

**"Алианц Банк България" АД**

**Годишни финансови отчети  
за годината приключваща на  
31 декември 2010 г.  
с независим одиторски доклад**

## Отчет за доходите

За годината към 31 декември 2010

<i>В хиляди лева</i>	<b>Прил.</b>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Приходи от лихви	8	104,695	105,472
Разходи за лихви	8	(59,358)	(58,379)
<b>Нетен лихвен доход</b>	8	<u>45,337</u>	<u>47,093</u>
Приходи от такси и комисиони	9	15,417	15,875
Разходи за такси и комисиони	9	(1,262)	(1,204)
<b>Нетен доход от такси и комисиони</b>	9	<u>14,155</u>	<u>14,671</u>
Нетен доход от търговски операции	10	3,544	3,918
Нетен доход от инвестиции	11	121	(680)
<b>Общо доход от банкови операции</b>		<u>63,157</u>	<u>65,002</u>
Загуби от обезценка	19	(17,544)	(13,574)
Разходи за персонала	12	(14,004)	(16,293)
Разходи за наеми		(4,682)	(5,052)
Разходи за амортизация	20,21	(3,824)	(4,619)
Други разходи	12	(19,115)	(20,534)
Друг нелихвен доход	13	199	680
<b>Печалба преди данъчно облагане</b>		<u>4,187</u>	<u>5,610</u>
Разходи за данъци	14	(447)	(595)
<b>Печалба след данъчно облагане</b>		<u>3,740</u>	<u>5,015</u>

Отчетът за доходите трябва да бъде разглеждан заедно с приложенията от 1 до 35, които са неразделна част от финансовите отчети.

Светослав Гаврийски  
 Главен изпълнителен директор

Дорчо Илчев  
 Изпълнителен директор

Цветелинка Колева  
 Управител

Маргарита Голева  
 Регистриран одитор

"КПМГ България" ООД

## Отчет за всеобхватния доход за годината към 31 декември 2010

	2010	2009
<i>В хиляди лева</i>		
<b>Печалба след данъчно облагане</b>	<b>3,740</b>	<b>5,015</b>
<b>Друг всеобхватен доход</b>		
Преценка по справедлива стойност на ценни книжа на разположение за продажба, нетно от данъци	<u>394</u>	<u>634</u>
<b>Общо друг всеобхватен доход</b>	<u>394</u>	<u>634</u>
<b>Общо всеобхватен доход</b>	<u><u>4,134</u></u>	<u><u>5,649</u></u>

Отчетът за всеобхватния доход трябва да бъде разглеждан заедно с приложенията от 1 до 35, които са неразделна част от финансовите отчети.

Светослав Гаврийски  
Главен изпълнителен директор

Дорчо Илчев  
Изпълнителен директор

Цветелинка Колева  
Управител

Маргарита Голева  
Регистриран одитор

“КПМГ България” ООД

## Отчет за финансовото състояние

За годината към 31 декември 2010г.

В хиляди лева

Активи	Прил.	2010	2009
Парични средства и парични еквиваленти	15	190,317	295,939
Финансови активи, държани за търгуване	16	20,136	14,540
Инвестиции	17	185,497	133,302
Кредити и аванси на банки	18	144,397	145,201
Кредити и аванси на други клиенти	19	1,050,837	998,908
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	20	14,502	16,637
Нематериални активи	21	7,386	7,678
Други активи	23	32,152	23,145
<b>Общо активи</b>		<b>1,645,224</b>	<b>1,635,350</b>
Депозити от банки	24	82,766	11,771
Депозити от други клиенти	25	1,304,935	1,341,075
Други привлечени средства	26	101,722	131,713
Други пасиви	27	6,804	6,099
Пасиви по отсрочени данъци	22	491	320
<b>Общо пасиви</b>		<b>1,496,718</b>	<b>1,490,978</b>
Основен капитал	29	85,303	85,303
Резерви	29	63,203	59,069
<b>Общо собствен капитал</b>		<b>148,506</b>	<b>144,372</b>
<b>Общо пасиви и собствен капитал</b>		<b>1,645,224</b>	<b>1,635,350</b>

Отчетът за финансовото състояние трябва да бъде разглеждан заедно с приложенията от 1 до 35, които са неразделна част от финансовите отчети.

Финансовите отчети са одобрени от името на Управителния съвет на 21 януари 2011 г.

Светослав Гаврийски

Главен изпълнителен директор

Дорчо Илчев

Изпълнителен директор

Цветелинка Колева

Управител

Маргарита Голева

Регистриран одитор

“КПМГ България” ООД

## Отчет за паричните потоци

За годината към 31 декември 2010г.

<i>В хиляди лева</i>	Прил.	<b>2010</b>	<b>2009</b>
<b>Паричен поток от основна дейност</b>			
Печалба след данъчно облагане		3,740	5,015
<b>Промени, отразяващи непаричните разходи</b>			
Загуби от обезценка	19	17,544	13,574
Амортизация	20,21	3,824	4,619
Печалба от продажба и излизане от употреба на дълготрайни материални активи		144	77
Разходи за данъци	14	447	595
		<u>25,699</u>	<u>23,880</u>
<b>Промени в активите и пасивите, участващи в основна дейност</b>			
(Увеличение) / намаление на финансовите активи, държани за търгуване		(5,595)	5,197
Намаление на кредити на банки		804	460
(Увеличение) / намаление на кредити на клиенти		(69,473)	26,820
(Увеличение) на други активи		(9,007)	(7,536)
Увеличение на депозити от банки		70,995	1,769
(Намаление) на депозити от клиенти		(36,140)	(21,435)
Увеличение на други привлечени средства		9,126	51,657
Увеличение на други пасиви		886	792
Платени данъци		(501)	(2,200)
<b>Нетен паричен поток от основна дейност</b>		<u>(13,206)</u>	<u>79,404</u>
<b>Паричен поток от инвестиционна дейност</b>			
Придобиване на имоти, машини, съоръжения и оборудване		(552)	(500)
Придобиване на нематериални активи		(989)	(2,210)
Придобиване на инвестиции		(51,758)	26,574
<b>Нетен паричен поток от инвестиционна дейност</b>		<u>(53,299)</u>	<u>23,864</u>
<b>Паричен поток от финансова дейност</b>			
Изплащане на облигационен заем	26	(39,117)	(29,337)
<b>Нетен паричен поток от финансова дейност</b>		<u>(39,117)</u>	<u>(29,337)</u>

## Отчет за паричните потоци, продължение

За годината към 31 декември 2010г.

<i>В хиляди лева</i>	Прил.	2010	2009
Нетно увеличение/(намаление) на паричните средства и еквиваленти		(105,622)	73,931
Паричните средства и еквиваленти в началото на периода	15	295,939	222,008
<b>Паричните средства и еквиваленти в края на периода</b>	15	<u>190,317</u>	<u>295,939</u>

Отчетът за паричните потоци трябва да бъде разглеждан заедно с приложенията от 1 до 35, които са неразделна част от финансовите отчети.

Светослав Гаврийски

*Главен изпълнителен директор*

Цветелинка Колева

*Управител*

“КПМГ България” ООД

Дорчо Илчев

*Изпълнителен директор*

Маргарита Голева

*Регистриран одитор*

**Отчет за промените в собствения капитал**  
 За годината към 31 декември 2010г.

	Основен капитал	Законови резерви	Неразпределена печалба и допълнителни резерви	Преоценъчен резерв	Общо
<i>В хиляди лева</i>					
<b>Салдо към 1 януари 2009</b>	<b>85,303</b>	<b>9,850</b>	<b>45,413</b>	<b>(1,319)</b>	<b>139,247</b>
<b>Общо всеобхватен доход</b>					
Нетна печалба за периода	-	-	5,015	-	5,015
<b>Друг всеобхватен доход</b>					
Преоценка по справедлива стойност на ценни книжа на разположение за продажба, нетно от данъци	-	-	-	634	634
<b>Общо друг всеобхватен доход</b>	-	-	-	634	634
<b>Общо всеобхватен доход</b>	-	-	<b>5,015</b>	<b>634</b>	<b>5,649</b>
<b>Сделки със собствениците, отразени директно в капитала</b>					
Други трансфери	-	-	(524)	-	(524)
<b>Общо сделки със собствениците, отразени директно в капитала</b>	-	-	-	-	-
<b>Салдо към 31 декември 2009</b>	<b>85,303</b>	<b>9,850</b>	<b>49,904</b>	<b>(685)</b>	<b>144,372</b>
<b>Общо всеобхватен доход</b>					
Нетна печалба за периода	-	-	3,740	-	3,740
<b>Друг всеобхватен доход</b>					
Преоценка по справедлива стойност на ценни книжа на разположение за продажба, нетно от данъци	-	-	-	394	394
<b>Общо друг всеобхватен доход</b>	-	-	-	394	394
<b>Общо всеобхватен доход</b>	-	-	<b>3,740</b>	<b>394</b>	<b>4,134</b>
<b>Сделки със собствениците, отразени директно в капитала</b>					
	-	-	-	-	-
<b>Салдо към 31 декември 2010</b>	<b>85,303</b>	<b>9,850</b>	<b>53,644</b>	<b>(291)</b>	<b>148,506</b>

Отчетът за промените в собствения капитал трябва да бъде разглеждан заедно с приложенията от 1 до 35, които са неразделна част от финансовите отчети.

Светослав Гаврийски

Дорчо Илчев

Главен изпълнителен директор

Изпълнителен директор

Цветелинка Колева

Маргарита Голева

Управител

Регистриран одитор

“КПМГ България” ООД

## Приложения към финансовите отчети

### 1. Правен статут

"Алианц Банк България" АД или Банката е регистрирана в Република България със седалище в гр. София и адрес на управление: гр.София, община "Възраждане", бул."Мария Луиза" №79.

Банката е универсална търговска банка и има пълен банков лиценз, издаден от Българска народна банка (БНБ), въз основа на който извършва дейност във всички области на банковото дело в страната.

### 2. База за изготвяне на финансовите отчети

#### (а) Приложими стандарти

Настоящите финансови отчети са изготвени в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), изготвени от Борда по международни счетоводни стандарти (БМСС), и приети от Комисията на Европейския съюз.

#### (б) База за оценяване

Финансовите отчети са изготвени на базата на историческата стойност, с изключение на деривативни финансови инструменти, финансовите активи и пасиви за търгуване и активите за продажба които са представени по справедлива стойност. Признатите активи и пасиви, които са хеджирани, са отчетени по справедливата им стойност от гледна точка на хеджирания риск.

#### (в) Функционална валута и валута на представяне

Финансовите отчети са представени в хиляди български лева, които са функционалната валута на Банката.

#### (г) Използване на оценки и преценки

Изготвянето на финансови отчети изисква от ръководството да прави преценки, оценки и предположения, които влияят на приложените счетоводните политики и отчетените суми на активите, пасивите, приходите и разходите. Реалните резултати могат да се различават от тези оценки.

Оценките и основните предположения се преглеждат на текуща база. Преработените счетоводни оценки се признават в периода, през който оценката се преглежда и във всички засегнати бъдещи периоди.

### 3. Значими счетоводни политики

#### (а) Признаване на приходи и разходи от лихви

Лихвените приходи и разходи са признати в Отчета за доходите, чрез прилагането на метода на ефективния лихвен процент. Ефективният лихвен процент е този, който точно дисконтира очакваните бъдещи парични плащания и постъпления през срока на финансовия актив или пасив до балансовата стойност на актива или пасива. Ефективният лихвен процент се определя при първоначалното признаване на финансовия актив или пасив и впоследствие не се коригира.

Изчисляването на ефективния лихвен процент включва всички комисиони, получени или платени, транзакционни разходи, както и отстъпки или премии, които са неразделна част от ефективния лихвен процент. Транзакционните разходи са вътрешно присъщи разходи, директно



## Приложения към финансовите отчети

### 3. Значими счетоводни политики, продължение

#### (а) Признаване на приходи и разходи от лихви, продължение

отнасящи се към придобиването, емитирането или отписването на финансов актив или пасив.

Приходите и разходите от лихви, представени в отчета за доходите включват:

- лихвата върху финансовите активи и пасиви по амортизирана стойност, изчислена по метода на ефективен лихвен процент;
- лихвата върху инвестиционни ценни книжа обявени за продажба, , изчислена по метода на ефективен лихвен процент;

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.

#### (б) 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 отчет за финансово състояние а. 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.

#### (в) Такси и комисиони

Приходите и разходите от такси и комисиони, които са неразделна част от ефективния лихвен процент за финансов актив или пасив се включват в приходите и разходите от лихви.

Другите приходи от такси и комисиони, включително такси от касови операции и парични трансфери, гаранции и акредитиви се признават с извършването на съответните услуги.

Другите разходи за такси и комисиони, свързани основно с обслужване на разплащателни сметки и други разходи за такси се признават с получаването на съответните услуги.

## Приложения към финансовите отчети

### 3. Значими счетоводни политики, продължение

#### (г) Нетен доход от търговски операции

Нетен доход от търговски операции се състои от печалбите минус загубите, свързани с активи и пасиви в търговски портфейл, и включва всички реализирани и нереализирани промени в справедливата стойност, лихви, дивиденди и курсови разлики. Нетен доход от търговски операции включва курсови разлики и приходи от дивиденди от финансови активи в инвестиционен портфейл.

#### (д) Финансови активи и пасиви

##### (i) Признание

Банката отчита финансовите активи за търгуване и инвестиции, кредити и вземания на Банката както и финансови пасиви отчитани по амортизирана стойност от датата на уреждане. Всички останали финансови активи и финансови пасиви се отчитат на дата на търгуване, когато Банката стане страна по договорите на финансовите инструменти. От този момент Банката отчита всички приходи и разходи, свързани с промяна на справедливата им стойност.

Финансовите инструменти се отчитат първоначално по справедлива стойност, като за финансовите инструменти, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата се включват разходите по осъществяване на сделката.

##### (ii) Класификация

Подробно описание на класификацията на финансовите активи и пасиви е представено в приложение 3 - Значими счетоводни политики - т. (д), (е), (ж), (з) .

##### (iii) Отписване

Банката отписва финансов актив, когато договорните права към паричните потоци от финансовия актив изтекат, или когато прехвърли правата за получаване на договорните парични потоци от финансовия актив в транзакция, в която се прехвърлят всички съществени рискове и печалби от притежаването на финансовия актив. Всяко участие в прехвърлени финансови активи, което е създадено или запазено от Банката, се признава като отделен актив или пасив.

Банката отписва финансов пасив, когато нейните договорни задължения са изпълнени или отменени или изтекат.

Банката извършва транзакции, при които се прехвърлят активи, признати в отчета за финансовото състояние, но запазва всички или всички съществени рискове и печалби от прехвърлените активи или част от тях. Ако са запазени част или всички съществени рискове и печалби, то прехвърлените активи не се отписват от отчета за финансово състояние. Прехвърляне на активи със запазване на част или всички съществени рискове и печалби са например сделки със заемане на ценни книжа или с ангажимент за обратно изкупуване.

## Приложения към финансовите отчети

### 3. Значими счетоводни политики, продължение

#### (д) Финансови активи и пасиви, продължение

##### (iii) *Отписване, продължение*

Когато на трета страна се продават активи със суап с равномерна обща възвръщаемост върху прехвърлените активи, сделката се осчетоводява като обезпечена финансова транзакция, подобна на сделка с ангажимент за обратно изкупуване.

При транзакции, при които Банката нито запазва, нито прехвърля всички съществени рискове и печалби от притежаването на един финансов актив, тя отписва актива, ако не запазва контрол над него. Правата и задълженията, запазени при прехвърлянето, се признават отделно съответно като активи и пасиви. При сделки, при които се запазва контрол над актива, Банката продължава да признава актива до степента на нейното участие, в зависимост от това доколко е изложена на промени в стойността на прехвърления актив.

При определени сделки Банката запазва задължението си да обслужва прехвърления финансов актив срещу заплащане. Прехвърленият актив се отписва изцяло, ако отговаря на критериите за отписване. Активът или пасивът се признава в договора за обслужване в зависимост от това дали таксата за обслужване е повече от достатъчна (актив) или по-малко от достатъчна (пасив) за извършване на услугата.

##### (iv) *Компенсиране*

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

Приходи и разходи се представят нетно само в случаите, които са позволени от счетоводните стандарти, или от печалби и загуби, които възникват от Банка от сходни транзакции като тези, които са в резултат на търговските операции на банката.

##### (v) *Оценка по амортизирана стойност*

Амортизираната стойност на финансов актив или пасив е сумата, по която финансов актив или пасив се оценява при първоначално признаване, минус погашенията по главница, плюс или минус кумулативната амортизация като се използва ефективен лихвен процент за разликата между първоначално признатата сума и сумата на падеж минус разходите за обезценка.

##### (vi) *Принципи за оценка по справедлива стойност*

Справедлива стойност е сумата, за която може да бъде заменен един актив, или уреден един пасив, между информирани, съгласни страни в пряка сделка на датата на оценяване.

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

## Приложения към финансовите отчети

### 3. Значими счетоводни политики, продължение

#### (д) Финансови активи и пасиви, продължение

#### (vi) *Принципи за оценка по справедлива стойност, продължение*

Ако пазарът за даден финансов инструмент не е активен, Банката установява справедливата стойност, използвайки техники за оценка. Техниките за оценка включват използване на скоростни преки сделки между информирани, съгласни страни (ако има такива), съпоставка с текущата справедлива стойност на други инструменти, които са сходни по същество, анализи на дисконтираните парични потоци и модели с цени на опции. Избраната техника за оценка използва максимално пазарните данни, разчита възможно най-малко на специфични за Банката оценки, включва всички фактори, които участниците в пазара биха взели предвид при определянето на цена, и е съвместима с приетите икономически методи за ценообразуване на финансови инструменти. Данните за техниките за оценка адекватно представят пазарните очаквания и измервания за факторите на риск и доходност, присъщи на финансовия инструмент. Банката проверява техниките за оценка и тества валидността им, използвайки цени от текущи пазарни трансакции, които се наблюдават на пазара със същия инструмент или цените са основани на други налични данни, които се наблюдават на пазара.

Най-добрият показател за справедливата стойност на един финансов инструмент при първоначално признаване е цената на сделката, т.е. справедливата стойност на даденото или получено вложение, освен ако справедливата стойност на този инструмент се вижда при сравнение с други явни текущи пазарни трансакции със същия инструмент (т.е. без изменения или прегрупиране) или въз основа на техники за оценка, чиито променливи включват само данни, които се наблюдават на пазара. Когато цената по сделката е най-добрият показател за справедливата стойност при първоначално признаване, финансовият инструмент се оценява първоначално по цена на сделката и всяка разлика между тази цена и стойността, получена първоначално от модел за оценка, се признава впоследствие в печалбата или загубата в зависимост от отделните факти и обстоятелства по сделката, но не по-късно от момента, когато оценката е изцяло подкрепена от явни пазарни данни или сделката е приключена.

Активите и дългите позиции се оценяват по цена „продава“; пасивите и късите позиции се оценяват по цена „купува“. Когато Банката има позиции с риск от компенсиране, се използват средно-пазарните цени, за да се оценят позициите с риск от компенсиране, а корекция по цена „продава“ и „купува“ се прилага съответно само за нетната отворена позиция. Справедливите стойности отразяват кредитния риск на инструмента и включват корекции за осчетоводяване на кредитния риск на Банката и на отсрещната страна при необходимост. Оценките на справедливата стойност, получени от модели, се коригират според всички останали фактори, като ликвиден риск или несигурност на модела, до степента, в която според Банката трето лице, участващо на пазара, би ги взело под внимание при оценяване на сделка.

#### (vii) *Обезценка на активи*

Към всяка дата на изготвяне на отчета за финансовото състояние се извършва преглед на финансовите активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата за наличие на индикации за обезценка. Финансовите активи са обезценени, когато обективно доказателство демонстрира, че е възникнала събитие, което води до загуба след първоначалното

## Приложения към финансовите отчети

### 3. Значими счетоводни политики, продължение

#### (д) Финансови активи и пасиви, продължение

#### (vii) Обезценка на активи, продължение

признаване и че събитието, има значение за бъдещите парични потоци на актива, които могат да бъдат измерени надеждно.

Обективни доказателства за загуба от обезценка на финансовите активи включително капиталови инструменти представляват просрочие или невъзможност за погасяване на задължения на кредитополучател, реструктуриране на кредити при неблагоприятни за банката финансови условия, индикации, че кредитополучателя или емитента на финансов инструмент обявява фалит, изчезването на активен пазар за ценна книга, или друга публично достъпна информация отнасящо се до Банка активи като негативна промяна във възможността за погасяване на Банка кредитополучатели в Банка или икономически условия, които са в пряка връзка с просрочени в Банката активи. В допълнение в случай на продължителен или съществен спад в пазарната стойност на инвестиция в капиталови инструменти съществува обективно доказателство за наличие на обезценка на капиталовите инструменти.

Загубите от обезценка при активи, отчетени по амортизирана стойност, се измерват като разликата между балансовата стойност на финансовия актив и сегашната стойност на приблизително изчислени бъдещи парични потоци, дисконтирани по първоначалния ефективен лихвен процент на актива. Загубите се признават в печалби и загуби и се отразяват в корективна сметка срещу кредити и вземания. Лихвата върху обезценения актив продължава да се признава чрез амортизация на сконтото. Когато последващо събитие става причина за намаляването на загубата от обезценка, намалението в загубата от обезценка се сторнира в печалби и загуби.

Загубите от обезценка при инвестиционни ценни книжа на разположение за продажба се признават, като акумулираната загуба, призната директно в собствения капитал, се прехвърля в печалби и загуби. Акумулираната загуба, прехвърлена от капитала и призната в печалби и загуби, е разликата между цената на придобиване, нетна от всички погасявания по лихви и амортизации, и настоящата справедлива стойност минус всички загуби от обезценка, признати преди това в печалби и загуби. Промените в провизиите за обезценка, свързани със стойността във времето, се отразяват като компонент на приходи от лихви.

Ако в следващ период справедливата стойност на обезценена дългова ценна книга на разположение за продажба се увеличи и увеличението може обективно да се свърже със събитие, възникнало след като загубата от обезценка е била призната в печалби и загуби, загубата от обезценка се сторнира, като сумата на сторното се признава в печалби и загуби. Всяко последващо възстановяване, обаче, в справедливата стойност на обезценена капиталова ценна книга на разположение за продажба се признава директно в капитала.

## Приложения към финансовите отчети

### 3. Значими счетоводни политики, продължение

#### (е) Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и паричните еквиваленти включват пари в брой, парични средства по сметки в централната банка и краткосрочни високоликвидни инвестиции с оригинален падеж до три месеца към датата на закупуването им.

#### (ж) Финансови активи и пасиви, държани за търгуване

Финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, включват инструменти за търгуване, които Банката държи основно с цел да ги продаде или придобие обратно в кратък срок или ги държи като част от портфейл, който се управлява като цяло с цел краткосрочна печалба.

Финансовите активи и пасиви за търгуване се признават първоначално по справедлива стойност в отчета за финансовото състояние като разходите за придобиване се отнасят директно в отчета за доходите. Всички промени в справедливата стойност се признават като нетни приходи от търговски операции в отчета за доходите. Финансовите активи и пасиви за търгуване не се рекласифицират след първоначалното им признаване, освен ако Банката прецени, че няма да ги държи с цел търгуване в близко бъдеще и са налице следните условия: ако финансовият актив отговаря на определението за кредити и вземания той би могъл да бъде рекласифициран, ако Банката има намерение и възможност да държи актива за определен период или до падеж; ако финансовият актив не отговаря на определението за кредити и вземания, той може да бъде рекласифициран извън категория „за търговия“ само при „необичайни обстоятелства“.

Банката не е рекласифицирала активи от категория „за търговия“ в други категории през отчетния период.

#### (з) Деривативи

##### *Внедрени деривативи*

Деривативите могат да бъдат внедрени в друго договорно споразумение („основен договор“). Банката осчетоводява внедрения дериватив отделно от основния договор, когато основният договор индивидуално не е отчетен по справедлива стойност в печалби и загуби, условията по внедрения дериватив отговарят на дефиницията за дериватив, ако бяха включени в отделен договор, а икономическите характеристики и рискове на внедрения дериватив не са тясно свързани с икономическите характеристики и рискове на основния договор. Отделните внедрени деривативи се осчетоводяват в зависимост от класификацията им и са представени в отчета за финансовото състояние заедно с основния договор.

#### (и) Кредити и аванси

Кредити и аванси са недеривативни финансови инструменти с фиксирани или определени плащания, които не се котират на активен пазар и които Банката не възнамерява да продаде незабавно или в близко бъдеще. Те включват заеми и аванси към банки и клиенти, различни от закупените от Банката кредити, придобити при тяхното емитиране.

## Приложения към финансовите отчети

### 3. Значими счетоводни политики, продължение

#### (и) Кредити и аванси, продължение

Когато банката придобива финансов актив и едновременно сключва споразумение за обратна продажба на активи (или подобен инструмент) по фиксирана цена на бъдеща дата (обратна репо сделка), споразумението се осчетоводява като кредит или аванс и активът, предмет на обезпечение по сделката не се признава в отчета за финансовото състояние.

Кредитите и авансите се признават първоначално по справедлива цена включително първоначалните директни разходи за придобиване на активите. При последваща оценка кредитите и авансите се отчитат по амортизирана стойност на базата на ефективен лихвен процент.

#### (й) Инвестиции

Инвестициите се признават първоначално по справедлива стойност като за инвестиции които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата в справедливата стойност се включват директните разходи за придобиване на инвестициите. При последваща оценка в зависимост от класификацията инвестициите се отчитат като до падеж или на разположение за продажба.

#### (i) *Инвестиции, държани до падеж*

Финансови активи, държани до падеж са недеривативни активи с фиксирани или определени плащания и фиксиран падеж, които Банката има намерението и възможността да държи до падеж, не са класифицирани по справедлива стойност през отчета за доходите и не представляват финансови активи на разположение за продажба.

Инвестициите, държани до падеж се отчитат по амортизирана стойност на базата на ефективен лихвен процент. При продажби или рекласификации на повече от незначителна част от активите, държани до падеж, които не падежират в близък срок следва да се направи рекласификация на целия портфейл от инвестиции, държани до падеж в групата на инвестиции на разположение за продажба. В резултат на рекласификацията банката не може да класифицира инвестиции като държани до падеж в текущата година, както и в следващите две години. Продажби и рекласификации при следните обстоятелства няма да предизвикат рекласификация на целия портфейл: продажби или рекласификации близо до падежната дата, при които пазарния лихвен процент няма значителен ефект върху пазарната цена на финансовите инструменти; продажби или рекласификации след като Банката е събрала значителна част от главниците; продажби или рекласификации, които са в резултат на извънредни, непредвидими обстоятелства, извън контрола на Банката

#### (ii) *Инвестиции на разположение за продажба*

Инвестициите на разположение за продажба са недеривативни активи, които не са класифицирани в друга група финансови активи. Капиталови инвестиции, които не се котира на пазара и справедливата им стойност не може да бъде надеждно определена се отчитат по цена на придобиване. Всички останали инвестиции на разположение за продажба се отчитат по справедлива стойност.

## Приложения към финансовите отчети

### 3. Значими счетоводни политики, продължение

#### (й) Инвестиции, продължение

#### (ii) *Инвестиции на разположение за продажба, продължение*

Приходите от лихви се признават като се използва метода на ефективен лихвен процент. Приходите от дивиденди се признават в отчета за доходите, когато Банката получава правото на дивидент. Валутните разлики на инвестициите на разположение за продажба се признават в отчета за доходите.

Разликите в справедливата стойност се признават директно в капитала докато инвестицията се продаде или обезцени напълно, когато кумулативните приходи и разходи признати в капитала се признават в отчета за доходите.

Недеривативен финансов актив може да бъде рекласифициран от портфейла на разположение за продажба в кредити и аванси, ако по принцип отговоря на дефиницията на кредит и ако банката има намерението и възможността да държи актива в близко бъдеще или до падеж.

#### (к) Имоти, машини, съоръжения и оборудване

Имотите, машините, съоръженията и оборудването се отчитат в отчета за финансовото състояние по тяхната стойност на придобиване, намалена с натрупаната амортизация.

Амортизацията се начислява на база линейния метод по установени норми с цел пълно амортизиране на стойността на дълготрайните активи в продължение на очаквания срок на тяхното използване. По-долу са представени използваните годишни амортизационни норми:

Активи	%
Сгради	4
Машини, съоръжения и оборудване	20-30
Компютри и компютърна техника	20-50
Стопански инвентар	10
Транспортни средства	25

Активите не се амортизират, до момента на тяхното въвеждане в експлоатация и прехвърлянето им от разходи за придобиване на дълготрайни материални активи в съответната категория активи. Активите за препродажба, придобити като обезпечение по несъбираеми вземания се представят в отчета за финансовото състояние на реда Други активи. Съгласно националното законодателство, на тези активи не се начислява амортизация за период от две години от датата на придобиването им.

Методите на амортизация, полезния живот и остатъчните стойности на дълготрайните материални и нематериални активи се преразглеждат към всяка отчетна дата и се коригират, ако е подходящо. Приблизителните оценки за някои имоти, машини, съоръжения и оборудване, както и нематериални активи бяха ревизирани през 2010г. В резултат на това очакваният срок на полезен живот на тези активи е увеличен. Ефектът от тези промени е в намаление на разхода за амортизация за 2010г. в размер от 837 хил.лв.



## Приложения към финансовите отчети

### 3. Значими счетоводни политики, продължение

#### (л) Нематериални активи

Други нематериални активи, придобити от Банката, се отчитат по цена на придобиване, намалена се натрупаната амортизация и със загубите от обезценка.

Амортизацията се изчислява на база линейния метод за периода на очаквания срок на ползване.

По-долу са представени използваните годишни амортизационни норми:

Нематериални активи	%
Софтуер	10-50
Други дълготрайни нематериални активи	10

#### (м) Депозити, емитирани дългови ценни книжа и подчинени пасиви

Депозитите, емитираните дългови ценни книжа и подчинените пасиви са източниците на Банката за финансиране на вземанията.

Когато Банката продава финансов актив и едновременно сключи споразумение за обратно изкупуване на този (или подобен) актив на фиксирана цена на бъдеща дата („репо“) споразумението се осчетоводява като депозит, а основният актив продължава да се признава във финансовите отчети на Банката.

Банката класифицира капиталовите инструменти като финансови пасиви или капиталови инструменти в съответствие със съдържанието на договорните условия на инструментите. Депозитите, емитираните дългови ценни книжа и подчинените пасиви първоначално се оценяват по справедлива стойност плюс пряко разпределените разходи по сделката, а впоследствие се оценяват по амортизираната им стойност, чрез метода на ефективния лихвен процент.

#### (н) Финансови гаранции

Финансовите гаранции са договори, според които Банката трябва да извърши специфични плащания, за да компенсира държателя на договора за загуба, претърпяна поради неплащане навреме на вноската от определен длъжник в съответствие с условията на дългов инструмент.

Пасивите от финансови гаранции първоначално се признават по справедливата им стойност, а първоначалната справедлива стойност се амортизира през живота на финансовата гаранция. Пасивът от гаранция впоследствие се отчита по по-високата от амортизираната сума и настоящата стойност на каквото и да е очаквано плащане (когато е силно вероятно плащане по гаранцията). Финансовите гаранции се представят в другите пасиви.

## Приложения към финансовите отчети

### 3. Значими счетоводни политики, продължение

#### (o) Провизии

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

#### (п) Данъчно облагане

Данъкът върху печалбата за периода включва текущ и отсрочен данък. Текущият данък включва сумата на данъка, която следва да се плати върху очакваната облагаема печалба за периода въз основа на ефективната данъчна ставка или действаща такава в деня на изготвяне на отчета за финансовото състояние и всички корекции върху дължимия данък за минали години. Отсроченият данък се изчислява чрез прилагане на метода на балансовите пасиви върху всички времеви разлики между балансовата стойност съгласно счетоводните отчети и стойностите, изчислени за данъчни цели.

Отсроченият данък се изчислява на базата на данъчните ставки, които се очакват да бъдат действащи, когато активът се реализира или задължението се погаси. Ефектът върху отсрочения данък от промяна на данъчните ставки се отчита в отчета за доходите, с изключение на случаите, когато се отнася до суми, предварително начислени или отчетени директно в собствения капитал. Отсрочен данъчен актив се признава само до размера, до който е вероятно получаването на бъдещи данъчни печалби, срещу които може да се оползотворят неизползваните данъчни загуби или данъчен кредит. Отсрочените данъчни активи се намаляват в съответствие с намалението на вероятността за реализиране на данъчни ползи.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се нетират, 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.

#### (р) Доходи на персонала

#### (i) Планове с дефинирани вноски

План с дефинирани вноски е план за доходи след напускане, според който Банката плаща вноски на друго лице и няма никакви правни или конструктивни задължения да плаща допълнителни суми след това. Правителството на България носи отговорността за осигуряването на пенсии по планове за дефинирани вноски. Разходите по ангажимента на Банката да превежда вноски по плановете за дефинирани вноски, се признават в печалби и загуби текущо.

#### (ii) Планове с дефинирани доходи

План с дефинирани доходи е план за доходи след напускане, различен от план с дефинирани вноски. Нетното задължение на Банката за планове с дефинирани доходи се изчислява като се прогнозира сумата на бъдещите доходи, които служителите са придобили в замяна на своите

## Приложения към финансовите отчети

### 3. Значими счетоводни политики, продължение

#### (р) Доходи на персонала, продължение

##### (ii) *Планове с дефинирани доходи, продължение*

услуги в текущия и предходни периоди; и този доход се дисконтира, за да се определи неговата настояща стойност.

Банката има задължение за изплащане на доход при напускане на тези свои служители, които се пенсионира в съответствие с изискванията на чл. 222, § 3 от Кодекса на Труда (КТ) в България. Съобразно тези разпоредби на КТ, при прекратяване на трудовия договор на служител придобил право на пенсия, работодателят му изплаща обезщетение в размер на две месечни брутни работни заплати. В случай, че работникът или служителът 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 баланса 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.

Банката признава всички актюерски печалби и загуби възникващи от плана за дефинирани доходи в разходи за персонала в печалби и загуби.

##### (iii) *Доходи при прекратяване*

Доходи при прекратяване се признават като разход, когато Банката се е ангажирала 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 Банката е отправила 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.

##### (iv) *Краткосрочни доходи на наети лица*

Задължения за краткосрочните доходи на наети лица се оценяват на недисконтирана база и са отчетени като разход когато свързаните с тях услуги се предоставят. Пасив се признава за сумата която се очаква да бъде изплатена по краткосрочен бонус в пари или планове за разпределение на печалбата, ако Банката има правно или конструктивно задължение да заплати тази сума като резултат от минали услуги, предоставени от служител, и задължението може да се оцени надеждно. Банката признава като задължение недисконтираната сума на оценените разходи по платен годишен отпуск, очаквани да бъдат заплатени на служителите в замяна на труда им за изминалия отчетен период.

## Приложения към финансовите отчети

### 3. Значими счетоводни политики, продължение

#### (с) Отчитане по сегменти

Оперативен сегмент е компонент на групата, който включва стопански дейности, които реализират приходи и разходи, чиито оперативни резултати се преглеждат от Управителния съвет на банката с цел приемане на решения за разпределение на ресурси към всеки сегмент и определяне на финансовите резултати, и за които има разграничима финансова информация (вж. бел. 7).

#### (т) Някои нови стандарти, промени в стандарти и разяснения, все още не са влезли в сила за годината, завършваща на 31 декември 2010 г., и не са били приложени по-рано при изготвянето на този финансов отчет. Ръководството не очаква тези бъдещи промени да засегнат финансовия отчет на Банката.

#### *Документи издадени от СМСС/КРМСФО, които не са одобрени за прилагане от ЕК:*

Ръководството счита, че е подходящо да отбележи, че следните ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, които към отчетната дата са вече издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), все още не са били одобрени за прилагане от Европейската комисия и съответно не са приложени от Дружеството при изготвянето на този финансов отчет. Датите на влизане в сила за тях ще зависят от решението за прилагане на Европейската комисия.

- МСФО 9 *Финансови инструменти* (издаден ноември 2009 г.) и *Допълнения към МСФО 9* (издадени октомври 2010 г.) влизат в сила от 1 януари 2013 г. и може да променят класификацията и оценката на финансови инструменти. Размерът на потенциалния ефект не е определен досега.
- Изменения в МСФО 7 *Финансови инструменти: Оповестяване* (издадени октомври 2010 г.) в сила от 1 юли 2011 г. – ръководството не очаква тези промени да засегнат финансовия отчет на Банката.
- Изменения в МСС 12 *Отсрочени данъци: Възстановяване на базовите активи* (издадени декември 2010 г.) в сила от 1 януари 2012 г. – ръководството не очаква тези промени да засегнат финансовия отчет на Банката.
- Изменения в МСФО 1 *Силна хиперинфлация и премахване на фиксираните дати при първоначално прилагане* (издадени декември 2010 г.) в сила от 1 юли 2012 г. – ръководството не очаква тези промени да засегнат финансовия отчет на Банката.
- Подобрения в МСФО 2010 г. (издадени април 2010 г.), в сила от различни дати, по принцип от 1 януари 2011 г. – ръководството не очаква тези промени да засегнат финансовия отчет на Банката.

## Приложения към финансовите отчети

### 4. Оповестяване на политиката по управление на финансовия риск

#### (а) Въведение и общ преглед

Банката е изложена на следните видове риск при операциите си с финансови инструменти:

- кредитен риск
- ликвиден риск
- пазарен риск
- операционен риск

Това приложение дава информация за експозициите на Банката към всеки от финансовите рискове, за целите, политиките и процесите, които Банката следва за измерване и управление на риска, както и за управлението на капитала.

#### Общи положения при управление на риска

Управителният съвет носи отговорност за изготвянето и прилагането на общите положения за управление на риска на Банката. Управителният съвет излъчва КУАП (Комитет за управление на активите и пасивите) и Комитетите за управление на кредитния и операционния риск, които са отговорни за изготвянето и наблюдението на политиките за управление на риска на Банката в техните специфични области. Всички комитети на Съвета имат членове, които се занимават с изпълнението на поставените задачи и такива които не се занимават с тази дейност. Те периодично докладват на Управителния съвет за дейността си.

Политиките за управление на риска на Банката са създадени, за да се определят и анализират рисковете, пред които се изправя Банката, да дадат подходящи лимити на риска и контроли, както и да съблюдават спазването на тези лимити. Политиките и системите за управление на риска се преглеждат периодично, за да отразят промените в пазарните условия, продуктите и предлаганите услуги. Чрез своите обучения, стандарти на управление и процедури, Банката има за цел да развие стриктна и ефективна контролна среда, в която всички служители разбират техните роли и задължения.

Управление „Специализирана служба за вътрешен контрол“ следи дали прилаганите политики за управление на риска са в съответствие с политиките за управление на риска на Банката, както и до колко общите положения за управление на риска отговарят на риска, пред който Банката се изправя. Управление „Специализирана служба за вътрешен контрол“ предприема периодични и ад-хок действия за преглед на контролите и процедурите по управление на риска, резултатите от които се докладват на Управителния съвет на Банката.

## Приложения към финансовите отчети

### 4. Оповестяване на политиката по управление на финансовия риск, продължение

#### (б) Кредитен риск

При осъществяването на търговски операции, кредитна и инвестиционна дейност, както и в случаите, в които играе ролята на посредник от името на клиенти или други организации и в качеството си на гарант, "Алианц Банк България" АД е изложена на кредитен риск.

Основният кредитен риск, на който е изложена Банката, възниква в следствие на предоставените заеми на клиенти. Същевременно Банката е изложена на задбалансов кредитен риск в следствие на споразумения за предоставяне на кредити и издаване на гаранции.

Концентрация на кредитен риск възниква основно в зависимост от сектора на дейност и вида на клиентите по отношение на банковите инвестиции, заеми и аванси, споразумения за предоставяне на кредити и издаване на гаранции. За Банката съществува риск и от значителна концентрация на кредитен риск (балансов и задбалансов) по финансови инструменти при банки контрагенти, които притежават сходни икономически характеристики, и следователно промени в икономическите и други условия биха рефлектирвали по подобен начин върху способността им да посрещнат договорните си задължения.

#### *Управление на кредитния риск*

Управителният съвет на Банката делегира отговорността за управлението на кредитния риск на Изпълнителните директори на банката, Управление „Кредитен риск и мониторинг“, Управление „Големи корпоративни клиенти и проектно финансиране“, Управление „Управление на продажбите“, Управление „Индивидуални клиенти“, Управление „Продажби и продукти“ и Кредитния комитет на Банката.

- Управителният съвет на Банката формулира кредитните политики на бизнес единиците, които покриват определени изисквания за обезпечения по кредитните сделки, оценка на кредитния риск, степенуване и оповестяване на риска, документални и правни процедури, както и съответствие с регулаторните и законови изисквания.
- Изпълнителните директори на Банката взимат решения за избора на лицата имащи право да разрешават кредитни сделки в компетенциите на Бизнес / Финансовия център, както и на кредитните съвети, като определят и делегират всички правомощия за сключване на кредитни сделки от тях. Управителният съвет на банката определя размера на компетенциите за одобрение и подновяване на кредитните сделки. Лимитите за одобрение са разпределени между Органите на Банката: Директорът на Бизнес/ Финансовия център, в който е постъпило искането (или друго оправомощено лице – Мениджър „Продажби“ / Началник „Банкиране на дребно“), Кредитните съвети на Бизнес / Финансовите центрове на Банката, „началник Управление“Индивидуални клиенти“ (или други оправомощени лица)“, началник Управление “Корпоративно банкиране“, Изпълнителните директори, Кредитен съвет “Корпоративни клиенти” (КСКК), Кредитен съвет “Банкиране на дребно” (КСБД), Управителния съвет и Управителния съвет с одобрението на Надзорния съвет на Банката. По-големите кредитни експозиции изискват одобрението на Управителния съвет респективно Надзорния съвет на Банката.

## Приложения към финансовите отчети

### 4. Оповестяване на политиката по управление на финансовия риск, продължение

#### (б) Кредитен риск, продължение

- Преглед и оценка на кредитния риск. Отдел "Анализ и оценка на кредитен риск" към Управление "Кредитен риск и мониторинг" изготвя в съответствие с Методика за оценка на кредитния риск от клиенти и кредитни сделки в бизнес линия „Корпоративно банкиране“ одобрена от УС на банката становище с оценка на кредитния риск за всички кредитни експозиции, които превишават определени лимити. След изготвяне на становище с оценка на кредитния риск кредитите се внесат за разглеждане и одобрение от компетентния орган на банката: Кредитен съвет "Корпоративни клиенти" (КСКК), Кредитен съвет "Банкиране на дребно" (КСБД), Управителен съвет и Надзорен съвет на Банката. Подновяването и прегледа на кредитните експозиции са предмет на анализ и одобрение на КС на БЦ/директора на БЦ/директора на ФЦ (друг оправомощен служител) и ЦУ на банката. По-големите кредитни експозиции изискват одобрението на Изпълнителните директори, Управителния съвет респективен Надзорния съвет на Банката.
- Общият кредитен рейтинг се определя като комбинация от рейтинга за присъщия кредитен риск и рейтинга на ниво кредитна сделка. (финансов проект). Настоящата рамка за степенуване се състои от шестнадесет степени за оценка на кредитния риск на ниво клиент (кредитоискател и кредитополучател) и пет степени за оценка на кредитния риск за банката от финансиране на конкретен проект (кредитна сделка). Отговорността за определяне на степените на кредитния риск е на служителя / компетентния орган който дава крайното одобрение. Оценка на риска са обект на постоянни проверки от страна на отдел „Анализ и оценка на кредитен риск“.
- Управителният съвет на банката утвърждава в началото на всяка календарна година и преразглежда концентрацията на експозиции по кредитни програми, отрасли, сектори, видове клиенти, размер на кредитите, матуритет и др., както и емитенти, кредитен рейтинг, ликвидност и държава (за инвестиционни ценни книги).
- Отдел „Мониторинг“, отдел „Политика на кредитния риск и управление на портфейл“ към управление „Кредитен риск и мониторинг“и управление „Проблемни вземания“ на Банката, които докладват на Кредитния комитет на Банката, отговарят за управлението на кредитния риск на Банката, по отношение на:
- Преглед, оценка и класификация на рисковите експозиции на Банката в зависимост от допуснат срок на забава на изискуеми задължения (съобразно сроковете регламентирани в чл.8 - чл.11 от Наредба № 9 на БНБ) и оценка на финансовото състояние на длъжника и източниците на изплащане на неговите задължения, като съсредоточават вниманието на ръководството върху разглеждания риск.

## Приложения към финансовите отчети

### 4. Оповестяване на политиката по управление на финансовия риск, продължение

#### (б) Кредитен риск, продължение

- Кредитният комитет на Банката класифицира рисковите експозиции, съобразно степента на кредитен риск в следните четири класификационни групи, в съответствие с изискванията и критериите на Наредба № 9 на БНБ и в съответствие с приетите "Правила за работа на Кредитен комитет":

“Редовни” са рисковите експозиции по кредити и други вземания, които се обслужват и за които данните за финансовото състояние на длъжниците не дават основание за съмнение, че той ще изплати изцяло задълженията си.

Експозиции “под наблюдение” са рисковите експозиции по кредити и други вземания, при които са налице несъществени нарушения в тяхното обслужване или съществува възможност за влошаване във финансовото състояние на длъжника, което може да постави под съмнение пълното изплащане на задължението.

“Необслужвани” експозиции са рисковите експозиции по кредити и други вземания, при които са налице значими нарушения в тяхното обслужване, или има данни, че финансовото състояние на длъжника не е стабилно, текущите и очакваните му постъпления не са достатъчни за цялостно изплащане на неговите задължения към Банката и към други кредитори, както и когато има установени слабости с ясно изразена възможност Банката да понесе загуба.

“Загуба” експозиции са рисковите експозиции, при които поради влошаване на финансовото състояние на длъжника се очаква задълженията му да станат несъбираеми, независимо че имат частична възстановителна стойност, която може да се реализира в бъдеще.

- Отдел „Мониторинг” извършва периодичен преглед за съответствие на дейността на Бизнес центровете/Финансовите центрове с определените им кредитни лимити, за спазване на Правилата и процедурите за кредитната дейност на Алианц Банк България и други вътрешни нормативни актове. Периодични доклади относно резултатите от проверките и качеството на местните портфейли се предоставят на Изпълнителните директори на Банката и на Управление „Специализирана служба за вътрешен контрол”, и ако е необходимо се предприемат корективни действия.
- Отдел „Мониторинг” и управление „Проблемни вземания” на Банката предоставят съвети, напътствия и специални умения на бизнес единиците на Банката с цел придобиване на опит и адекватно управление на кредитния риск.
- Всяка бизнес единица е длъжна да прилага кредитните политики и процедури на Банката, с оторизации за одобрение на кредитите определени от Управителния съвет на Банката. Всяка бизнес единица отговаря за качеството и изпълнението на кредитния си портфейл, както и за наблюдението и контрола на всички кредитни рискове в портфейла си, включително и тези които са предмет на централизирано одобрение.

Периодичен одит на бизнес единиците и дейността на Кредитния комитет се извършват от Управление „Специализирана служба за вътрешен контрол”.



## Приложения към финансовите отчети

### 4. Оповестяване на политиката по управление на финансовия риск, продължение

#### (б) Кредитен риск, продължение

##### Изложеност на кредитен риск

*В хил. Лева*

	Прил.	2010	2009
<b>Парични средства и парични еквиваленти</b>	15	190,317	295,939
<b>Финансови активи, държани за търгуване</b>	16	20,136	14,540
<b>Кредити и аванси на банки</b>	18	144,397	145,201
<b>Инвестиции</b>	17	185,497	133,302
<b>Кредити и аванси на други клиенти</b>			
Индивидуално обезценени			
Под наблюдение		24,369	16,944
Нередовни		14,963	6,741
Необслужвани		28,057	17,557
Брутна отчетна стойност		67,389	41,242
Загуби от обезценка		(23,952)	(13,261)
Балансова стойност		43,437	27,981
Обезценени на портфейлна основа			
Кредити на юридически лица		8,390	5,742
Кредити на физически лица		32,139	24,289
Отчетна стойност		40,529	30,031
Загуби от обезценка		(19,001)	(12,196)
Балансова стойност		21,528	17,835
Необезценени			
Балансова стойност		985,872	953,093
<i>В т. ч. предоговорени експозиции</i>		171,279	100,291
<i>В т. ч. просрочени експозиции до 30 дни</i>		92,037	83,182
Общо балансова стойност на кредити и аванси на други клиенти	19	1,050,837	998,908
<b>Задбалансови ангажменти</b>			
Неусвоени овърдрафти и кредитни линии		81,648	77,811
Гаранции и акредитиви	30	103,972	105,955
Общо задбалансова стойност		185,620	183,766

## Приложения към финансовите отчети

### 4. Оповестяване на политиката по управление на финансовия риск, продължение

#### (б) Кредитен риск, продължение

##### *Обезценени заеми и ценни книги*

Обезценени кредити и ценни книги са кредити и ценни книги, за които Банката счита, че е вероятно тя да не може да събере цялата главница или дължимите лихви според договорените условия по заема / споразумението(а) за ценни книги.

##### *Рискови експозиции групирани на портфейлна основа*

Банката групира рисковите експозиции на портфейлна основа в отделни подпортфейли на базата на сходни характеристики, съобразно техния тип, цел и рисков профил, както следва: потребителски кредити, жилищни/ипотечни кредити по Бизнес линия „Банкиране на дребно” и кредити на корпоративни клиенти по Бизнес линия „Корпоративно банкиране”, чиято стойност на експозиция към едно отделно лице не надвишава 100 000 /сто хиляди/ лв..

##### *Просрочени кредити до 30 дни*

Кредити, при които договорните лихва и/или главница са просрочени и данните за финансовото състояние на длъжника не дава основание за съмнение, че той ще изплати изцяло задълженията си и допуснатата забава е до 30 дни, като същата е оправдана или е допусната случайно.

##### *Кредити с предоговорени условия*

Кредити с предоговорени условия са предоговорени или реструктурирани рискови експозиции на Банката.

Една експозиция се счита за реструктурирана, когато първоначалните условия на споразумението са изменени чрез даване на отстъпки от страна на Банката към длъжника, предизвикани от влошаване на финансовото му състояние, водещо до невъзможност да се изплати в срок пълният размер на дълга, които отстъпки банката не би дала при други обстоятелства. Първоначалните условия на споразумението се считат за изменени, при намаление дълга (главница и/или лихви), замяна на част от дълга срещу собственост, рефинансиране или други финансови отстъпки от страна на банката, с изключение на промени в договорените лихвени проценти, породени от промени в пазарните лихвени нива.

Не е реструктурирана експозиция, по която са налице едновременно следните условия:

договорено е удължаване, общо с не повече от 2 години, на срока за плащане на главницата и/или лихвите, без да се намалява нетната настояща стойност на паричните потоци по условията на допълнителните споразумения; банката има основание да счита, че ще събере главницата и лихвите; не са налице обстоятелства, показващи влошаване във финансовото състояние на длъжника.

Реструктурираната експозиция се класифицира в класификационната група, съответстваща на признаците ѝ за влошаване преди реструктурирането, съобразно критериите по Наредба №9 на БНБ. Банката реструктурира вземане само въз основа на мотивирано писмено предложение на Кредитния комитет.

## Приложения към финансовите отчети

### 4. Оповестяване на политиката по управление на финансовия риск, продължение

#### (б) Кредитен риск, продължение

##### *Загуба от обезценка*

Политиката на Банката за начисляване загуби от обезценка на финансовите активи, са представени в т. 3 (д)(vii) по-горе.

##### *Политика за отписване*

Банката отписва вземане по кредит или ценна книга, класифицирано като „загуба” изцяло покрито с провизии за загуби от обезценка, с решение на Управителния съвет на Банката по предложение на Кредитния комитет, след мотивирано предложение на Управление „Кредитен риск и мониторинг”, управление „Проблемни вземания” за сметка на начислените провизии за загуби от обезценка. Тази преценка се прави, след като се взема предвид информация включваща: значителни промени във финансовото състояние на кредитополучателя или емитента, когато той не е в състояние да погаси (плаща) своето задължение; или ползите от обезпечението не биха били достатъчни да покриват цялата експозиция.

Задбалансовото отчитане на експозиции се прекратява с решение на Управителния съвет когато Кредитният комитет на Банката прецени, че кредитите или ценните книги са несъбираеми поради наличие на някое от следните обстоятелства: длъжникът е юридическо лице, заличено от търговския или от друг публичен регистър и няма правопреемник; физическо лице, починало без да остави наследници или наследниците са направили отказ от наследство; длъжникът е направил възражение за давност.

В таблицата по-долу е представен анализ на брутните и нетните (след приспадане на загубите от обезценки) балансови суми на индивидуално обезценени активи според класификационни групи:

<i>В хил. Лева</i>	<b>Кредити и аванси на други клиенти</b>	
	<b>Брутно</b>	<b>Нетно</b>
<b>31 Декември 2010</b>		
Под наблюдение	24,369	23,936
Нередовни	14,963	13,433
Необслужвани	28,057	6,068
<b>Общо</b>	<b>67,389</b>	<b>43,437</b>
<b>31 Декември 2009</b>		
Под наблюдение	16,944	16,596
Нередовни	6,741	6,089
Необслужвани	17,557	5,296
<b>Общо</b>	<b>41,242</b>	<b>27,981</b>

## Приложения към финансовите отчети

### 4. Оповестяване на политиката по управление на финансовия риск, продължение

#### (б) Кредитен риск, продължение

Концентрацията на кредитен риск в баланса по икономически сектори е представен в таблицата по-долу:

<i>В хиляди лева</i>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Производство	92,946	45,359
Търговия и услуги	327,758	304,604
Транспорт и комуникации	41,492	33,326
Строителство	68,700	66,048
Земеделие и горско стопанство	47,774	39,875
Кредити на населението	515,120	535,153
В т.ч. обезпечени с ипотека	409,179	408,582
Загуби от обезценка	(42,953)	(25,457)
	<u>1,050,837</u>	<u>998,908</u>

Политиката на "Алианц Банк България" АД изисква преди отпускане на одобрените кредити, клиентите да осигурят подходящи обезпечения. Банковите гаранции и акредитиви са също обект на стриктно предварително проучване. Договорите уточняват паричните лимити на банковите задължения. Размерът на предоставените обезпечения по предоставени гаранции и акредитиви обикновено възлиза на 100%. В процеса на поемане на риск Банката приема обезпечения при изискване за добра обезпеченост. Условието за добра обезпеченост се осигуряват от момента на приемане на обезпечението до закриване на рисковата експозиция или реализация на обезпечението.

Обезпеченията по кредити, гаранции и акредитиви обикновено включват парични средства, недвижима собственост, машини, съоръжения и оборудване, борсово регистрирани държавни ценни книжа, или друга собственост.

Представената по - долу таблица показва общия размер на кредити, предоставени от банката на нефинансови институции и други клиенти, и вида на обезпеченията.

<i>В хиляди лева</i>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Пари и парични еквиваленти	63,408	75,035
Ипотека на недвижимо имущество	642,602	558,022
Други обезпечения	344,827	365,851
	<u>1,050,837</u>	<u>998,908</u>

Другите обезпечения включват залог върху движимо имущество и записи на заповед.

Банката държи активи в търговски портфейл, с изключение на капиталовите ценни книжа, възлизащи на 20,088 хил. лева към 31.12. 2010 (2009 :14,492 хил.лв.). По-долу е представен анализ на кредитното качество на максималната кредитна експозиция, базиран на рейтингите на рейтинговите агенции Fitch, S&P или Moody's :

## Приложения към финансовите отчети

### 4. Оповестяване на политиката по управление на финансовия риск, продължение

#### (б) Кредитен риск , продължение

<i>В хиляди лева</i>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Правителствени облигации оценени с Рейтинг BBB- до BBB+	15,967	10,420
Корпоративни облигации оценени с Рейтинг AAA	1,053	1,059
Рейтинг BBB- до BBB+	492	1,437
Рейтинг BB+ до BB-	1,415	-
Без рейтинг	1,161	1,576
	<u>20,088</u>	<u>14,492</u>

#### (в) Ликвиден риск

Ликвидният риск възниква във връзка с осигуряването на средства за дейностите на Банката и управлението на нейните позиции. Той има две измерения – риск Банката 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.

##### *Управление на ликвидния риск*

Подходът на Банката за управление на ликвидността е да осигури, в колкото се може по-голяма степен възможността, че винаги ще е достатъчно ликвидна, за да посрещне задълженията си при поискване, както при нормални така и при извънредни обстоятелства, без да понася извънредни загуби или да засяга репутацията на Банката.

Управление “Ликвидност и пазари” получава информация от други бизнес звена относно ликвидността на финансовите активи и пасиви и подробности относно други очаквани парични потоци, произтичащи от прогнозираните бъдещи дейности. Управление “Ликвидност и пазари” поддържа портфейл от ликвидни активи, който се състои предимно от краткосрочни и ликвидни инвестиционни ценни книжа, кредити и вземания от банки и други инструменти на паричния пазар. Целта е да поддържа достатъчна ликвидност в рамките на Банката, като цяло.

Ежедневната ликвидна позиция се наблюдава и периодично се извършват стрес-тестове по различни сценарии, които покриват, както нормални така и извънредни пазарни обстоятелства. Всички политики и процедури за ликвидността са обект на преглед и одобрение от страна на КУАП. Ежедневните доклади покриват ликвидните позиции на Банката. Обобщен доклад, включващ изключения и предприетите корективни действия се подава периодично на КУАП.

Средствата се привличат посредством набор от инструменти включително депозити и разплащателни сметки, други привлечени средства регламентирани нормативно, както и акционерен капитал. По този начин се увеличава възможността за гъвкавост при финансиране на дейностите на “Алианц Банк България” АД, намалява зависимостта от един източник на средства и понижава стойността на привлечения ресурс. Банката се стреми да поддържа баланс между срочност на привлечения ресурс и гъвкавост при използването на средства с различна матуриретна структура.

## Приложения към финансовите отчети

### 4. Оповестяване на политиката по управление на финансовия риск, продължение

#### (в) Ликвиден риск, продължение

Банката извършва текуща оценки на ликвидния риск посредством идентифициране и следене промените по отношение на необходимостта от средства за постигането на целите, залегнали в цялостната стратегия на "Алианц Банк България" АД. В допълнение, Банката притежава портфейл от ликвидни активи като част от системата ѝ за управление на ликвидния риск.

#### *Изложеност на ликвиден риск*

Основния инструмент, използван от Банката да регулира ликвидния риск, е коефициентът на вторична ликвидност, представляващ съотношение на ликвидни активи към общо привлечени средства. За ликвидни активи се приемат парични наличности и парични еквиваленти, средства по разплащателни сметки в банки и междубанкови депозити до 7 дни, ДЦК на българското правителство, злато, търгуеми дългови ценни книжа, издадени от международни банки за развитие и международни организации. Подобно изчисление се използва, за да се измери съответствието на Банката с ликвидните показатели, препоръчвани от БНБ.

Коефициентите на нетните ликвидни активи спрямо депозити от клиенти към датата на отчета и по време на отчетния период са както следва:

	2010	2009
<i>Към 31 Декември</i>	31.47%	32.49%
Средно за периода	33.13%	29.92%
Максимално за периода	38.63%	32.49%
Минимално за периода	30.58%	27.68%

## Приложения към финансовите отчети

### 4. Оповестяване на политиката по управление на финансовия риск, продължение

#### (в) Ликвиден риск, продължение

##### Остатъчни срокове до падеж на финансови пасиви

В приложената по-долу таблица са представени недисконтираните парични потоци на финансовите пасиви на Банката и непризнати кредитни ангажименти, на базата на най-ранната възможна дата на падеж.

Брутният номинален входящ/(изходящ) паричен поток е договореният недисконтиран паричен поток от финансовия пасив или ангажимент.

<i>В хил. Лева</i>	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
<b>31 Декември 2010</b>							
Депозити от банки	82,766	(82,766)	(69,856)	-	(12,910)	-	-
Депозити от клиенти	1,304,935	(1,373,533)	(620,577)	(136,251)	(475,121)	(139,447)	(2,137)
Подчинен срочен дълг	29,820	(33,661)	-	-	(6,481)	(27,180)	-
Други дългосрочно привлечени средства	<u>71,902</u>	<u>(95,530)</u>	<u>(1)</u>	<u>(16)</u>	<u>(9,127)</u>	<u>(40,386)</u>	<u>(46,000)</u>
	<u>1,489,423</u>	<u>(1,585,490)</u>	<u>(690,434)</u>	<u>(136,267)</u>	<u>(503,639)</u>	<u>(207,013)</u>	<u>(48,137)</u>
Неусвоени кредитни ангажименти	<u>81,648</u>	<u>(81,648)</u>	<u>(2,693)</u>	<u>(6,468)</u>	<u>(39,289)</u>	<u>(27,867)</u>	<u>(5,331)</u>
	<u>1,571,071</u>	<u>(1,667,138)</u>	<u>(693,127)</u>	<u>(142,735)</u>	<u>(542,928)</u>	<u>(234,880)</u>	<u>(53,468)</u>
<b>31 Декември 2009</b>							
Депозити от банки	11,771	(11,771)	(11,771)	-	-	-	-
Депозити от клиенти	1,341,075	(1,370,787)	(348,264)	(258,291)	(599,211)	(162,868)	(2,153)
Емисия на дългови ЦК	39,122	(40,583)	-	-	(40,583)	-	-
Подчинен срочен дълг	28,231	(33,687)	-	-	-	(33,687)	-
Други дългосрочно привлечени средства	<u>64,360</u>	<u>(95,331)</u>	<u>-</u>	<u>(2,036)</u>	<u>(700)</u>	<u>(34,595)</u>	<u>(58,000)</u>
	<u>1,484,559</u>	<u>(1,552,159)</u>	<u>(360,035)</u>	<u>(260,327)</u>	<u>(640,494)</u>	<u>(231,150)</u>	<u>(60,153)</u>
Неусвоени кредитни ангажименти	<u>77,811</u>	<u>(77,811)</u>	<u>(3,700)</u>	<u>(10,192)</u>	<u>(35,513)</u>	<u>(21,805)</u>	<u>(6,601)</u>
	<u>1,562,370</u>	<u>(1,629,970)</u>	<u>(363,735)</u>	<u>(270,519)</u>	<u>(676,007)</u>	<u>(252,955)</u>	<u>(66,754)</u>

## Приложения към финансовите отчети

### 4. Оповестяване на политиката по управление на финансовия риск, продължение

#### (в) Ликвиден риск, продължение

##### *Остатъчни срокове до падеж на активи и пасиви*

Очакваните парични потоци на Банката за финансови пасиви се различават значително от представения по-горе матуриретен анализ, като депозитите на виждане на клиенти се очаква да запазят стабилен или нарастващ баланс и не всички непризнати кредитни ангажименти се очаква да бъдат усвоени веднага. В следващите две таблици е представен анализ на матуриретената структура на Банката на база на очаквания срок до падеж на активите и на пасивите. При прогнозирането на паричните потоци от активите и пасивите Банката взема предвид историческите данни за паричните потоци, коригирани с цел отчитане на сезонните колебания и преобладаващите икономически и пазарни условия.

Матуриретенна структура към 31 декември 2010г.

<i>В хиляди лева</i>	<b>До 1 месец</b>	<b>От 1 до 3 месеца</b>	<b>От 3 месеца до 1 год.</b>	<b>От 1 год. до 5 год.</b>	<b>Над 5 год.</b>	<b>Без матур итет</b>	<b>Общо</b>
Парични средства и парични еквиваленти	190,317	-	-	-	-	-	190,317
Финансови активи, държани за търгуване	20,136	-	-	-	-	-	20,136
Инвестиции	15,366	14,719	3,131	95,483	55,675	1,123	185,497
Кредити и аванси на банки	143,514	-	883	-	-	-	144,397
Кредити и аванси на други клиенти	9,047	29,118	200,216	241,065	571,391	-	1,050,837
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	-	-	-	-	-	14,502	14,502
Нематериални активи	-	-	-	-	-	7,386	7,386
Други активи	32,152	-	-	-	-	-	32,152
<b>Общо активи</b>	<u>410,532</u>	<u>43,837</u>	<u>204,230</u>	<u>336,548</u>	<u>627,066</u>	<u>23,011</u>	<u>1,645,224</u>
<b>Пасиви</b>							
Депозити от банки	69,856	-	12,910	-	-	-	82,766
Депозити от други клиенти	620,577	136,251	415,078	130,892	2,137	-	1,304,935
Други привлечени средства	1	16	9,127	52,574	40,004	-	101,722
Други пасиви	6,804	-	-	-	-	-	6,804
Пасиви по отсрочени данъци	-	-	-	-	-	491	491
<b>Общо пасиви</b>	<u>697,238</u>	<u>136,267</u>	<u>437,115</u>	<u>183,466</u>	<u>42,141</u>	<u>491</u>	<u>1,496,718</u>
<b>Разлика в срочността на активите и пасивите</b>	<u>(286,706)</u>	<u>(92,430)</u>	<u>(232,885)</u>	<u>153,082</u>	<u>584,925</u>	<u>22,520</u>	<u>148,506</u>



## Приложения към финансовите отчети

### 4. Оповестяване на политиката по управление на финансовия риск, продължение

#### (в) Ликвиден риск, продължение

Матуритетна структура към 31 декември 2009г.

<i>В хиляди лева</i>	<b>До 1 месец</b>	<b>От 1 до 3 месеца</b>	<b>От 3 месеца до 1 год.</b>	<b>От 1 год. до 5 год.</b>	<b>Над 5 год.</b>	<b>Без матур итет</b>	<b>Общо</b>
Парични средства и парични еквиваленти	295,939	-	-	-	-	-	295,939
Финансови активи, държани за търгуване	14,540	-	-	-	-	-	14,540
Инвестиции	-	6,087	-	78,746	48,036	433	133,302
Кредити и аванси на банки и други финансови институции	144,302	-	899	-	-	-	145,201
Кредити и аванси на други клиенти	17,895	14,628	142,612	305,467	518,306	-	998,908
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	-	-	-	-	-	16,637	16,637
Нематериални активи	-	-	-	-	-	7,678	7,678
Други активи	23,145	-	-	-	-	-	23,145
<b>Общо активи</b>	<u>495,821</u>	<u>20,715</u>	<u>143,511</u>	<u>384,213</u>	<u>566,342</u>	<u>24,748</u>	<u>1,635,350</u>
<b>Пасиви</b>							
Депозити от банки	11,771	-	-	-	-	-	11,771
Депозити от други клиенти	348,264	256,255	581,758	152,724	2,074	-	1,341,075
Други привлечени средства	-	2,021	39,808	49,880	40,004	-	131,713
Други пасиви	6,099	-	-	-	-	-	6,099
Пасиви по отсрочени данъци	-	-	-	-	-	320	320
<b>Общо пасиви</b>	<u>366,134</u>	<u>258,276</u>	<u>621,566</u>	<u>202,604</u>	<u>42,078</u>	<u>320</u>	<u>1,490,978</u>
<b>Разлика в срочността на активите и пасивите</b>	<u>129,687</u>	<u>(237,561)</u>	<u>(478,055)</u>	<u>181,609</u>	<u>524,264</u>	<u>24,428</u>	<u>144,372</u>

## Приложения към финансовите отчети

### 4. Оповестяване на политиката по управление на финансовия риск, продължение

#### (г) Пазарен риск

Пазарният риск е рискът, при който промяната на пазарните цени, като например лихвените проценти, цените на капиталовите инструменти или обменните курсове за чуждестранни валути, ще повлияе върху приходите или стойността на притежаваните от Банката финансови инструменти. Политиката за управление на пазарния риск има за цел да управлява и контролира пазарните рискови експозиции в рамките на допустимите граници, оптимизирайки съотношението риск/доходност.

#### *Управление на пазарния риск*

“Алианц Банк България” АД прилага Политика за управление на риска на Allianz SE, Политика за класифициране на инструментите по портфейли, Правила за идентифициране, измерване, анализ, управление, мониторинг и отчетност на пазарния риск. Създадено е самостоятелно звено за контрол на пазарния риск, което изготвя отчети за мениджмънта на банката, Комитета за управление на ликвидността, Allianz Banking, Българска народна банка и други.

#### *Изложеност на пазарен риск – търговски портфейл*

Всички търгуеми инструменти са обект на пазарен риск в резултат на настъпване на бъдещи промени в пазарните условия. Инструментите се оценяват по справедлива стойност и всички промени в пазарните условия пряко рефлектират върху нетните приходи от търговски операции.

“Алианц Банк България” АД управлява притежаваните от нея търгуеми инструменти отчитайки променящите се пазарни условия. Експозицията по отношение на пазарен риск се управлява в съответствие с лимити за експозиции, концентрация по типове инструменти и VaR лимити.

Метода, използван за измерване и управление на пазарния риск е т.нар. Value at Risk (VaR) („Стойност под риск”). VaR е показател за очакваната загуба от търговски портфейл за определен период от време (период на държане) и определена степен на вероятност (ниво на достоверност). Моделът VaR, използван от Банката се основава на 99% ниво на достоверност и 10-дневен период на държане. Моделът VaR е изграден на базата на исторически данни от минимум 250 дневен период на наблюдение.

## Приложения към финансовите отчети

### 4. Оповестяване на политиката по управление на финансовия риск, продължение

#### (г) Пазарен риск, продължение

Въпреки, че VaR е важен инструмент при измерването на пазарния риск, допусканията, на които моделът се основава водят до някои ограничения:

- 10-дневният период на държане предполага, че е възможно да се хеджират или освободят позиции в този период. Това се счита за реално допускане почти във всички случаи, освен в ситуацията, при които има ниска пазарна ликвидност за продължителен период от време.
- 99% ниво на доверителност не отчита загубите, които могат да възникнат извън това ниво. Дори и в рамките на модела, има 1% вероятност, че загубите може да надхвърлят VaR.
- VaR се изчислява в края на всеки ден и не отчита излагането на рискове, които могат да възникнат по време на деня на търгуване/търговската сесия.
- Използването на исторически данни като база за определяне на вероятните изходи, не винаги може да покрие всички възможни сценарии, особено тези от/с необичайно естество.
- VaR зависи от позицията на Банката и волатилността на пазарните цени. VaR на непроменена по обем позиция намалява, когато волатилността на пазарните цени намалява и обратното.

10-дневните VaR на търговския портфейл на Банката към 31 Декември 2010 и за периода от една година са както следва:

<i>В хил. лева</i>	<b>Към 31.12</b>	<b>Средно</b>	<b>Максимум</b>	<b>Минимум</b>
<i>Финансови инструменти държани за търгуване</i>				
<b>2010</b>				
Валутен риск	72.65	74.76	100.98	63.89
Лихвен риск	340.70	230.01	340.70	53.72
Друг ценови риск	3.54	4.36	6.06	3.35
Корелация	(77.565)	(62.88)	(108.415)	(20.53)
Общо	<u>339.32</u>	<u>246.25</u>	<u>339.32</u>	<u>100.43</u>

<i>В хил. лева</i>	<b>Към 31.12</b>	<b>Средно</b>	<b>Максимум</b>	<b>Минимум</b>
<i>Финансови инструменти държани за търгуване</i>				
<b>2009</b>				
Валутен риск	110.74	134.11	155.65	105.00
Лихвен риск	74.76	81.00	89.13	71.43
Друг ценови риск	6.89	8.76	10.54	6.64
Корелация	(60.79)	(73.44)	(81.36)	(53.84)
Общо	<u>131.60</u>	<u>150.43</u>	<u>173.96</u>	<u>129.23</u>

## Приложения към финансовите отчети

### 4. Оповестяване на политиката по управление на финансовия риск, продължение

#### (г) Пазарен риск, продължение

1 –дневният VaR на банковия портфейл на база Монте Карло симулация при 99% доверителен интервал към 31 декември 2010 година и по време на отчетния период са като следва :

В хил.лева	2010
Към 31 Декември	1,775
Минимално за периода	1,537

#### *Лихвен риск*

Дейността на Банката е обект на риск от колебания в лихвените проценти, до степента в която лихвоносните активи (включително инвестициите) и лихвените пасиви падежират или търпят промени в лихвените равнища по различно време и в различна степен. В случаите на активи и пасиви с плаващи лихвени проценти, Банката е изложена на риск от промени в основните лихвени пунктове, служещи за определяне на лихвените проценти, които се определят като разлика между характеристиките на променливите лихвени индекси, като например основния лихвен процент, шестмесечен LIBOR или друг референтен лихвен процент. Политиката по управление на риска цели оптимизиране на нетните приходи от лихви, и постигане на пазарни лихвени равнища, съответстващи на стратегията на "Алианц Банк България" АД.

Процедурите по управление на лихвения риск се прилагат от гледна точка на чувствителността на Банката спрямо промени в лихвените равнища. Действителният ефект зависи от множество фактори, които включват степента, в която плащания се осъществяват по-рано или по-късно от договорената дата, както и от промените в лихвения процент, породени от чувствителността спрямо различните периоди и валути.

Таблицата по-долу обобщава изложеността на Банката на лихвен риск към 31 декември:

	Инструменти с плаващ лихвен процент	Инструменти с фиксиран лихвен процент	Нелихвоносни	Общо
<b>2010</b>				
Общо активи	934,600	305,670	404,954	1,645,224
Общо пасиви	-	1,468,456	28,262	1,496,718
Дисбаланс	934,600	(1,162,786)	376,692	148,506
<b>2009</b>				
Общо активи	873,163	401,565	360,622	1,635,350
Общо пасиви	-	1,467,815	23,163	1,490,978
Дисбаланс	873,163	(1,066,250)	337,459	144,372

## Приложения към финансовите отчети

### 4. Оповестяване на политиката по управление на финансовия риск, продължение

#### (г) Пазарен риск, продължение

##### *Анализ на чувствителността към лихвен риск*

За управлението на лихвения риск и границите на изменението на лихвените проценти се правят наблюдения върху чувствителността на финансовите активи и пасиви на Банката при прилагане на сценарии за движението на лихвените проценти.

Анализите на чувствителността се базират на сценария от 100 базисни точки паралелно нарастване и спад на всички криви на доходност по всички валути.

<i>В хиляди лева</i>	<b>100 базисни точки на паралелно покачване</b>	<b>100 базисни точки на паралелно понижение</b>
<b>2010</b>		
Към 31 Декември	265	(265)
Средно за периода	822	(822)
<b>2009</b>		
Към 31 Декември	2.724	(2,724)
Средно за периода	1,764	(1.764)

##### *Валутен риск*

Банката е изложена 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 Банката 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 от валутни операции, които се отчитат в отчета за доходи. Такива експозиции са паричните активи и пасиви на Банката, деноминирани във валута, различна от валутата на изготвяне на счетоводните отчети на Банката. Тези експозиции в чуждестранна валута са представени в таблицата по-долу.

## Приложения към финансовите отчети

### 4. Оповестяване на политиката по управление на финансовия риск, продължение

#### (г) Пазарен риск, продължение

##### Валутен риск, продължение

В хиляди лева

	2010					
	Лева	Евро	Щатски долари	Швейцарски франкове	Други валути	Общо
<b>Активи</b>						
Парични средства и парични еквиваленти	63,507	111,548	9,380	148	5,734	190,317
Финансови активи, държани за търгуване	7,233	11,467	1,436	-	-	20,136
Инвестиции	104,952	64,549	15,996	-	-	185,497
Кредити и аванси на банки	106,612	36,083	1,702	-	-	144,397
Кредити и аванси на други клиенти	390,033	597,153	63,651	-	-	1,050,837
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	14,502	-	-	-	-	14,502
Нематериални активи	7,386	-	-	-	-	7,386
Други активи	31,532	446	155	1	18	32,152
<b>Общо активи</b>	<u>725,757</u>	<u>821,246</u>	<u>92,320</u>	<u>149</u>	<u>5,752</u>	<u>1,645,224</u>
<b>Пасиви</b>						
Депозити от банки	50,462	32,304	-	-	-	82,766
Депозити от други клиенти	595,231	616,396	90,626	132	2,550	1,304,935
Други привлечени средства	57,776	43,946	-	-	-	101,722
Други пасиви	3,632	747	259	2,166	-	6,804
Пасиви по отсрочени данъци	491	-	-	-	-	491
<b>Общо пасиви</b>	<u>707,592</u>	<u>693,393</u>	<u>90,885</u>	<u>2,298</u>	<u>2,550</u>	<u>1,496,718</u>
<b>Нетна валутна позиция</b>	<u>18,165</u>	<u>127,853</u>	<u>1,435</u>	<u>(2,149)</u>	<u>3,202</u>	<u>148,506</u>

Банката поддържа минимална нетна открита експозиция, чийто размер е под 2% от капиталовата база. Банката извършва спот и форуърдни сделки с чуждестранна валута. Валутните форуърдни сделки са обикновено за сметка на клиенти и се затварят с насрещни сделки с Дрезднер банк.

## Приложения към финансовите отчети

### 4. Оповестяване на политиката по управление на финансовия риск, продължение

#### (г) Пазарен риск, продължение

##### Валутен риск, продължение

В хиляди лева

2009

	Лева	Евро	Щатски долари	Швейцарски франкове	Други валути	Общо
<b>Активи</b>						
Парични средства и парични еквиваленти	69,918	196,570	26,409	287	2,755	295,939
Финансови активи, държани за търгуване	5,150	7,737	1,653	-	-	14,540
Инвестиции	77,013	41,282	15,007	-	-	133,302
Кредити и аванси на банки и други финансови институции	16,268	128,467	466	-	-	145,201
Кредити и аванси на други клиенти	410,436	551,235	37,237	-	-	998,908
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	16,637	-	-	-	-	16,637
Нематериални активи	7,678	-	-	-	-	7,678
Други активи	22,781	265	88	1	10	23,145
<b>Общо активи</b>	<u>625,881</u>	<u>925,556</u>	<u>80,860</u>	<u>288</u>	<u>2,765</u>	<u>1,635,350</u>
<b>Пасиви</b>						
Депозити от банки	11,159	-	-	-	612	11,771
Депозити от други клиенти	551,592	706,488	82,232	2	761	1,341,075
Други привлечени средства	58,182	73,531	-	-	-	131,713
Други пасиви	3,463	2,469	167	-	-	6,099
Пасиви по отсрочени данъци	320	-	-	-	-	320
<b>Общо пасиви</b>	<u>624,716</u>	<u>782,488</u>	<u>82,399</u>	<u>2</u>	<u>1,373</u>	<u>1,490,978</u>
<b>Нетна валутна позиция</b>	<u>1,165</u>	<u>143,068</u>	<u>(1,539)</u>	<u>286</u>	<u>1,392</u>	<u>144,372</u>

## Приложения към финансовите отчети

### 4. Оповестяване на политиката по управление на финансовия риск, продължение

#### (д) Операционен риск

Операционен риск е рискът загуби произтичащи от неадекватни или недобре функциониращи вътрешни процеси, персонал или системи, или външни фактори като включва в себе си и правен риск.

Целта на Банката е да предприеме своевременни действия за минимизиране на операционния риск като дефинира ясно процедурите за управление и мониторинг на риска, определи функциите и отговорностите, създаде фирмена култура по риска и се основава на опита на Allianz SE.

Основните средства за измерване на риска са:

- Регистър на загуби от операционен риск, който предстои да бъде автоматизиран в специализиран софтуер за операционен риск;
- Самооценка на размерите и вероятностите за настъпване на потенциални загуби;
- Ключови рискови индикатори;
- План за действие при непредвидени обстоятелства.
- План за непрекъсваемост на бизнеса.

Минималните стандарти за управление на риска са следните:

- Изисквания за подходяща организация и разделение на отговорностите
- Документиране процеса по измерване, мониторинг и управление на риска
- Изисквания за периодична оценка на операционния риск и адекватността на контролите и процедурите за тези рискове
- Своевременно отчитане
- Минимизиране на риска, включително чрез сключване на подходяща застраховка. Банката има сключена застраховка Специални банкерски рискове.

Спазването на стандартите на Банката се подпомага от периодични проверки от Вътрешния одит и периодични отчети към банковия отдел на Allianz Se.

Отговорността за идентифициране и управление на риска се носи от директорите на бизнес центровете и продажбените центрове, както и от висшия мениджмънт. За целта са разработени Вътрешни правила за управлението на операционния риск, създадено е самостоятелно звено за измерване, мониторинг и отчетност на риска, както и Комисия за оценка на рискови събития.



## Приложения към финансовите отчети

### 4. Оповестяване на политиката по управление на риска, продължение

#### (е) Спазване на изискванията за капиталова адекватност

Банката изготвя тримесечни надзорни и ежемесечни за вътрешни нужди отчети, в съответствие с изискванията на Наредба № 8 на Българска Народна Банка (БНБ) за капиталовата адекватност на Банките по изискванията на Базел 2. Банката прилага стандартизиран подход по отношение на кредитен и пазарен риск и подход на базисния индикатор от началото на 2007 година за операционен риск.

Съгласно Наредба № 8 на БНБ, минималните изисквания за коефициентите на капиталова адекватност на капитала от Първи ред и на Общата капиталова адекватност са съответно не по-малко от 6% и не по-малко от 12%.

Към 31 декември 2010 г. Банката изпълнява тези надзорни изисквания, както следва:

<i>В хил. Лева</i>	<b>2010</b>
<b>Собствен капитал (капиталова база)</b>	<b>145,203</b>
<i>Регистриран и внесен капитал</i>	69,000
<i>Резерви</i>	76,057
Общо капитал и резерви	<u>145,057</u>
Намаления от капитала	
<i>Оценъчни разлики, включени в капитала от Първи ред</i>	(291)
<i>Нематериални активи</i>	(7,386)
	<u>(7,677)</u>
Капитал от първи ред	<u>137,380</u>
<i>Подчинен срочен дълг</i>	7,823
Капитал от втори ред	<u>7,823</u>
<b>Общо собствен капитал (капиталова база)</b>	<b><u>145,203</u></b>

## Приложения към финансовите отчети

### 4. Оповестяване на политиката по управление на риска, продължение

#### (е) Спазване на изискванията за капиталова адекватност, продължение

<b>Капиталови изисквания</b>	<b>2010</b>
Капиталови изисквания за кредитен риск, кредитен риск от контрагента, риск от разсейване и сетълмент риск при свободни доставки	
<i>Централни правителства и централни банки</i>	637
<i>Регионални и местни органи на властта</i>	527
<i>Институции</i>	807
<i>Предприятия</i>	32,406
<i>Експозиции на дребно</i>	10,991
<i>Експозиции, обезпечени с недвижимо имущество</i>	14,631
<i>Краткосрочни вземания от институции и предприятия</i>	1,845
<i>Просрочени позиции</i>	1,834
<i>Други позиции</i>	4,357
Общи капиталови изисквания за кредитен риск, кредитен риск от контрагента, риск от разсейване и сетълмент риск при свободни доставки	68,035
Общи капиталови изисквания за позиционен, валутен и стоков риск	410
Общи капиталови изисквания за операционен риск	8,906
Други капиталови изисквания от БНБ	38,675
<b>Общо капиталови изисквания</b>	<b>116,026</b>
<b>Превишение (+) / недостиг (-) на собствения капитал</b>	<b>29,177</b>
<b>Отношение на обща капиталова адекватност (%)</b>	<b>15.02%</b>
<b>Отношение на адекватност на капитала от първи ред (%)</b>	<b>14.21%</b>

Към 31.12.2010 г. Банката е сключила договори за заем при условията на подчинен срочен дълг със ЗАД Алианц България, ЗПАД Енергия и ЗАД Алианц България Живот общо в размер на 12,500,000 евро, разпределени по следния начин:

- 2,500,000 евро за срок от пет години, в сила от 30.11.2006 г. Към 31.12.2010г. размерът на този подчинен срочен дълг е амортизиран с 100% и не се включва като капитал от Втори ред за целите на капиталовата адекватност.
- 5,000,000 евро за срок от шест години, в сила от 30.09.2007 г. Към 31.12.2010г. размерът на този подчинен срочен дълг е амортизиран с 40% за целите на капиталовата адекватност.
- 5,000,000 евро за срок от шест години, в сила от 21.12.2007 г. Към 31.12.2010г. размерът на този подчинен срочен дълг е амортизиран с 40% за целите на капиталовата адекватност.

Общият рисков компонент на балансовите и задбалансови активи на банката е 967 млн. лв. При включване на одитираната годишна печалба (в размер на 3,740хил. лв.), капиталовата адекватност би достигнала 15.38 %.

## Приложения към финансовите отчети

### 5. Използване на счетоводни преценки и предположения

Ръководството обсъжда с Одит комитета на Банката развитието, избора и оповестяването на съществените счетоводни политики и оценки на Банката, както и приложението на тези политики и оценки.

Тези оповестявания допълват коментара към управлението на финансовия риск.

#### **Основни източници на несигурност при определяне на оценката на финансовите инструменти**

##### *Загуби от обезценка на кредити*

Активи, отчетени по амортизирана стойност, се оценяват за обезценка на база, описана в счетоводна политика 3(д)(vii).

Специфичният компонент от общите провизии за обезценка за един контрагент се отнася за финансови активи, оценени индивидуално за обезценка и се основава на най-добрата преценка на ръководството за сегашната стойност на паричните потоци, които се очаква да бъдат получени. При оценката на тези парични потоци, ръководството прави преценки за финансовото състояние на контрагента и нетната реализируема стойност на обезпечението по кредита. Всеки обезценен актив се оценява индивидуално, стратегията за възстановяване на обезценения актив и оценката на паричните потоци, считани за възстановими, се одобряват независимо от функцията по оценка на Кредитния риск.

Колективно оценените загуби от обезценка покриват загуби от кредити, присъщи на портфейли от кредити и вземания със сходни характеристики на кредитен риск, когато има обективно доказателство, че те съдържат обезценени кредити и вземания, но не могат да бъдат идентифицирани индивидуално обезценени активи. При преценката за необходимост от портфейлни загуби от обезценка, ръководството отчита фактори като качество на кредита, размер на портфейла, концентрации и икономически фактори. За да се оцени необходимата провизия за обезценка, се правят допускания, за да се установи начинът, по който се оформят присъщите загуби, основани на исторически опит и текущите икономически условия. Точността на провизиите зависи от оценките на бъдещите парични потоци за загубите от обезценка на определен контрагент, както и от допусканията и параметрите на моделите, използвани при определянето на загубите от обезценка на портфейлна основа.

##### *Определяне на справедливи стойности*

Определянето на справедливата стойност на финансови активи и пасиви, за които няма наблюдавана пазарна цена, изисква използването на оценъчни техники, описани в счетоводна политика 3(д)(vi). За финансови инструменти, които се търгуват рядко и чиято цена не е налична или наблюдавана на пазара, справедливата стойност е по-малко обективна и изисква разнообразни степени на преценка, в зависимост от ликвидност, концентрация, несигурност на пазарните фактори, ценови предположения и други рискове, влияещи на специфичния инструмент. Виж също „Оценка на финансови инструменти” по-долу.

#### **Съществени счетоводни преценки в прилагането на счетоводните политики на Банката**

Съществените счетоводни преценки, използвани при прилагането на счетоводните политики на Банката, включват:

## Приложения към финансовите отчети

### 5. Използване на счетоводни преценки и предположения, продължение

#### *Оценка на финансови инструменти*

Счетоводната политика на Банката за оценка на справедлива стойност се разглежда в бележка 3(д)(vi). Банката оценява справедлива стойност като използва следната йерархия от методи:

- Ниво 1 - Обявена пазарна цена на активен пазар за идентичен инструмент.
- Ниво 2 -Техники на оценяване, основани на реална пазарна информация или директно (т.е. като котираны цени) или индиректно (т.е. получени от цени). Тази категория включва инструменти, оценени чрез: обявени пазарни цени на активни пазари за подобни инструменти; обявени цени за подобни инструменти на пазари, считани за по-малко активни; или други оценъчни техники, при които цялата съществена оценъчна информация е пряко или непряко свързана с пазарните данни.
- Ниво 3 - Оценъчни техники, при които входящите данни за финансовите активи и пасиви не са базирани на налична пазарна информация. В допълнение в това ниво се включват и капиталови инвестиции в други финансови институции оценени по цена на придобиване, за които няма надеждна пазарна оценка.

Справедливите стойности на финансовите активи и финансовите пасиви, които се търгуват на активни пазари и за които има достъпна пазарна информация, са основани на обявени пазарни цени или цени на затваряне. Използването на реални пазарни цени и информация намалява нуждата от управленска преценка и предположения, както и несигурността, свързана с определянето на справедливи стойности. Наличността на реални пазарни цени и информация варира в зависимост от продуктите и пазарите и се променя, въз основа на специфичните събития и общите условия на финансовите пазари. За част от останалите финансови инструменти Банката определя справедливите стойности, използвайки техника на оценяване, базирана на нетна сегашна стойност. Изчисляването на нетната сегашна стойност се извършва с пазарни криви за доходност и кредитни спредове, където е необходимо, за съответния инструмент. Целта на техниките на оценяване е да се определи справедлива стойност, която отразява цената на финансовия инструмент на отчетната дата, която би била определена от преки участници на пазара.

## Приложения към финансовите отчети

### 5. Използване на счетоводни преценки и предположения, продължение

#### Оценка на финансови инструменти, продължение

Банката има установена контролна среда по отношение на оценяване на справедливи стойности. Тази среда включва функция Управление на Пазарен риск по продукти, която е независима от ръководството на Ликвидност и пазари и докладва на ръководството на банката, и която има обща отговорност за независима проверка на резултатите от търговски и инвестиционни дейности, както и всички съществени оценки на справедлива стойност. Специфичните контроли включват: проверка на реалната ценова информация и извършване на повторна оценка чрез използване на модели на оценяване; процес на преглед и одобрение на нови модели и промени в модели, включващи както Продуктов контрол, така и Групов пазарен риск; измерване и бек-тестване на модели чрез реални пазарни сделки; анализ и изследване на съществени ежедневни движения в резултат на преценки; преглед на съществени входни данни, които не се наблюдават на пазара и корекции в оценките от комитет, съставен от старши персонал Продуктов контрол и Групов пазарен риск; докладване за съществени оценъчни въпроси на Груповия одит комитет.

	Ниво 1- Обявени пазарни цени на активни пазари	Ниво 2- Оценъчни техники – с помощта на пазарни данни	Ниво 3 - Оценъчни техники – без наличие на пазарни данни	Общо
<i>В хиляди лева</i>				
<b>31 декември 2010</b>				
Финансови активи, държани за търгуване	20,115	-	21	20,136
Инвестиции на разположение за продажба	46,504	-	1,123	47,627
	66,619	-	1,144	67,763

## Приложения към финансовите отчети

### 6. Представяне на справедлива стойност на финансови инструменти

В хил. Лева

	Държани за търгуване	Държани до падеж	Кредити и аванси	На разположение за продажба	Други по амортизирана стойност	Обща балансова стойност	Справедлива стойност
<b>31 Декември 2010</b>							
Парични средства и парични еквиваленти	-	-	190,317	-	-	190,317	190,317
Финансови активи, държани за търгуване	20,136	-	-	-	-	20,136	20,136
Инвестиции	-	137,870	-	47,627	-	185,497	185,299
Кредити и аванси на банки	-	-	144,397	-	-	144,397	144,397
Кредити и аванси на други клиенти	-	-	1,050,837	-	-	1,050,837	1,050,837
	<u>20,136</u>	<u>137,870</u>	<u>1,385,551</u>	<u>47,627</u>	<u>-</u>	<u>1,591,184</u>	<u>1,590,986</u>
Депозити от банки	-	-	-	-	82,766	82,766	82,766
Депозити от други клиенти	-	-	-	-	1,304,935	1,304,935	1,304,935
Други привлечени средства	-	-	-	-	101,722	101,722	101,722
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,489,423</u>	<u>1,489,423</u>	<u>1,489,423</u>
<b>31 Декември 2009</b>							
Парични средства и парични еквиваленти	-	-	295,939	-	-	295,939	295,939
Финансови активи, държани за търгуване	14,540	-	-	-	-	14,540	14,540
Инвестиции	-	106,823	-	26,479	-	133,302	130,731
Кредити и аванси на банки и други финансови институции	-	-	145,201	-	-	145,201	145,201
Кредити и аванси на други клиенти	-	-	998,908	-	-	998,908	998,908
	<u>14,540</u>	<u>106,823</u>	<u>1,440,048</u>	<u>26,479</u>	<u>-</u>	<u>1,587,890</u>	<u>1,585,319</u>
Депозити от банки	-	-	-	-	11,771	11,771	11,771
Депозити от други клиенти	-	-	-	-	1,341,075	1,341,075	1,341,075
Други привлечени средства	-	-	-	-	131,713	131,713	130,188
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,484,559</u>	<u>1,484,559</u>	<u>1,483,034</u>

## Приложения към финансовите отчети

### 7. Отчитане по сегменти

Отчитането по сегменти се извършва по бизнес сегменти на банката. Основният формат за отчитане, бизнес сегментите, се идентифицират на база организационната структура и вътрешната структура на отчетност на Банката. Бизнес сегментите плащат и получават лихви от Централното Управление на пазарна основа, с цел отразяване разпределението на капитала и разходите за финансиране.

Банката обхваща следните основни бизнес сегменти:

- Инвестиционно банкиране - Включва търговската и корпоративно-финансовата дейност на Банката;
- Корпоративно банкиране - Включва заеми, депозити и други транзакции с корпоративни клиенти;
- Банкиране на дребно - Включва заеми, депозити и други транзакции с граждани;
- Банката също така има централно звено Общи Услуги, чиято дейност е свързана със стопанисване сградите и помещенията на Банката, както и с управление на някои корпоративни разходи. Чрез споразумения за споделяне на разходите, централните разходи биват разпределяни по бизнес сегментите на разумна основа.

В хиляди лева

2010

	Инвестици онно банкиране	Корпоратив банкира	Банкиране на дребно	Общи услуги	Общо
<b>Приходи</b>					
Нетни приходи от лихви	9,993	15,988	19,356	-	45,337
Нетни приходи от такси и комисиони	(380)	9,306	5,229	-	14,155
Нетни приходи от търговски операции	3,544	-	-	-	3,544
Други приходи от дейността	-	-	-	320	320
<b>Общо приходи на сегмента</b>	<u>13,157</u>	<u>25,294</u>	<u>24,585</u>	<u>320</u>	<u>63,356</u>
Загуба от обезценка	-	(5,199)	(12,345)	-	(17,544)
Административни разходи	(8,644)	(16,618)	(16,152)	(210)	(41,625)
<b>Резултати от сегмента</b>	<u>4,513</u>	<u>3,477</u>	<u>(3,912)</u>	<u>110</u>	<u>4,187</u>
Разходи за корпоративен данък	(482)	(371)	418	(12)	(447)
<b>Нетен резултат</b>	<u>4,031</u>	<u>3,106</u>	<u>(3,494)</u>	<u>98</u>	<u>3,740</u>

## Приложения към финансовите отчети

### 7. Отчитане по сегменти, продължение

В хиляди лева

	Инвестици онно банкиране	Корпоратив но банкиране	Банкиране на дребно	Общи услуги	Общо
<b>Активи</b>					
Активи на сегмента	540,347	558,803	492,034	-	1,591,184
Неразпределени активи	-	-	-	54,040	54,040
<b>Общо активи</b>	<u>540,347</u>	<u>558,803</u>	<u>492,034</u>	<u>54,040</u>	<u>1,645,224</u>
<b>Пасиви</b>					
Пасиви на сегмента	397,099	413,694	678,630	-	1,489,423
Неразпределени пасиви	-	-	-	7,295	7,295
<b>Общо пасиви</b>	<u>397,099</u>	<u>413,694</u>	<u>678,630</u>	<u>7,295</u>	<u>1,496,718</u>

В хиляди лева

2009

	Инвестици онно банкиране	Корпоратив но банкиране	Банкиране на дребно	Общи услуги	Общо
<b>Приходи</b>					
Нетни приходи от лихви	8,871	15,287	22,255	-	46,413
Нетни приходи от такси и комисиони	(111)	9,965	4,817	-	14,671
Нетни приходи от търговски операции	3,918	-	-	-	3,918
Други приходи от дейността	-	-	-	680	680
<b>Общо приходи на сегмента</b>	<u>12,678</u>	<u>25,252</u>	<u>27,072</u>	<u>680</u>	<u>65,682</u>
Загуба от обезценка	-	(5,380)	(8,194)	-	(13,574)
Административни разходи	(8,975)	(17,877)	(19,165)	(481)	(46,498)
<b>Резултати от сегмента</b>	<u>3,703</u>	<u>1,995</u>	<u>(287)</u>	<u>199</u>	<u>5,610</u>
Разходи за корпоративен данък	(392)	(211)	30	(21)	(595)
<b>Нетен резултат</b>	<u>3,310</u>	<u>1,784</u>	<u>(257)</u>	<u>178</u>	<u>5,015</u>



## Приложения към финансовите отчети

### 7. Отчитане по сегменти, продължение

В хиляди лева

	Инвестици онно банкиране	Корпоратив но банкиране	Банкиране на дребно	Общи услуги	Общо
<b>Активи</b>					
Активи на сегмента	588,982	474,817	524,091	-	1,587,890
Неразпределени активи	-	-	-	47,460	47,460
<b>Общо активи</b>	<u>588,982</u>	<u>474,817</u>	<u>524,091</u>	<u>47,460</u>	<u>1,635,350</u>
<b>Пасиви</b>					
Пасиви на сегмента	385,203	454,059	645,297	-	1,484,559
Неразпределени пасиви	-	-	-	6,419	6,419
<b>Общо пасиви</b>	<u>385,203</u>	<u>454,059</u>	<u>645,297</u>	<u>6,419</u>	<u>1,490,978</u>

### 8. Нетен лихвен доход

В хиляди лева

	2010	2009
<b>Нетен лихвен доход</b>		
<b>Приходи от лихви</b>		
Приходи от лихви, възникнали от:		
кредити и аванси на банки	1,432	1,333
кредити и аванси на клиенти	94,666	95,889
инвестиции	8,597	8,250
	<u>104,695</u>	<u>105,472</u>
<b>Разходи за лихви</b>		
Разходи за лихви, възникнали от:		
депозити на банки	(21)	(32)
депозити на клиенти и други привлечени средства	(59,337)	(58,347)
	<u>(59,358)</u>	<u>(58,379)</u>
<b>Нетен лихвен доход</b>	<u>45,337</u>	<u>47,093</u>

## Приложения към финансовите отчети

### 9. Нетен доход от такси и комисиони

<i>В хиляди лева</i>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
<b>Приходи от такси и комисиони</b>		
Приходи от такси и комисиони, възникнали от:		
касови операции и парични трансфери	8,740	9,078
гаранции и акредитиви	1,107	1,613
други	5,570	5,184
	<u>15,417</u>	<u>15,875</u>
<b>Разходи за такси и комисиони</b>		
Разходи за такси и комисиони, възникнали от:		
обслужване на разплащателни сметки	(92)	(85)
други	(1,170)	(1,119)
	<u>(1,262)</u>	<u>(1,204)</u>
<b>Нетен доход от такси и комисиони</b>	<u>14,155</u>	<u>14,671</u>

### 10. Нетен доход от търговски операции

<i>В хиляди лева</i>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Нетен доход от операции, възникнали от:		
Финансови активи, държани за търгуване	941	1,045
Валутна търговия и валутни курсови разлики	2,603	2,873
	<u>3,544</u>	<u>3,918</u>

### 11. Нетен доход от инвестиции

<i>В хиляди лева</i>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Нетен доход от операции, възникнали от:		
Финансови активи на разположение на продажба	571	(168)
Финансови активи държани до падеж	(450)	(512)
	<u>121</u>	<u>(680)</u>

## Приложения към финансовите отчети

### 12. Други разходи и разходи за персонала

<i>В хиляди лева</i>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Административни разходи, възникнали от:		
материали, одит и други услуги	9,814	10,602
управленски, маркетингови и други разходи	3,958	4,139
разходи за гарантиране на влоговете на физически лица	<u>5,343</u>	<u>5,793</u>
	<u>19,115</u>	<u>20,534</u>

Разходите за персонала са в размер на 14,004 хил. лв. (2009 г. – 16,293 хил. лв.) включват работни заплати, осигурителни вноски и здравни осигуровки, съгласно местното законодателство. Броят на служителите на Банката е 807 за 2010 г. (2009: 838).

### 13. Друг нелихвен доход

<i>В хиляди лева</i>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Приходи от отдаване под наем	87	85
Други приходи, нетни	<u>112</u>	<u>595</u>
	<u>199</u>	<u>680</u>

## Приложения към финансовите отчети

### 14. Разходи за данъци

<i>В хиляди лева</i>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Текущи данъци	<u>319</u>	<u>342</u>
	319	342
Отсрочени данъци		
<i>От изменение на временните разлики</i>	128	253
Общо данък върху печалбата признат в Отчета за доходите	<u>447</u>	<u>595</u>
 <i>В хиляди лева</i>	 <b>2010</b>	 <b>2009</b>
Печалба преди облагане	4,187	5,610
Номинална данъчна ставка	10.00%	10.00%
	419	561
Данък върху облагаеми постоянни разлики	482	602
Данък върху намаляеми постоянни разлики	<u>(582)</u>	<u>(821)</u>
Текущи данъци	319	342
Отсрочени данъци	<u>128</u>	<u>253</u>
	<u>447</u>	<u>595</u>
Ефективна данъчна ставка	10.68%	10.61%

Разходът за отсрочени данъци е в резултат на промяна на преносната стойност на активи и пасиви по отсрочени данъци.

## Приложения към финансовите отчети

### 15. Парични средства и парични еквиваленти

<i>В хиляди лева</i>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Пари в каса		
в български лева	18,663	18,781
в чуждестранна валута	15,002	19,655
Разплащателна сметка при БНБ	43,945	41,133
Разплащателни сметки и депозити при местни банки с оригинален матуритет до 3 месеца		
в български лева	1,505	10,003
в чуждестранна валута	65,578	95,019
Разплащателни сметки и депозити при чуждестранни банки с оригинален матуритет до 3 месеца	45,624	111,348
	<u>190,317</u>	<u>295,939</u>

Разплащателната сметка при БНБ се използва за разплащания на паричния пазар и пазара на държавни ценни книжа (ДЦК), както и за целите на сетълмента.

### 16. Финансови активи, държани за търгуване

<i>В хиляди лева</i>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
<b>Финансови активи, държани за търгуване:</b>		
<i>Държавни ценни книжа издадени или гарантирани от Република България</i>		
Средно и дългосрочни, деноминирани в български лева	4,043	1,515
Дългосрочни, деноминирани в чуждестранна валута	11,924	8,749
<i>Дългови инструменти</i>		
Дългови инструменти, деноминирани в български лева	3,142	3,587
Дългови инструменти, деноминирани в чуждестранна валута	979	641
Акции, емитирани от местни предприятия	47	47
Дялове в инвестиционни фондове	-	-
Компенсаторни записи	1	1
	<u>20,136</u>	<u>14,540</u>

## Приложения към финансовите отчети

### 17. Инвестиции

<i>В хиляди лева</i>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
<b>Инвестиции на разположение за продажба</b>		
Държавни ценни книжа	37,022	17,612
Капиталови инструменти и други инструменти с нефиксирана доходност	1,123	433
Дългови инструменти	9,482	8,434
<b>Инвестиции държани до падеж</b>		
Държавни ценни книжа	130,482	102,678
Дългови инструменти	7,388	4,145
	<u>185,497</u>	<u>133,302</u>

### 18. Кредити и аванси на банки

#### (а) Анализ по видове

<i>В хиляди лева</i>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Кредити и аванси на банки (вкл. БНБ)	114,087	113,448
Кредити по споразумения за обратно изкупуване	<u>30,310</u>	<u>31,753</u>
	<u>144,397</u>	<u>145,201</u>

Кредитите и аванси на банки включват минималните задължителни резерви при БНБ, които към 31 декември 2010 г. са в размер на 110,229 хил. лв., а към 31 декември 2009 г. са в размер на 110,870 хил. лв. Минималните задължителни резерви при БНБ са безлихвени и се регулират на месечна база. Дневни флукуации са разрешени. Недостигът на средства на месечна база се санкционира с наказателна лихва.

Към 31 декември 2010 г. кредитите по споразумения за обратно изкупуване включват сделки деноминирани в лева, сключени с търговски банки. Сделките деноминирани в лева са с лихвена доходност в размер на 0,18%.

## Приложения към финансовите отчети

### 18. Кредити и аванси на банки, продължение

#### (б) Географски анализ

<i>В хиляди лева</i>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Местни банки и други финансови институции	141,818	143,860
Чуждестранни банки и други финансови институции	<u>2,579</u>	<u>1,341</u>
	<u><u>144,397</u></u>	<u><u>145,201</u></u>

### 19. Кредити и аванси на други клиенти

#### (а) Анализ по клиенти

<i>В хиляди лева</i>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Физически лица		
в български лева	196,318	212,240
в чуждестранна валута	322,650	326,531
Частни предприятия		
в български лева	213,925	205,337
в чуждестранна валута	348,481	266,553
Държавни предприятия		
в български лева	6,339	9,298
в чуждестранна валута	6,077	4,406
Загуби от обезценка	<u>(42,953)</u>	<u>(25,457)</u>
	<u><u>1,050,837</u></u>	<u><u>998,908</u></u>

#### (б) Анализ по видове кредити

<i>В хиляди лева</i>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Физически лица		
търговски кредити	-	-
потребителски кредити	69,620	70,640
ипотечни кредити	429,794	439,595
селскостопански кредити	-	-
кредитни карти	19,490	18,398
други кредити	15,810	10,138
Юридически лица		
търговски кредити	377,608	315,223
ипотечни кредити	63,523	66,830
селскостопански кредити	48,919	38,528
кредити на бюджета	6,592	5,160
кредитни карти	2,846	3,760
други кредити	59,588	56,093
Загуби от обезценка	<u>(42,953)</u>	<u>(25,457)</u>
	<u><u>1,050,837</u></u>	<u><u>998,908</u></u>

## Приложения към финансовите отчети

### 19. Кредити и аванси на други клиенти, продължение

#### (в) Загуби от обезценка на кредити и аванси на клиенти

<i>В хиляди лева</i>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Състояние към 1 януари 2010	<u>25,457</u>	<u>11,889</u>
Начислени разходи за провизии	67,623	54,336
Възстановени разходи за провизии	(50,079)	(40,762)
Отписани	(48)	(6)
Състояние към 31 декември 2010	<u>42,953</u>	<u>25,457</u>



## Приложения към финансовите отчети

### 20. Имоти, машини, съоръжения и оборудване

<i>В хиляди лева</i>	Земни и сгради	Машини и съоръжения	Стопански инвентар	Транспортни средства	Разходи за придобиване на ДМА и НДМА	Общо
<b>Отчетна стойност</b>						
Към 1 януари 2009	7,155	10,441	6,435	1,693	5,141	30,865
Постъпили	379	204	547	-	1,579	2,709
Трансфер	379	1,167	815	20	(4,590)	(2,209)
Излезли от употреба	-	(906)	(169)	(314)	-	(1,389)
<b>Към 31 декември 2009</b>	<b>7,913</b>	<b>10,906</b>	<b>7,628</b>	<b>1,399</b>	<b>2,130</b>	<b>29,976</b>
Към 1 януари 2010	7,913	10,906	7,628	1,399	2,130	29,976
Постъпили	-	332	9	15	1,003	1,359
Трансфер	17	476	123	-	(1,423)	(807)
Излезли от употреба	-	(454)	(194)	(13)	-	(661)
<b>Към 31 декември 2010</b>	<b>7,930</b>	<b>11,260</b>	<b>7,566</b>	<b>1,401</b>	<b>1,710</b>	<b>29,867</b>
<b>Амортизация</b>						
Към 1 януари 2009	(1,324)	(6,131)	(3,252)	(1,119)	-	(11,826)
Разходи за амортизация за годината	(260)	(1,429)	(880)	(256)	-	(2,825)
Амортизация на излезлите от употреба	-	892	146	274	-	1,312
<b>Към 31 декември 2009</b>	<b>(1,584)</b>	<b>(6,668)</b>	<b>(3,986)</b>	<b>(1,101)</b>	<b>-</b>	<b>(13,339)</b>
Към 1 януари 2010	(1,584)	(6,668)	(3,986)	(1,101)	-	(13,339)
Разходи за амортизация за годината	(257)	(1,512)	(610)	(164)	-	(2,543)
Амортизация на излезлите от употреба	-	353	151	13	-	517
<b>Към 31 декември 2010</b>	<b>(1,841)</b>	<b>(7,827)</b>	<b>(4,445)</b>	<b>(1,252)</b>	<b>-</b>	<b>(15,365)</b>
<b>Балансова стойност</b>						
1 януари 2009г.	5,831	4,310	3,183	574	5,141	19,039
31 декември 2009г.	6,329	4,238	3,642	298	2,130	16,637
31 декември 2010г.	6,089	3,433	3,121	149	1,710	14,502

## Приложения към финансовите отчети

<b>21. Нематериални активи</b>	<b>Общо</b>
<i>В хиляди лева</i>	<hr/>
<b>Отчетна стойност</b>	
Към 1 януари 2009г.	10,821
Постъпили	-
Излезли от употреба	(79)
Трансфер от разходи за придобиване на ДМА	<hr/> 2,210
<b>Към 31 декември 2009г.</b>	<hr/> <b>12,952</b>
Към 1 януари 2010г.	12,952
Постъпили	182
Излезли от употреба	(67)
Трансфер от разходи за придобиване на ДМА	<hr/> 807
<b>Към 31 декември 2010г.</b>	<hr/> <b>13,874</b>
<b>Амортизация</b>	
Към 1 януари 2009г.	(3,559)
Разходи за амортизация през годината	(1,794)
Амортизация на излезлите през годината	79
<b>Към 31 декември 2009г.</b>	<hr/> <b>(5,274)</b>
Към 1 януари 2010г.	(5,274)
Разходи за амортизация през годината	(1,281)
Амортизация на излезлите през годината	<hr/> 67
<b>Към 31 декември 2010г.</b>	<hr/> <b>(6,488)</b>
<b>Балансова стойност</b>	
1 януари 2009г.	<hr/> 7,262
31 декември 2009г.	<hr/> 7,678
31 декември 2010г.	<hr/> <hr/> 7,386

## 22. Отсрочени данъци

Отсрочените данъци върху дохода се изчисляват върху всички временни разлики чрез балансовия метод на определяне на задълженията, като се прилага данъчна ставка за 2010 г. 10% (2009 г.:10%).

Салдата на отсрочените данъци върху дохода принадлежат към следните балансови позиции:

<i>В хиляди лева</i>	Активи		Пасиви		Нетно	
	2010	2009	2010	2009	(активи)/пасиви	
					2010	2009

## Приложения към финансовите отчети

Финансови активи налични за продажба	(32)	(76)	68	-	36	(76)
Дълготрайни материални активи	-	-	558	490	558	490
Други пасиви	(103)	(94)	-	-	(103)	(94)
<b>Нетни данъчни (активи)/пасиви</b>	<b>(135)</b>	<b>(170)</b>	<b>626</b>	<b>490</b>	<b>491</b>	<b>320</b>

Движението на временните данъчни разлики през годината произтича от:

В хиляди лева	Баланс 2009	Признати през годината		Баланс 2010
		В печалби и загуби	В друг доход всеобхватен	
Финансови активи налични за продажба	(76)	69	43	36
Дълготрайни материални активи	490	68	-	558
Други пасиви	(94)	(9)	-	(103)
<b>Нетни отсрочени данъчни (активи)/пасиви</b>	<b>320</b>	<b>128</b>	<b>43</b>	<b>491</b>

### 23. Други активи

В хиляди лева	2010	2009
Разходи за бъдещи периоди	1,872	1,956
Други активи	30,280	21,189
	<u>32,152</u>	<u>23,145</u>

В други активи се включват преводи за изпълнение и рекламации в размер на 22,275 хил. лв. (2009 г. - 16,771 хил.лв.), чиито сетълмент се извършва в първите дни на 2011 г.

### 24. Депозити от банки

В хиляди лева	2010	2009
<b>Депозити на банки</b>		
разплащателни сметки	53	671
срочни депозити	82,713	11,100
	<u>82,766</u>	<u>11,771</u>

## Приложения към финансовите отчети

### 25. Депозити от други клиенти

<i>В хиляди лева</i>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Физически лица		
В български лева	228,023	200,176
В чуждестранна валута	450,607	445,121
Частни предприятия		
В български лева	356,808	318,015
В чуждестранна валута	257,998	338,708
Държавни предприятия		
В български лева	11,302	33,401
В чуждестранна валута	197	5,654
	<u>1,304,935</u>	<u>1,341,075</u>

### 26. Други привлечени средства

<i>В хиляди лева</i>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Задължения по облигационни заеми	-	39,122
Платими на Държавен фонд "Земеделие"	815	1,857
Платими на банки по получени кредитни линии	71,087	62,503
Подчинен срочен дълг	29,820	28,231
	<u>101,722</u>	<u>131,713</u>

Към 31 декември 2010 г. задълженията по облигационни заеми са изцяло погасени, като включват емисия ипотечни облигации на банката с номинал 20,000 хил. евро и матуритет 23 декември 2010 г. Лихвата по емисията, която се плаща два пъти годишно е 3.75%. на 27 октомври 2009г. падежира първата емисия ипотечни облигации на банката с номинал 15,000 хил. евро. и на 23 декември 2010г. падежира втората емисия ипотечни облигации с номинал 20,000 хил. евро. Облигационният заем е обезпечен с първи по ред залог върху първи по ред ипотеките на банката в размер на 115% от размера на облигационния дълг. Към 31 декември 2009г. дългът възлиза на 20,003 хил. евро, от който 16 хил. евро представляват лихви. При представянето дългът е намален с разходите, свързани с емитирането на ипотечните облигации в размер на 14 хил. евро.

### 26. Други привлечени средства, продължение

Средствата, платими на Държавен фонд "Земеделие" представляват рефинансиране, в рамките на което Банката предоставя средносрочни инвестиционни земеделски кредити. Средствата за рефинансиране са обезпечени със записи на заповед, издадени от Банката в полза на Държавен фонд "Земеделие" за сумата на всеки отделен проект за финансиране.

Към 31.12.2010г. средства за кредитиране развитието на малки и средни предприятия, са получени по кредитни линии от Европейската банка за възстановяване и развитие – 13,429

## Приложения към финансовите отчети

хил.евро и от Насърчителна банка, преименувана в Българска Банка за развитие – 45,000 хил. лева. Дължимите лихви по кредитната линия от Европейската банка за възстановяване и развитие възлизат на 124 хил.евро, а тези към Българска Банка за развитие са 69 хил. лева . Дългът към Европейската банка за възстановяване и развитие е представен намален с разходите, платени при усвояването на заема -250 хил.евро.

През ноември 2006 г. Банката е сключила 5 годишен договор за заем със ЗАД „Алианц България Живот” АД при условията на подчинен срочен дълг. Размерът на заема е 2,500 хил. евро, а лихвата по дълга в размер на 6.5%, е платима на падежа. През 2007г. са сключени нови шест годишни договори за подчинен срочен дълг със ЗАД „Алианц България Живот” в размер на 1 250 хил.евро, ЗАД „Енергия” в размер на 2 500 хил. евро и 9 779 хил. лева и ЗАД”Алианц България” в размер на 1,250 хил.евро. Подчиненият дълг може да бъде представен както следва:

*В хиляди лева*

<b>Заемодател</b>	<b>Главница</b>	<b>Оригинален срок</b>	<b>Остатъчен срок</b>	<b>Амортизирана стойност към 31 декември 2010</b>
ЗАД „Алианц България Живот”	4,890	60 месеца	12 месеца	6,190
ЗАД „Енергия”	9,779	72 месеца	32 месеца	11,895
ЗАД „Енергия”	4,890	72 месеца	35 месеца	5,865
ЗАД „Алианц България Живот”	2,445	72 месеца	35 месеца	2,935
ЗАД ”Алианц България”	<u>2,445</u>	72 месеца	35месеца	<u>2,935</u>
	24,449			29,820

Банката е получила разрешение от БНБ да включи средствата от подчинения срочен дълг в допълнителния си капитал от втори ред и да увеличи капиталовата си база при условията на Наредба № 8 на БНБ. Всички плащания преди падеж по подчинения дълг са предмет на писмено одобрение от Българска Народна Банка.

## Приложения към финансовите отчети

### 27. Други пасиви

<i>В хиляди лева</i>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Задължения към персонала	980	842
Данъчни задължения	380	394
Други задължения	5,444	4,863
	<hr/>	<hr/>
	<b>6,804</b>	<b>6,099</b>
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

### 28. Споразумения за обратно изкупуване и препродаване

Банката има възможност за осигуряване на финансов ресурс чрез продажба на финансови инструменти като се задължава с договор да ги откупи обратно на определена бъдеща дата (репо-сделка с клауза за обратно изкупуване) на същата цена увеличена с предварително договорен лихвен процент.

Към 31 декември 2010г. Банката е предоставила активи по договори за обратното им изкупуване, като общата стойност на задълженията по тези договори са както следва:

<i>В хиляди лева</i>	<b>Балансова стойност на задължението</b>	<b>Справедлива стойност на предоставени като обезпечение активи</b>	<b>Дата на обратно изкупуване</b>
Държавни ценни книжа	66,903	63,987	4 януари 2011
	<hr/>	<hr/>	
Общо	<b>66,903</b>	<b>63,987</b>	
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	

Банката придобива финансови инструменти като с договор се задължава да ги продаде на определена бъдеща дата (репо-сделка с клауза за обратно изкупуване). Продавачът се задължава да закупи обратно на определена бъдеща дата същите или сходни финансови инструменти. Repo-сделките с клауза за обратно изкупуване се използват за финансиране от клиентите.

Към 31 декември 2010г. общата стойност на закупените активи по договори за обратното им препродаване са както следва:

## Приложения към финансовите отчети

### 28. Споразумения за обратно изкупуване и препродаване, продължение

<i>В хиляди лева</i>	<b>Балансова стойност на вземането</b>	<b>Справедлива стойност на получените като обезпечение активи</b>	<b>Дата на обратно изкупуване</b>
Държавни ценни книжа	30,310	29,190	4 януари 2011
Общо	<u>30,310</u>	<u>29,190</u>	

### 29. Капитал и резерви

#### (а) Основен капитал

Към 31 декември 2010г., основният капитал на "Алианц Банк България" АД възлиза на 85,303 хил.лв. (2009г. – 85,303 хил.лв.), който включва регистриран капитал в размер на 69,000 хил.лв. и свръхинфлационни корекции на капитала от минали години в размер на 16,303 хил.лв. Регистрираният капитал на Банката е изцяло внесен и се състои от 69,000,000 безналични поименни акции с право на глас, всяка с номинал 1 лев.

Структурата на акционерния капитал на Банката към 31 декември 2010г. и 31 декември 2009г. е както следва:

<b>Акционери</b>	<b>2010</b> % собственост	<b>2009</b> % собственост
Алианц България Холдинг	79.895	79.895
ЗАД Енергия	9.998	9.998
ЗАД Алианц България	9.998	9.998
Други	0.109	0.109
	<u>100.000</u>	<u>100.000</u>

#### (б) Неразпределена печалба и други резерви

Към 31 декември 2010г. неразпределената печалба и другите резерви включват неразпределена печалба в размер на 66,207 хил. лв. (2009г. – 61,192 хил. лв.), свръхинфлационни ефекти в размер на (16,303) хил. лв. (2009г. - (16,303) хил. лв.) и нетна печалба за годината в размер на 3,740 хил. лв.

#### (в) Законови резерви

Законовите резерви са създадени в съответствие с изискванията на Закона за банките и към 31 декември 2010 г. са в размер на 9,850 хил. лв. (2009г. 9,850 хил.лв.)

#### (г) Преоценъчен резерв

Преоценъчният резерв включва преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба.

## Приложения към финансовите отчети

### 30. Условни задължения

#### (а) Банкови гаранции и акредитиви

"Алианц Банк България" АД предоставя банкови гаранции и акредитиви, с цел гарантиране за изпълнението на ангажменти на свои клиенти пред трети страни. Тези споразумения имат фиксирани лимити и обикновено имат период на валидност до две години.

Сумите по сключени споразумения за издаване на гаранции и акредитиви са представени в таблицата по-долу според съответната категория. Счита се, че стойностите отразени в таблицата за поети ангажменти, са изцяло преведени. Сумите, отразени в таблицата като гаранции и акредитиви, представляват максималната сума на счетоводна загуба, която ще се отрази в баланса в случай, че контрагентите не изпълнят своите задължения.

<i>В хиляди лева</i>	<b>2010</b>	<b>2009</b>
Банкови гаранции		
в български лева	31,110	35,099
в чуждестранна валута	72,862	70,856
	<u>103,972</u>	<u>105,955</u>

Тези ангажменти и потенциални задължения носят само задбалансов кредитен риск, като само таксите за ангажимент и отчисленията за евентуални загуби се отразяват в баланса до момента на изтичане срока на поетия ангажимент или неговото изпълняване. Много от поетите условни задължения се очаква да приключат без да се наложат частични и пълни плащания по тях. По тази причина сумите не представляват бъдещи парични потоци.

Към 31 декември 2010 г. издадените гаранции и акредитиви са 100% обезпечени.

#### 31. Активи, предоставени като обезпечения

Към 31 декември 2010г. Банката е заложила държавни ценни книжа с номинална стойност 32,957 хил. лв. и пазарна стойност в размер на 35,601 хил. лв. като обезпечения по привлечени средства от Държавния бюджет, Държавни ценни книжа с номинална стойност 20,000 хил.лв. и пазарна стойност – 19,782 хил. лв. като обезпечение на заеми от ББР АД по програма за целево рефинансиране на търговски банки и програма за предоставяне на целева кредитна линия за финансиране на селскостопански производители и Държавни ценни книжа с номинална стойност 10,000 хил. лв. и пазарна стойност 9,627 хил.лв като обезпечение по кредит на „Алианц лизинг България“ АД.



## Приложения към финансовите отчети

### 32. Доверително управление на активи

Банката предлага услуги за доверително управление на активи на дружествата в Банката на Алианц България (Банката), като държи и управлява държавни ценни книжа от името на Банката. За тези услуги, Банката получава приходи от такси. Активите на доверително управление, не са активи на Банката и не се отразяват в баланса на Банката. Банката не е изложена на кредитен риск свързан с управлението на тези активи, тъй като не ги гарантира.

Към 31 декември 2010 г. общата номинална стойност на активите управлявани от Банката от името на дружествата на Алианц България е 53 млн. лв. (2009: 124 млн. лв.).

### 33. Сделки между свързани лица

#### (а) Сделки и салда

Свързани лица	Основание за взаимоотношението	Вид сделка	Сума
<i>В хил. Лв.</i>			
Алианц България Холдинг	Контролира пряко или косвено дейността на Банката	Разплащателни сметки	276
		Депозити	1,544
		Разходи за лихви	531
		Приходи от такси и комисиони	1
		Задължения по лихви	7
		Други приходи	1
ЗАД Алианц България	Контролира пряко или косвено дейността на Банката	Разплащателни сметки	3,087
		Депозити	14,500
		Начислени лихви по депозити	548
		Подчинен срочен дълг	2,445
		Начислени лихви по подчинен срочен дълг	491
		Разходи за лихви	1,397
		Приходи от такси и комисиони	109
		Разходи за застраховки	441
		Разходи за наеми	335
		Други разходи	22
ЗАД Енергия	Контролира пряко или косвено дейността на Банката	Разплащателни сметки	3,126
		Депозити	7,250
		Начислени лихви по депозити	52
		Подчинен срочен дълг	14,669
		Начислени лихви по подчинен срочен дълг	3,091
		Разходи за лихви	1,517
		Приходи от такси и комисиони	17
		Други разходи	44

## Приложения към финансовите отчети

### 33. Сделки между свързани лица, продължение

#### (а) Сделки и салда, продължение

ЗАД Алианц България Живот	И двете дружества са под контрола на Алианц България Холдинг	Разплащателни сметки	1,571
		Депозити	17,279
		Начислени лихви по депозити	713
		Подчинен срочен дълг	7,334
		Начислени лихви по подчинен срочен дълг	1,791
		Разходи за лихви	2,175
		Приходи от такси и комисиони	45
		Други разходи	362
		Други приходи	207
		Разходи за наеми	234
		Разходи за застраховки	116
		ПОД Алианц България АД	И двете дружества са под контрола на Алианц България Холдинг
Депозити	299		
Начислени лихви по депозити	5		
Разходи за лихви	168		
Приходи от такси и комисиони	12		
Други разходи	11		
Други приходи	13		
Приходи от наеми	6		
Разходи за наеми	11		
България Нет АД	И двете дружества са под контрола на Алианц България Холдинг		
		Приходи от такси и комисиони	3
		Други разходи	472
		Други задължения	101
Алианц България Финансиер ЕАД	И двете дружества са под контрола на Алианц България Холдинг	Разплащателни сметки	4
		Депозити	1,668
		Разходи за лихви	61
		Приходи от такси и комисиони	11
Алианц Лизинг България АД	И двете дружества са под контрола на Алианц България Холдинг	Разплащателни сметки	476
		Търговски кредит	3,094
		Приходи от лихви	221
		Разходи за лихви	9
		Приходи от такси и комисиони	7
		Други разходи	1

## Приложения към финансовите отчети

### 33. Сделки между свързани лица, продължение

#### (б) Сделки с други свързани лица

*В хиляди лева*

<u>Свързани лица</u>	<u>Вид сделка</u>	<u>Сума</u>
Служители	Предоставени кредити	13,044
Директори	Възнаграждения	829

### 34. Събития, възникнали след датата на изготвяне на финансовите отчети

Няма събития, възникнали след датата на изготвяне на отчет за финансово състояние а, които да изискват допълнително оповестяване във финансовите отчети.

### 35. Капиталови ангажименти

Договорните ангажименти за придобиване на имоти, машини и съоръжения са в размер на 48,447 лева към 31.12.2010г.