
| Към 31 Декември | 1,868 | 1,744 |
| Средно за периода | 1,028 | 905 |
| Максимално за периода | 2,626 | 2,776 |
| Минимално за периода | 889 | 258 |
| 2006 | | |
| Към 31 Декември | 1,876 | 825 |
| Средно за периода | 2,895 | 1,845 |
| Максимално за периода | 5,217 | 2,255 |
| Минимално за периода | 1,617 | 555 |

(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 Еврозоната.

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.

Приложения към финансовите отчети

3. Оповестяване на политиката по управление на риска

Нетърговски операции, продължение

(2) *Пазарен риск, продължение*

(ii) *Валутен риск, продължение*

Структура към 31.12.2007 г.

| <i>В хиляди лева</i> | лева | евро | Общо |
|--|---------------|----------------|---------------|
| Активи | | | |
| Парични средства и парични еквиваленти | 286 | 1,898 | 2,184 |
| Финансови активи за търгуване | 9,076 | - | 9,076 |
| Вземания по парични заеми | 448 | 31,108 | 31,556 |
| Имоти, машини, съоръжения и оборудване | 4 | - | 4 |
| Други активи | 304 | - | 304 |
| Общо активи | 10,118 | 33,006 | 43,124 |
| Пасиви | | | |
| Задължения по облигационни заеми | - | 39,449 | 39,449 |
| Други пасиви | 107 | 4 | 111 |
| Общо пасиви | 107 | 39,453 | 39,560 |
| Нетна валутна позиция | 10,011 | (6,447) | 3,564 |

Приложения към финансовите отчети

3. Оповестяване на политиката по управление на риска

Нетърговски операции, продължение

(2) *Пазарен риск, продължение*

(ii) *Валутен риск, продължение*

Структура към 31.12.2006 г.

| <i>В хиляди лева</i> | лева | евро | Общо |
|--|-----------------|---------------|---------------|
| Активи | | | |
| Парични средства и парични еквиваленти | 6,314 | 2,253 | 8,567 |
| Вземания по парични заеми | 923 | 52,151 | 53,074 |
| Имоти, машини, съоръжения и оборудване | 8 | - | 8 |
| Други активи | 544 | - | 544 |
| Общо активи | 7,789 | 54,404 | 62,193 |
| Пасиви | | | |
| Задължения по облигационни заеми | - | 39,421 | 39,421 |
| Задължения към свързани предприятия | 19,157 | - | 19,157 |
| Други пасиви | 195 | - | 195 |
| Общо пасиви | 19,352 | 39,421 | 58,773 |
| Нетна валутна позиция | (11,563) | 14,983 | 3,420 |

Приложения към финансовите отчети

3. 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> | 31.12.2007 | 31.12.2006 |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Обезпечени с транспортни средства | 64,502 | 83,909 |
| Застраховка “Автокаско” | <u>61,431</u> | <u>82,521</u> |
| | <u>125,933</u> | <u>166,430</u> |

Приложения към финансовите отчети

4. Нетен лихвен доход

| <i>В хиляди лева</i> | 31.12.2007 | 31.12.2006 |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Приходи от лихви | 3,507 | 3,510 |
| В т.ч.: - от парични заеми | 3,461 | 3,445 |
| - от предоставени депозити на банки | 46 | 65 |
| Разходи за лихви | (1,566) | (1,511) |
| В т.ч.: - по облигационен заем | (1,451) | (1,454) |
| - по краткосрочни заеми | (115) | (57) |
| Нетен лихвен доход | 1,941 | 1,999 |

5. Нетен доход от такси и комисионни

| <i>В хиляди лева</i> | 31.12.2007 | 31.12.2006 |
|--|-------------------|-------------------|
| <i>Приходи от такси и комисионни</i> | | |
| Приходи от такси и комисионни по обслужване на парични заеми | 62 | 104 |
| | <u>62</u> | <u>104</u> |
| <i>Разходи за такси и комисионни</i> | | |
| Разходи за такси и комисионни по обслужване на разплащателни сметки | (76) | (18) |
| Разходи за застраховка финансов риск и обслужване на облигационен заем | (277) | (288) |
| | <u>(353)</u> | <u>(306)</u> |
| Нетен доход от такси и комисионни | (291) | (202) |

6. Разходи за обезценка на вземания по парични заеми

| <i>В хиляди лева</i> | 31.12.2007 | 31.12.2006 |
|---|-------------------|-------------------|
| Разходи за провизии по предоставени заеми | (12) | (71) |
| | <u>(12)</u> | <u>(71)</u> |

Приложения към финансовите отчети

7. Административни разходи

| <i>В хиляди лева</i> | 31.12.2007 | 31.12.2006 |
|--------------------------|-------------------|-------------------|
| Разходи за материали | (1) | (7) |
| Разходи за външни услуги | (31) | (30) |
| Разходи за амортизация | (4) | (5) |
| Разходи за персонала | (145) | (151) |
| Други разходи | (2) | (3) |
| | <u>(183)</u> | <u>(196)</u> |

8. Финансови активи за търгуване

| <i>В хиляди лева</i> | 31.12.2007 | 31.12.2006 |
|----------------------|-------------------|-------------------|
| Акции | <u>9,076</u> | <u>-</u> |
| | <u>9,076</u> | <u>-</u> |

Финансовите активи, придобити с цел търговия включват 782 200 бр. акции на „Индустриален Холдинг България“ АД, придобити на БФБ.

9. 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 |
| Към 31 декември 2007г. | <u>9</u> | <u>5</u> | <u>14</u> |
| Амортизация | | | |
| Към 1 януари 2007г. | (5) | (1) | (6) |
| Начислена за периода | (3) | (1) | (4) |
| Към 31 декември 2007г. | <u>(8)</u> | <u>(2)</u> | <u>(10)</u> |
| Нетна балансова стойност | | | |
| Към 31 декември 2007г. | <u>1</u> | <u>3</u> | <u>4</u> |
| Нетна балансова стойност | | | |
| Към 1 януари 2007г. | <u>4</u> | <u>4</u> | <u>8</u> |

Приложения към финансовите отчети

10. Вземания по парични заеми

| <i>В хиляди лева</i> | 31.12.2007 | 31.12.2006 |
|---|-------------------|-------------------|
| Дългосрочни | | |
| Физически лица | | |
| в български лева | 59 | 174 |
| в чуждестранна валута | 8,848 | 15,414 |
| Частни предприятия | | |
| в български лева | 350 | 733 |
| в чуждестранна валута | 19,564 | 35,270 |
| Дългосрочни вземания по парични заеми | 28,821 | 51,591 |
| Краткосрочни | | |
| Физически лица | | |
| в български лева | 5 | 3 |
| в чуждестранна валута | 840 | 273 |
| Частни предприятия | | |
| в български лева | 34 | 13 |
| в чуждестранна валута | 1,856 | 1,194 |
| Краткосрочни вземания по парични заеми | 2,735 | 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”.

11. Други активи

| <i>В хиляди лева</i> | 31.12.2007 | 31.12.2006 |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| Други кредитори | 35 | - |
| Разходи за бъдещи периоди | 269 | 544 |
| | 304 | 544 |

12. Парични средства и парични еквиваленти

| <i>В хиляди лева</i> | 31.12.2007 | 31.12.2006 |
|---|-------------------|-------------------|
| Парични средства в каса и по разплащателни сметки | 2,184 | 2,554 |
| Парични средства по срочни депозити | - | 6,013 |
| | 2,184 | 8,567 |

Приложения към финансовите отчети

13. Капитал и резерви

(а) Основен капитал

Към 31 декември 2006 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:

| Акционери | 31.12.2007 % собственост | 31.12.2006 % собственост |
|------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| “Алианц България Холдинг” АД | 100,00 | 100,00 |
| | 100,00 | 100,00 |

(б) Резерви

Резервите включват натрупаните печалби и загуби от минали периоди в размер на 116 хил. лева и общи резерви създадени в съответствие с изискванията на търговското законодателство в размер на 143 хил. лева.

(в) Регулатори

Съотношението на собствения капитал 3,564 хил.лева. към размера на активите 43,124 хил.лева. е 8,26 %.

14. Задължения към облигационери

| <i>В хиляди лева</i> | 31.12.2007 | 31.12.2006 |
|----------------------------------|------------|------------|
| <i>Дългосрочни</i> | | |
| Задължения по облигационни заеми | 39,076 | 39,048 |
| <i>Краткосрочни</i> | | |
| Задължения по облигационни заеми | 373 | 373 |
| | 39,449 | 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.

Приложения към финансовите отчети

15. Задължения към свързани предприятия

| <i>В хиляди лева</i> | 31.12.2007 | 31.12.2006 |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| Задължения по получени краткосрочни заеми | - | 19,100 |
| Задължения по начислени лихви | - | 57 |
| | <u> </u> | <u> </u> |
| | - | 19,157 |

16. Други пасиви

| <i>В хиляди лева</i> | 31.12.2007 | 31.12.2006 |
|-------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Задължения към персонала | 30 | 24 |
| Данъчни задължения | 13 | 168 |
| Други краткосрочни задължения | 68 | 3 |
| | <u> </u> | <u> </u> |
| | 111 | 195 |

17. 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 | 2,184 |
| | Приходи от лихви | 46 |
| | Разходи за такси и комисиони | (109) |
| „Алианц България Холдинг“ АД | Разходи за лихви | (115) |
| | Изплатени дивиденди | (1,161) |

(б) Други свързани лица

| <u>Свързани лица</u> | <u>Вид сделка</u> | <u>31.12.2007</u> | <u>31.12.2006</u> |
|----------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| <i>В хиляди лева</i> | | | |
| Директори | Възнаграждения | 64 | 67 |

18. 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.

Приложения към финансовите отчети

19. Списък с приложимите МСС

| | |
|----------|--|
| МСФО 1 | Прилагане за пръв път на Международните стандарти за финансови отчети |
| МСФО 2 | Плащане на базата на акции |
| МСФО 3 | Бизнес комбинации |
| МСФО 4 | Застрахователни договори |
| МСФО 5 | Нетекущи активи, държани за продажба, и преустановени дейности |
| МСФО 6 | Проучване и оценка на минерални ресурси |
| МСФО 7 | Финансови инструменти: Оповестяване |
| МСС 1 | Представяне на финансови отчети |
| МСС 2 | Материални запаси |
| МСС 7 | Отчети за паричните потоци |
| МСС 8 | Нетна печалба или загуба за периода, фундаментални грешки и промени в счетоводната политика |
| МСС 10 | Събития след дата на баланса |
| МСС 11 | Договори за строителство |
| МСС 12 | Данъци върху дохода |
| МСС 14 | Отчитане по сектори |
| МСС 16 | Имоти, машини, съоръжения и оборудване |
| МСС 17 | Лизинг |
| МСС 18 | Приходи |
| МСС 19 | Доходи на наети лица |
| МСС 20 | Отчитане на правителствени дарения и оповестяване на правителствена помощ |
| МСС 21 | Ефекти от промените в обменните курсове |
| МСС 22 | Бизнескомбинации |
| МСС 23 | Разходи по заеми |
| МСС 24 | Оповестяване на свързани лица |
| МСС 26 | Счетоводно отчитане на пенсионните планове |
| МСС 27 | Консолидирани финансови отчети и отчитане на инвестициите в дъщерни предприятия |
| МСС 28 | Отчитане на инвестициите в асоциирани предприятия |
| МСС 29 | Финансово отчитане при свръхинфлационни икономики |
| МСС 31 | Счетоводно отчитане на дялове в съвместни предприятия |
| МСС 32 | Финансови инструменти: представяне |
| МСС 33 | Доходи от акция |
| МСС 34 | Междинно счетоводно отчитане |
| МСС 36 | Обезценка на активи |
| МСС 37 | Провизии, условни задължения и условни активи |
| МСС 38 | Нематериални активи |
| МСС 39 | Финансови инструменти: признаване и оценяване |
| МСС 40 | Инвестиционни имоти |
| МСС 41 | Земеделие |
| КРМСФО 1 | Промени в съществуващите задължения за извеждане от експлоатация, възстановяване и сходните с тях задължения |
| КРМСФО 2 | Дялове на членове в кооперации и сходни инструменти |
| КРМСФО 4 | Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг |
| КРМСФО 5 | Права на участие във фондове за извеждане от експлоатация и възстановяванена околната среда |

Приложения към финансовите отчети

19. Списък с приложимите МСС, продължение

| | |
|-----------|---|
| КРМФСО 6 | Задължения, възникващи от участие в специфичен пазар – отпадъчно електрическо и електронно оборудване |
| КРМСФО 7 | Прилагане на подхода за преизчисление на финансовите отчети съгласно МСС 29 “Финансово отчитане при свръхинфлационни икономики” |
| КРМСФО 8 | Обхват на МСФО 2 |
| КРМСФО 9 | Преразглеждане на внедрени деривативи |
| КРМСФО 10 | Междинно финансово отчитане и обезценка |
| ПКР 7 | Въвеждане на еврото |
| ПКР 10 | Правителствена помощ – без специална връзка с оперативната дейност |
| ПКР 12 | Консолидация – предприятия със специално предназначение |
| ПКР 13 | Съвместно контролирани предприятия - непарични вноски от контролиращите съдружници |
| ПКР 15 | Оперативен лизинг - стимули |
| ПКР 21 | Данъци върху дохода – възстановяване на преоценените неамортизуеми активи |
| ПКР 25 | Данъци върху доходи - промени в данъчния статус на едно предприятие или неговите акционери |
| ПКР 27 | Оценяване съдържането на операции, включващи правната форма на лизинг |
| ПКР 29 | Оповестяване - споразумения на концесионна услуга |
| ПКР 31 | Приход - бартерни сделки, включващи рекламни услуги |
| ПКР 32 | Нематериални активи - разходи за интернет страници |