

"Алианц Банк България" АД

**Годишни финансови отчети
за годината приключваща на
31 декември 2011 г.
с независим одиторски доклад**



КПМГ България ООД
бул. "България" № 45/А
София 1404
България

Телефон +359 (2) 9697 300
Факс +359 (2) 9805 340
Ел. поща bg-office@kpmg.com
Интернет www.kpmg.bg

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на
Алианс Банк България АД

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на Алианс Банк България АД ("Банката"), включващ отчет за финансовото състояние към 31 декември 2011 година, отчет за доходите, за всеобхватния доход, за промените в собствения капитал и за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, и бележки, включващи обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики и друга пояснителна информация.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Ръководството е отговорно за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския Съюз, и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определи като необходима за изготвянето на финансов отчет, който да не съдържа съществени отклонения, независимо дали те се дължат на измама или грешка.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с изискванията на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко финансовия отчет не съдържа съществени отклонения.

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени отклонения във финансовия отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на Банката, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на предприятието. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне във финансовия отчет.

Считаме, че получените от нас одиторски доказателства са подходящи и достатъчни за формирането на база за изразяване на нашето одиторско мнение.

Мнение

По наше мнение, финансовият отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Банката към 31 декември 2011 година, както и за финансовите резултати от дейността и за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския Съюз.

Доклад по други правни и надзорни изисквания

Годишен доклад за дейността на Банката изготвен съгласно изискванията на чл. 33 от Закона за счетоводството

Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, ние докладваме, че историческата финансова информация, представена в годишен доклад за дейността на Банката, изготвен от ръководството съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството, съответства във всички съществени аспекти на финансовата информация, която се съдържа в одитирания годишен финансов отчет на Банката към и за годината завършваща на 31 декември 2011 година. Отговорността за изготвянето на годишния доклад за дейността, който е одобрен от Управителния съвет на 21 януари 2012 г., се носи от ръководството на Банката.


Цветелинка Колева
Управител


Красимир Хаджидинов
Регистриран одитор

София, 24 януари 2012 г.
КПМГ България ООД



Отчет за доходите

За годината към 31 декември 2011 г.

В хиляди лева	Прил.	2011	2010
Приходи от лихви	8	104,437	104,695
Разходи за лихви	8	(52,217)	(59,358)
Нетен лихвен доход	8	52,220	45,337
Приходи от такси и комисиони	9	18,016	15,417
Разходи за такси и комисиони	9	(1,399)	(1,262)
Нетен доход от такси и комисиони	9	16,617	14,155
Нетен доход от търговски операции	10	3,988	3,544
Нетен доход от инвестиции	11	(489)	121
Общо доход от банкови операции		72,336	63,157
Загуби от обезценка	19	(15,991)	(17,544)
Разходи за персонала	12	(15,742)	(14,004)
Разходи за наеми		(4,414)	(4,682)
Разходи за амортизация	20,21	(3,800)	(3,824)
Други разходи	12	(20,228)	(19,115)
Друг нелихвен доход	13	1,398	199
Печалба преди данъчно облагане		13,559	4,187
Разходи за данъци	14	(1,408)	(447)
Печалба след данъчно облагане		12,151	3,740

Отчетът за доходите трябва да бъде разглеждан заедно с приложенията от стр. 7 до 69, които са неразделна част от финансовите отчети.

Никола Бакалов

Главен изпълнителен директор

Росен Станимиров

Изпълнителен директор

Цветелинка Колева

Управител

Красимир Хаджидинов

Регистриран одитор

"КПМГ България" ООД

24 януари 2012 г.



Отчет за всеобхватния доход за годината към 31 декември 2011

	2011	2010
<i>В хиляди лева</i>		
Печалба след данъчно облагане	12,151	3,740
Друг всеобхватен доход		
Преоценка по справедлива стойност на ценни книжа на разположение за продажба, нетно от данъци	574	394
Общо друг всеобхватен доход	574	394
Общо всеобхватен доход	12,725	4,134

Отчетът за всеобхватния доход трябва да бъде разглеждан заедно с приложенията от стр. 7 до 69,
които са неразделна част от финансовите отчети.


Никола Бакалов
Главен изпълнителен директор


Росен Станимиров
Изпълнителен директор


Цветелинка Колева
Управител


Красимир Хаджидинов
Регистриран одитор

Централно
Управление
1

София

Рег. №045

"КПМГ - България" ООД

24 януари 2012 г.

Отчет за финансовото състояние

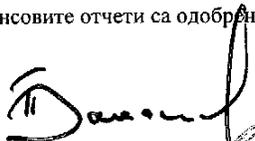
За годината към 31 декември 2011 г.

В хиляди лева

Активи	Прил.	2011	2010
Парични средства и парични еквиваленти	15	323,045	190,317
Финансови активи, държани за търгуване	16	19,543	20,136
Инвестиции	17	175,598	185,497
Кредити и аванси на банки	18	123,856	144,397
Кредити и аванси на други клиенти	19	1,044,578	1,050,837
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	20	12,468	14,502
Нематериални активи	21	6,643	7,386
Други активи	23	39,915	32,152
Общо активи		1,745,646	1,645,224
Депозити от банки	24	41,547	82,766
Депозити от други клиенти	25	1,420,014	1,304,935
Други привлечени средства	26	117,573	101,722
Други пасиви	27	4,744	6,804
Пасиви по отсрочени данъци	22	537	491
Общо пасиви		1,584,415	1,496,718
Основен капитал	29	85,303	85,303
Резерви	29	75,928	63,203
Общо собствен капитал		161,231	148,506
Общо пасиви и собствен капитал		1,745,646	1,645,224

Отчетът за финансовото състояние трябва да бъде разглеждан заедно с приложенията от стр. 7 до 69, които са неразделна част от финансовите отчети.

Финансовите отчети са одобрени от името на Управителния съвет на 21 януари 2012 г.


 Никола Бакалов
 Главен изпълнителен директор


 Росен Станимиров
 Изпълнителен директор


 Цветелинка Колева
 Управител


 Красимир Хаджидинов
 Регистриран одитор

"КПМГ България" ООД

24 януари 2012 г.



Отчет за паричните потоци

За годината към 31 декември 2011 г.

<i>В хиляди лева</i>	Прил.	2011	2010
Паричен поток от основна дейност			
Печалба след данъчно облагане		12,151	3,740
Промени, отразяващи непаричните разходи			
Загуби от обезценка	19	15,991	17,544
Амортизация	20,21	3,800	3,824
Загуба от продажба и излизане от употреба на дълготрайни материални активи		118	144
Разходи за данъци	14	1,408	447
		<u>33,468</u>	<u>25,699</u>
Промени в активите и пасивите, участващи в основна дейност			
(Увеличение)/Намаление на финансовите активи, държани за търгуване		593	(5,595)
Намаление на кредити на банки		20,541	804
(Увеличение) на кредити на клиенти		(9,732)	(69,473)
(Увеличение) на други активи		(7,763)	(9,007)
Увеличение/(Намаление) на депозити от банки		(41,219)	70,995
Увеличение/(Намаление) на депозити от клиенти		115,079	(36,140)
Увеличение на други привлечени средства		15,851	9,126
Увеличение/(Намаление) на други пасиви		(3,122)	886
Платени данъци		(319)	(501)
Нетен паричен поток от основна дейност		<u>123,377</u>	<u>(13,206)</u>
Паричен поток от инвестиционна дейност			
(Придобиване) на имоти, машини, съоръжения и оборудване		(596)	(552)
(Придобиване) на нематериални активи		(545)	(989)
(Придобиване)/Продажба и падеж на инвестиции		10,492	(51,758)
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност		<u>9,351</u>	<u>(53,299)</u>
Паричен поток от финансова дейност			
(Изплащане) на облигационен заем		-	(39,117)
Нетен паричен поток от финансова дейност		<u>-</u>	<u>(39,117)</u>

Отчет за паричните потоци, продължение

За годината към 31 декември 2011 г.

<i>В хиляди лева</i>	Прил.	2011	2010
Нетно увеличение/(намаление) на паричните средства и еквиваленти		132,728	(105,622)
Паричните средства и еквиваленти в началото на периода	15	190,317	295,939
Паричните средства и еквиваленти в края на периода	15	323,045	190,317

Отчетът за паричните потоци трябва да бъде разглеждан заедно с приложенията от стр. 7 до 69, които са неразделна част от финансовите отчети.


 Никола Бакалов

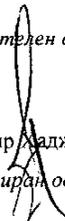
Главен изпълнителен директор


 Росен Станимиров

Изпълнителен директор


 Цветелинка Колева

Управител


 Красимир Даджидинев

Регистриран одитор

"КПМГ България" ООД

24 януари 2012 г.



Отчет за промените в собствения капитал
 За годината към 31 декември 2011г.

	Основен капитал	Законови резерви	Неразпределена печалба и допълнителни резерви	Преоценъчен резерв	Общо
<i>В хиляди лева</i>					
Салдо към 1 януари 2010	85,303	9,850	49,904	(685)	144,372
Общо всеобхватен доход					
Нетна печалба за периода	-	-	3,740	-	3,740
Друг всеобхватен доход					
Преценка по справедлива стойност на ценни книжа на разположение за продажба, нетно от данъци	-	-	-	394	394
Общо друг всеобхватен доход	-	-	-	394	394
Общо всеобхватен доход	-	-	3,740	394	4,134
Сделки със собствениците, отразени директно в капитала					
Други трансфери	-	-	-	-	-
Общо сделки със собствениците, отразени директно в капитала	-	-	-	-	-
Салдо към 31 декември 2010	85,303	9,850	53,644	(291)	148,506
Общо всеобхватен доход					
Нетна печалба за периода	-	-	12,151	-	12,151
Друг всеобхватен доход					
Преценка по справедлива стойност на ценни книжа на разположение за продажба, нетно от данъци	-	-	-	574	574
Общо друг всеобхватен доход	-	-	-	574	574
Общо всеобхватен доход	-	-	12,151	574	12,725
Сделки със собствениците, отразени директно в капитала					
	-	-	-	-	-
Салдо към 31 декември 2011	85,303	9,850	65,795	283	161,231

Отчетът за промените в собствения капитал трябва да бъде разглеждан заедно с приложенията от стр. 7 до 69, които са неразделна част от финансовите отчети.

Никола Бакалов

Главен изпълнителен директор

Росен Станимиров

Изпълнителен директор

Цветелинка Колева

Управител

Красимир Хаджидинов

Регистриран одитор

"КПМГ България" ООД

24 януари 2012 г.



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.

(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.

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

(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), (и), (й).

(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 скорошни 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 транзакции, 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 транзакции 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 наблюдаеми 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. Всячки 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 котира 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 определими 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 котираат 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.

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 са прегледани през 2011г. В резултат на това очакваният срок на полезен живот на тези активи н.

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

(о) 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 ангажмента 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

(p) 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 ангажира 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) Нови стандарти и разяснения, които все още не са приложени

Някои нови стандарти, промени в стандарти и разяснения, са в сила за финансови периоди започващи след 1 януари 2011 г., и не са били приложени при изготвянето на този финансов отчет. Не се очаква тези промени да имат значителен ефект за финансовия отчет на Банката.

Стандарти, разяснения и промени в стандарти, които все още не са в сила и не са били приложени по-рано – одобрени за прилагане от ЕК

- Изменения в МСФО 7 *Оповестяване – Трансфери на финансови активи* в сила за първата финансова година, която започва след 1 юли 2011 г.
- Подобрения в МСФО 2010, в сила от различни дати, по принцип 1 януари 2011 г

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

Ръководството счита, че е подходящо да се оповести, че следните нови или 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 взети пред вид от Дружеството при изготвянето на този финансов отчет. Датите на влизане в сила за тях ще зависят от решението за одобрение за прилагане на Европейската комисия.

- МСФО 9 *Финансови инструменти* (издаден ноември 2009) и Допълнения към МСФО 9 (издадени октомври 2010) влизат в сила от 1 януари 2015 г. и може да променят класификацията и оценката на финансови инструменти.
- През май 2011 СМСС издаде МСФО 10 *Консолидирани финансови отчети*, МСФО 11 *Съвместни споразумения*, МСФО 12 *Оповестяване на участия в други предприятия* и МСФО 13 *Оценяване на справедлива стойност*, които всички влизат в сила от 1 януари 2013. СМСС също така издаде МСС 27 *Индивидуални финансови отчети* (2011) който заменя МСС 27 (2008) и МСС 28 *Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия* (2011) които заменя МСС 28 (2008). Всички тези стандарти влизат в сила от 1 януари 2013.
- Изменения в МСС 12 *Отсрочени данъци: Възстановяване на базовите активи* (издадени декември 2010) в сила от 1 януари 2012.
- Изменения в МСФО 1 *Силна хиперинфлация и премахване на фиксираните дати при първоначално прилагане* (издадени декември 2010) в сила от 1 юли 2012.

Приложения към финансовите отчети

(т) **Нови стандарти и разяснения, които все още не са приложени, продължение**

- През юни 2011 СМСС издаде Представяне на позиции от Друг всеобхватен доход (Промени в МСС), който влизат в сила от 1 юли 2012.
- През юни 2011 СМСС издаде променен МСС 19 Доходи на наети лица, който влиза в сила от 1 януари 2013.
- През декември 2011 СМСС издаде промени в МСФО 7 Оповестяване – Компенсиране на финансови активи и финансови пасиви, които влизат в сила от 1 януари 2013.
- През декември 2011 СМСС издаде промени в МСС 32 Компенсиране на финансови активи и финансови пасиви, които влизат в сила от 1 януари 2014.
- Разяснение КРМСФО 20: Разходи за разкриване в производствената фаза на надземна мина влиза в сила от 1 януари 2013

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 специфични 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 рефлектирали 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.

- Управителния 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 и/или скоринг оценки. 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.
- Банката имплементира вътрешен корпоративен рейтингов модел (MicroCap). Общият кредитен рейтинг се определя на база количествена оценка /финансов скоринг/ и качествена оценка на кредитополучателя и свързаните с него лица. Финансовият скоринг се изчислява на базата на последни налични годишни финансови отчети и калкулиране на основните финансови съотношения за съответния отчетен период. Качествената оценка се базира на оценка на показатели, като история на компанията и собственост, мениджмънт, кредитна история, професионален опит, секторен анализ, екологична оценка и др. Системата калкулира рейтинг по шестнадесет степенна скала за оценка на кредитния риск- от 5/съответства на най-ниската вероятност от загуба/ до 16 /100% вероятност за неизпълнение/. Отговорността за определяне на степените на кредитния риск е на служителя/компетентния орган, който дава крайното одобрение. Оценките на риска са обект на постоянни проверки от страна на отдел „Анализ и оценка на кредитния 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 банковото законодателство 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 приетите "Правила за работа на Кредитен комитет" и изискванията и критериите заложи в банковите регулации за оценка на кредитния риск по рискови експозиции. Наредба № 9 на БНБ и в съответствие

"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.	2011	2010
Парични средства и парични еквиваленти	15	323,045	190,317
Финансови активи, държани за търгуване	16	19,543	20,136
Кредити и аванси на банки	18	123,856	144,397
Инвестиции	17	175,598	185,497
Кредити и аванси на други клиенти			
Обезценени експозиции с амортизирана стойност над 100,000лв			
Под наблюдение		33,868	24,369
Необслужвани		15,554	14,963
Загуба		51,652	28,057
Брутна отчетна стойност		101,074	67,389
Загуби от обезценка		(34,558)	(23,952)
Балансова стойност		66,516	43,437
Обезценени експозиции с амортизирана стойност под 100,000лв			
Под наблюдение		11,905	11,745
Необслужвани		7,194	7,851
Загуба		28,965	20,933
Брутна отчетна стойност		48,064	40,529
Загуби от обезценка		(23,940)	(19,001)
Балансова стойност		24,124	21,528
Необезценени			
Балансова стойност		953,938	985,872
В т. ч. предоговорени експозиции		261,539	218,559
В т. ч. просрочени експозиции до 30 дни		54,788	92,037
Общо балансова стойност на кредити и аванси на други клиенти	19	1,044,578	1,050,837
Задбалансови ангажменти			
Неусвоени овърдрафти и кредитни линии		87,587	81,648
Гаранции и акредитиви	30	80,406	103,972
Общо задбалансова стойност		167,993	185,620

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 покрият 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 правоприменик; 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 брунтите и нетните (след приспадане на загубите от обезценки) балансови суми на обезценените активи според класификационни групи:

<i>В хил. Лева</i>	Кредити и аванси на други клиенти	
	Брутно	Нетно
31 Декември 2011		
Под наблюдение	45,773	44,630
Необслужвани	22,748	19,835
Загуба	80,617	26,175
Общо	149,138	90,640
31 Декември 2010		
Под наблюдение	36,114	35,413
Необслужвани	22,814	20,055
Загуба	48,990	9,497
Общо	107,918	64,965

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>	2011	2010
Производство	127,935	92,946
Търговия и услуги	314,290	327,758
Транспорт и комуникации	76,190	41,492
Строителство	45,312	68,700
Земеделие и горско стопанство	55,238	47,774
Кредити на населението	484,111	515,120
В т.ч. обезпечени с ипотeka	<u>367,443</u>	<u>409,179</u>
Загуби от обезценка	<u>(58,498)</u>	<u>(42,953)</u>
	<u><u>1,044,578</u></u>	<u><u>1,050,837</u></u>

Политиката на "Алианс 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. Условиата 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>	2011	2010
Пари и парични сквиваленти	24,159	63,408
Ипотeka на недвижимо имущество	564,783	642,602
Други обезпечения	455,636	344,827
	<u>1,044,578</u>	<u>1,050,837</u>

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

Приложения към финансовите отчети

В таблиците по-долу са посочени активите в търговски портфейл и инвестициите на Банката по матуриретен и страна на регистрация на емитента към 31 Декември 2011 г. и 31 Декември 2010 г.

В хиляди лева

31 Декември 2011г.	По-малко от 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години	Без матуриретен	Общо
Финансови активи							
държани за търгуване							
<i>Държавни ценни книжа</i>							
България	16,666	-	-	-	-	-	16,666
<i>Дългови инструменти</i>							
България	1,848	-	-	-	-	-	1,848
Канада	990	-	-	-	-	-	990
<i>Акции</i>							
България	38	-	-	-	-	-	38
Компенсаторни записи	1	-	-	-	-	-	1
Общо	19,543	-	-	-	-	-	19,543
Инвестиции							
<i>Инвестиции на разположение за продажба</i>							
<i>Държавни ценни книжа</i>							
България	1,020	-	10,968	21,755	4,873	-	38,616
<i>Капиталови инструменти с нефиксирана доходност</i>							
България	-	-	-	-	-	1,071	1,071
Белгия	-	-	-	-	-	32	32
Сащ	-	-	-	-	-	29	29
Великобритания	-	-	-	-	-	41	41
<i>Дългови инструменти</i>							
България	-	-	-	984	-	-	984
Люксембург	-	-	2,104	-	-	-	2,104
Общо	1,020	-	13,072	22,739	4,873	1,172	42,877
<i>Инвестиции държани до падеж</i>							
<i>Държавни ценни книжа</i>							
България	2,034	-	2,679	74,556	50,210	-	129,479
<i>Дългови инструменти</i>							
България	-	-	-	3,242	-	-	3,242
Общо	3,054	-	15,751	100,537	55,083	1,172	175,598
Общо активи	22,597	-	15,751	100,537	55,083	1,172	195,141

Приложения към финансовите отчети

В хиляди лева

31 Декември 2010г.	По-малко от 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 година до 5 години	Над 5 години	Без матуриретен	Общо
Финансови активи							
държани за търгуване							
<i>Държавни ценни книжа</i>							
България	15,967	-	-	-	-	-	15,967
<i>Дългови инструменти</i>							
България	1,653	-	-	-	-	-	1,653
Великобритания	1,415	-	-	-	-	-	1,415
Люксембург	1,053	-	-	-	-	-	1,053
<i>Акции</i>							
България	47	-	-	-	-	-	47
Компенсаторни записи	1	-	-	-	-	-	1
Общо	20,136	-	-	-	-	-	20,136
Инвестиции							
Инвестиции на разположение за продажба							
<i>Държавни ценни книжа</i>							
България	5,749	4,673	-	23,397	3,203	-	37,022
<i>Капиталови инструменти с нефиксирана доходност</i>							
България	-	-	-	-	-	1,023	1,023
Белгия	-	-	-	-	-	31	31
САЩ	-	-	-	-	-	29	29
Великобритания	-	-	-	-	-	40	40
<i>Дългови инструменти</i>							
България	-	-	2,123	982	-	-	3,105
Люксембург	-	4,212	-	2,165	-	-	6,377
Общо	5,749	8,885	2,123	26,544	3,203	1,123	47,627
Инвестиции държани до падеж							
<i>Държавни ценни книжа</i>							
България	9,617	2,696	-	65,697	52,472	-	130,482
<i>Дългови инструменти</i>							
България	-	3,138	1,008	3,242	-	-	7,388
Общо	9,617	5,834	1,008	68,939	52,472	-	137,870
Общо активи	35,502	14,719	3,131	95,483	55,675	1,123	205,633

Приложения към финансовите отчети

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

(б) Кредитен риск , продължение

Банката държи активи в търговски портфейл, с изключение на капиталовите ценни книжа, възлизащи на 19,504 хил. лева към 31.12. 2011 (2010 :20,088 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 :

<i>В хиляди лева</i>	2011	2010
Правителствени облигации оценени с Рейтинг ВВВ- до ВВВ+	16,665	15,967
Ценни книжа обезпечени с активи (Закон за ипотечни облигации) Рейтинг ВВВ+ до ВВВ-	878	-
Корпоративни облигации оценени с Рейтинг ААА	-	1,053
Рейтинг А+ до А-	991	-
Рейтинг ВВВ- до ВВВ+	683	492
Рейтинг ВВ+ до ВВ-	-	1,415
Без рейтинг	287	1,161
	<u>19,504</u>	<u>20,088</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

Приложения към финансовите отчети

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

(в) Ликвиден риск, продължение

КУАП. Ежедневните доклади покриват ликвидните позиции на Банката. Обобщен доклад, включващ анализи, планове, отчети и приетите действия се подава периодично на КУАП.

Средствата се привличат посредством набор от инструменти включително депозити и разплащателни сметки, кредитни линии, други привлечени средства регламентирани нормативно, както и акционерен капитал. Привличат се средства от различни типове клиенти като преобладаващата част са от граждани и домакинства, както и от малки и средни предприятия. В допълнение има депозити на небанкови финансови институции и кредитни линии от банки за развитие. Незначителна част от средствата се привличат от междубанков паричен пазар. 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 матуритетна структура.

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:

	2011	2010
<i>Към 31 Декември</i>	36.75%	31.47%
Средно за периода	35.04%	33.13%
Максимално за периода	40.09%	38.63%
Минимално за периода	30.89%	30.58%

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.

В хил. лева	Балансова стойност	Брутен номинален входящ / (изходящ) паричен поток	По-малко от 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години
31 Декември 2011							
Депозити от банки	41,547	(41,547)	(41,547)	-	-	-	-
Депозити от клиенти	1,420,014	(1,420,104)	(597,788)	(134,229)	(470,836)	(217,251)	-
Подчинен срочен дълг	24,902	(33,661)	-	-	(6,481)	(27,180)	-
Други дългосрочно привлечени средства	92,671	(100,168)	(2)	(4)	(4,523)	(51,640)	(43,999)
	<u>1,579,134</u>	<u>(1,595,480)</u>	<u>(639,337)</u>	<u>(134,233)</u>	<u>(481,840)</u>	<u>(296,071)</u>	<u>(43,999)</u>
Неусвоени кредитни ангажименти	88,036	(88,036)	(1,670)	(6,255)	(53,118)	(20,918)	(6,075)
	<u>1,667,170</u>	<u>(1,683,516)</u>	<u>(641,007)</u>	<u>(140,488)</u>	<u>(534,958)</u>	<u>(316,989)</u>	<u>(50,074)</u>
31 Декември 2010							
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	71,902	(95,530)	(1)	(16)	(9,127)	(40,386)	(46,000)
	<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	81,648	(81,648)	(2,693)	(6,468)	(39,289)	(27,867)	(5,331)
	<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>

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 матуритетен анализ, като депозитите на виждане на клиенти се очаква да запазят стабилен или нарастващ баланс и не всички непризнати кредитни ангажменти се очаква да бъдат усвоени веднага. В следващите две таблици е представен анализ на матуритетната 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.

Матуритетна структура към 31 декември 2011г.

В хиляди лева	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 год.	От 1 год. до 5 год.	Над 5 год.	Без матуритет	Общо
Парични средства и парични еквиваленти	323,045	-	-	-	-	-	323,045
Финансови активи, държани за търгуване	19,543	-	-	-	-	-	19,543
Инвестиции	3,054	-	15,751	100,537	55,083	1,173	175,598
Кредити и аванси на банки и други финансови институции	122,976	-	880	-	-	-	123,856
Кредити и аванси на други клиенти	14,008	23,493	168,775	236,079	602,223	-	1,044,578
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	-	-	-	-	-	12,468	12,468
Нематериални активи	-	-	-	-	-	6,643	6,643
Други активи	39,915	-	-	-	-	-	39,915
Общо активи	522,541	23,493	185,406	336,616	657,306	20,284	1,745,646
Депозити от банки	41,547	-	-	-	-	-	41,547
Депозити от други клиенти	624,560	115,704	470,562	205,335	3,853	-	1,420,014
Други привлечени средства	-	-	156	77,413	40,004	-	117,573
Други пасиви	4,744	-	-	-	-	-	4,744
Пасиви по отсрочени данъци	-	-	-	-	-	537	537
Общо пасиви	670,851	115,704	470,718	282,748	43,857	537	1,584,415
Разлика в срочността на активите и пасивите	(148,310)	(92,211)	(285,312)	53,868	613,449	19,747	161,231

Приложения към финансовите отчети

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

(в) Ликвиден риск, продължение

Матуритетна структура към 31 декември 2010г.							
В хиляди лева	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 год.	От 1 год. до 5 год.	Над 5 год.	Без матур итет	Общо
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 и други финансови институции	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
Общо активи	<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>
Пасиви							
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
Общо пасиви	<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>
Разлика в срочността на активите и пасивите	<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

(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, 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.

Методът, 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 2011 и за периода от една година са както следва:

<i>В хил. лева</i>	Към 31.12	Средно	Максимум	Минимум
<i>Финансови инструменти държани за търгуване</i>				
2011				
Валутен риск	68.90	63.03	70.32	58.86
Лихвен риск	119.61	321.17	418.75	119.61
Друг ценови риск	3.28	3.42	3.94	2.93
Корелация	(57.91)	(63.89)	(70.29)	(47.51)
Общо	<u>133.88</u>	<u>323.73</u>	<u>422.72</u>	<u>133.89</u>

<i>В хил. лева</i>	Към 31.12	Средно	Максимум	Минимум
<i>Финансови инструменти държани за търгуване</i>				
2010				
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	(77.57)	(62.88)	(108.42)	(20.53)
Общо	<u>339.32</u>	<u>246.25</u>	<u>339.32</u>	<u>100.43</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 2011 година и по време на отчетния период са като следва :

В хил.лева	2011
Към 31 Декември	2,176
Минимално за периода	1,785

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
2011				
Общо активи	960,692	414,082	370,872	1,745,646
Общо пасиви	-	1,552,208	32,207	1,584,415
Дисбаланс	960,692	(1,138,126)	338,665	161,231
2010				
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

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>	100 базисни точки на паралелно покачване	100 базисни точки на паралелно понижение
2011		
Към 31 Декември	1,345	(1,345)
Средно за периода	1,420	(1,420)
2010		
Към 31 Декември	265	(265)
Средно за периода	822	(822)

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

2011

	Лева	Евро	Щатски долари	Швейцарски франкове	Други валути	Общо
Активи						
Парични средства и парични еквиваленти	39,378	271,591	9,117	969	1,990	323,045
Финансови активи, държани за търгуване	6,142	12,097	1,304	-	-	19,543
Инвестиции	87,251	72,151	16,196	-	-	175,598
Кредити и аванси на банки	65,493	57,846	517	-	-	123,856
Кредити и аванси на други клиенти	396,472	584,745	63,361	-	-	1,044,578
Имоти, машини, съоръжения и оборудване	12,468	-	-	-	-	12,468
Нематериални активи	6,643	-	-	-	-	6,643
Други активи	39,208	454	224	2	27	39,915
Общо активи	653,055	998,884	90,719	971	2,017	1,745,646
Пасиви						
Депозити от банки	4,057	-	37,490	-	-	41,547
Депозити от други клиенти	717,544	646,783	51,496	856	3,335	1,420,014
Други привлечени средства	59,054	58,519	-	-	-	117,573
Други пасиви	4,658	60	26	-	-	4,744
Пасиви по отсрочени данъци	537	-	-	-	-	537
Общо пасиви	785,850	705,362	89,012	856	3,335	1,584,415
Нетна валутна позиция	(132,795)	293,522	1,707	115	(1,318)	161,231

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.

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
Активи						
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 и други финансови институции	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
Общо активи	<u>725,757</u>	<u>821,246</u>	<u>92,320</u>	<u>149</u>	<u>5,752</u>	<u>1,645,224</u>
Пасиви						
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
Общо пасиви	<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>
Нетна валутна позиция	<u>18,165</u>	<u>127,853</u>	<u>1,435</u>	<u>(2,149)</u>	<u>3,202</u>	<u>148,506</u>

Приложения към финансовите отчети

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

(д) Операционен риск

Операционен риск е рискът за губи 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 2011 г. Банката изпълнява тези надзорни изисквания, както следва:

<i>В хил. лева</i>	2011
Собствен капитал (капиталова база)	146,066
<i>Регистриран и внесен капитал</i>	69,000
<i>Резерви</i>	79,514
Общо капитал и резерви	<u>148,514</u>
Намаления от капитала	
<i>Оценъчни разлики, включени в капитала от Първи ред</i>	283
<i>Нематериални активи</i>	(6,643)
	<u>(6,360)</u>
Капитал от първи ред	<u>142,154</u>
<i>Подчинен срочен дълг</i>	3,912
Капитал от втори ред	<u>3,912</u>
Общо собствен капитал (капиталова база)	<u>146,066</u>

Приложения към финансовите отчети

4. Оповестяване на политиката по управление на риска, продължение

(е) Спазване на изискванията за капиталова адекватност, продължение

Капиталови изисквания	2011
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>	645
<i>Регионални и местни органи на властта</i>	-
<i>Институции</i>	1,910
<i>Предприятия</i>	35,102
<i>Експозиции на дребно</i>	10,669
<i>Експозиции, обезпечени с недвижимо имущество</i>	13,314
<i>Краткосрочни вземания от институции и предприятия</i>	4,364
<i>Просрочени позиции</i>	2,409
<i>Други позиции</i>	4,829
	<hr/>
Общи капиталови изисквания за кредитен риск, кредитен риск от контрагента, риск от разсейване и сетълмент риск при свободни доставки	73,242
	<hr/>
Общи капиталови изисквания за позиционен, валутен и стоков риск	284
Общи капиталови изисквания за операционен риск	9,028
Други капиталови изисквания от БНБ	41,277
Общо капиталови изисквания	123,831
	<hr/>
Превишение (+) / недостиг (-) на собствения капитал	22,235
Отношение на обща капиталова адекватност (%)	14.15%
Отношение на адекватност на капитала от първи ред (%)	13.78%

Към 31.12.2011 г. Банката е сключила договори за заем при условията на подчинен срочен дълг със ЗАД Алианц България, ЗАД Енергия и ЗАД Алианц България Живот общо в размер на 10,000,000 евро, разпределени по следния начин:

- 5,000,000 евро за срок от шест години, в сила от 30.09.2007 г. Към 31.12.2011г. размерът на този подчинен срочен дълг е амортизиран с 80% за целите на капиталовата адекватност.
- 5,000,000 евро за срок от шест години, в сила от 21.12.2007 г. Към 31.12.2011г. размерът на този подчинен срочен дълг е амортизиран с 80% за целите на капиталовата адекватност.

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. получены от цени). Тази категория включва инструменти, оценены чрез: обявены пазарны цены на активны пазары за подобны инструменти; обявены цены за подобны инструменти на пазары, считаны за по-малко активны; или други оценъчны техники, при които цялата съществена оценъчна информация е пряко или непряко свързана с пазарните данни.
- Ниво 3 - Оценъчны 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 капиталовы инвестиции в други финансовы институции оценены 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 справедливы 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 финансовы инструменти Банката определя справедливы стойности, използвайки техника на оценяване, базирана на нетна сегашна стойност. Изчисляването на нетната сегашна стойност се извършва с пазарни кривы за доходност и кредитны 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>				
31 декември 2011				
Финансови активи, държани за търгуване	14,409	5,113	21	19,543
Инвестиции на разположение за продажба	18,446	23,308	1,123	42,877
	32,855	28,421	1,144	62,420

	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>				
31 декември 2010				
Финансови активи, държани за търгуване	16,072	4,043	21	20,136
Инвестиции на разположение за продажба	19,681	26,823	1,123	47,627
	35,753	30,866	1,144	67,763

Приложения към финансовите отчети

6. Представяне на справедлива стойност на финансови инструменти

В хил. Лева

31 Декември 2011

	Държани за търгуване	Държани до падеж	Кредити и аванси	На разположение за продажба	Пасиви по амортизирана стойност	Обща балансова стойност	Справедлива стойност
Парични средства и парични еквиваленти	-	-	323,045	-	-	323,045	323,045
Финансови активи, държани за търгуване	19,543	-	-	-	-	19,543	19,543
Инвестиции	-	132,721	-	42,877	-	175,598	181,168
Кредити и аванси на банки	-	-	123,856	-	-	123,856	123,856
Кредити и аванси на други клиенти	-	-	1,044,578	-	-	1,044,578	1,044,578
	19,543	132,721	1,491,479	42,877	-	1,686,620	1,692,190
Депозити от банки	-	-	-	-	41,547	41,547	41,547
Депозити от други клиенти	-	-	-	-	1,420,014	1,420,014	1,420,014
Други привлечени средства	-	-	-	-	117,573	117,573	117,573
	-	-	-	-	1,579,134	1,579,134	1,579,134

31 Декември 2010

	Държани за търгуване	Държани до падеж	Кредити и аванси	На разположение за продажба	Пасиви по амортизирана стойност	Обща балансова стойност	Справедлива стойност
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 и други финансови институции	-	-	144,397	-	-	144,397	144,397
Кредити и аванси на други клиенти	-	-	1,050,837	-	-	1,050,837	1,050,837
	20,136	137,870	1,385,551	47,627	-	1,591,184	1,590,986
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
	-	-	-	-	1,489,423	1,489,423	1,489,423

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

2011

	Инвестиционно банкиране	Корпоративно банкиране	Банкиране на дребно	Общи услуги	Общо
Приходи					
Нетни приходи от лихви	5,255	29,340	17,625	-	52,220
Нетни приходи от такси и комисиони	285	10,554	5,778	-	16,617
Нетни приходи от търговски операции	3,988	-	-	-	3,988
Нетен доход от инвестиции	(489)	-	-	-	(489)
Други приходи от дейността	-	-	-	1,398	1,398
Общо приходи на сегмента	9,039	39,894	23,403	1,398	73,734
Загуба от обезценка	-	(7,780)	(8,211)	-	(15,991)
Административни разходи	(5,416)	(23,906)	(14,024)	(838)	(44,184)
Резултати от сегмента	3,623	8,208	1,168	560	13,559
Разходи за корпоративен данък	(376)	(853)	(121)	(58)	(1,408)
Нетен резултат	3,247	7,355	1,047	502	12,151

Приложения към финансовите отчети

7. Отчитане по сегменти, продължение

В хиляди лева

	Инвестици онно банкиране	Корпоратив но банкиране	Банкиране на дребно	Общи услуги	Общо
Активи					
Активи на сегмента	642,042	560,467	484,111	-	1,686,620
Неразпределени активи	-	-	-	59,026	59,026
Общо активи	<u>642,042</u>	<u>560,467</u>	<u>484,111</u>	<u>59,026</u>	<u>1,745,646</u>
Пасиви					
Пасиви на сегмента	311,807	517,713	749,614	-	1,579,134
Неразпределени пасиви	-	-	-	5,281	5,281
Общо пасиви	<u>311,807</u>	<u>517,713</u>	<u>749,614</u>	<u>5,281</u>	<u>1,584,415</u>

В хиляди лева

2010

	Инвестици онно банкиране	Корпоратив но банкиране	Банкиране на дребно	Общи услуги	Общо
Приходи					
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
Общо приходи на сегмента	<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	<u>(8,644)</u>	<u>(16,618)</u>	<u>(16,153)</u>	<u>(210)</u>	<u>(41,625)</u>
Резултати от сегмента	<u>4,513</u>	<u>3,477</u>	<u>(3,913)</u>	<u>110</u>	<u>4,187</u>
Разходи за корпоративен данък	<u>(482)</u>	<u>(371)</u>	<u>418</u>	<u>(12)</u>	<u>(447)</u>
Нетен резултат	<u>4,031</u>	<u>3,106</u>	<u>(3,495)</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
Активи					
Активи на сегмента	540,347	558,803	492,034	-	1,591,184
Неразпределени активи	-	-	-	54,040	54,040
Общо активи	<u>540,347</u>	<u>558,803</u>	<u>492,034</u>	<u>54,040</u>	<u>1,645,224</u>
Пасиви					
Пасиви на сегмента	397,099	413,694	678,630	-	1,489,423
Неразпределени пасиви	-	-	-	7,295	7,295
Общо пасиви	<u>397,099</u>	<u>413,694</u>	<u>678,630</u>	<u>7,295</u>	<u>1,496,718</u>

8. Нетен лихвен доход

В хиляди лева

	2011	2010
Нетен лихвен доход		
Приходи от лихви		
Приходи от лихви, възникнали от:		
кредити и аванси на банки	2,093	1,432
кредити и аванси на клиенти	93,364	94,666
инвестиции	8,980	8,597
	<u>104,437</u>	<u>104,695</u>
Разходи за лихви		
Разходи за лихви, възникнали от:		
депозити на банки	(131)	(21)
депозити на клиенти и други привлечени средства	<u>(52,086)</u>	<u>(59,337)</u>
	<u>(52,217)</u>	<u>(59,358)</u>
Нетен лихвен доход	<u>52,220</u>	<u>45,337</u>

Приложения към финансовите отчети

9. Нетен доход от такси и комисиони

<i>В хиляди лева</i>	2011	2010
Приходи от такси и комисиони		
Приходи от такси и комисиони, възникнали от:		
касови операции и парични трансфери	9,538	8,740
гаранции и акредитиви	1,469	1,107
други	7,009	5,570
	<u>18,016</u>	<u>15,417</u>
Разходи за такси и комисиони		
Разходи за такси и комисиони, възникнали от:		
обслужване на разплащателни сметки	(116)	(92)
други	(1,283)	(1,170)
	<u>(1,399)</u>	<u>(1,262)</u>
Нетен доход от такси и комисиони	<u><u>16,617</u></u>	<u><u>14,155</u></u>

10. Нетен доход от търговски операции

<i>В хиляди лева</i>	2011	2010
Нетен доход от операции, възникнали от:		
Финансови активи, държани за търгуване	1,040	941
Валутна търговия и валутни курсови разлики	2,948	2,603
	<u>3,988</u>	<u>3,544</u>

11. Нетен доход от инвестиции

<i>В хиляди лева</i>	2011	2010
Нетен доход от операции, възникнали от:		
Финансови активи на разположение на продажба	(9)	571
Финансови активи държани до падеж	(480)	(450)
	<u>(489)</u>	<u>121</u>

Приложения към финансовите отчети

12. Други разходи и разходи за персонала

<i>В хиляди лева</i>	2011	2010
Административни разходи, възникнали от:		
материали, одит и други услуги	10,379	9,814
управленски, маркетингови и други разходи	4,355	3,958
разходи за гарантиране на влоговете на физически лица	<u>5,494</u>	<u>5,343</u>
	<u>20,228</u>	<u>19,115</u>

Разходите за персонала са в размер на 15,742 хил. лв. (2010 г. – 14,004 хил. лв.) включват работни заплати, осигурителни вноски и здравни осигуровки, съгласно местното законодателство. Броят на служителите на Банката е 842 за 2011 г. (2010: 807).

13. Друг нелихвен доход

<i>В хиляди лева</i>	2011	2010
Приходи от отдаване под наем	105	87
Други приходи, нетни	<u>1,293</u>	<u>112</u>
	<u>1,398</u>	<u>199</u>

Към 31.12.2011 г. в Други приходи, нетно са включени 491 хил.лв. (2010 г. 471 хил.лв.) приходи от префактурирани услуги, както и 348 хил.лв. (2010 г. 174 хил.лв) приход от комисионни по застраховки живот.

Приложения към финансовите отчети

14. Разходи за данъци

<i>В хиляди лева</i>	2011	2010
Текущи данъци	1,381	319
	<u>1,381</u>	<u>319</u>
Отсрочени данъци		
<i>От изменение на временните разлики</i>	27	128
Общо данък върху печалбата признат в Отчета за доходите	<u>1,408</u>	<u>447</u>
 <i>В хиляди лева</i>	 2011	 2010
Печалба преди облагане	13,559	4,187
Номинална данъчна ставка	10.00%	10.00%
	1,356	419
Данък върху облагаеми постоянни разлики	512	482
Данък върху намаляеми постоянни разлики	<u>(487)</u>	<u>(582)</u>
Текущи данъци	1,381	319
Отсрочени данъци	<u>27</u>	<u>128</u>
	<u>1,408</u>	<u>447</u>
Ефективна данъчна ставка	10.38%	10.68%

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

Приложения към финансовите отчети

15. Парични средства и парични еквиваленти

<i>В хиляди лева</i>	2011	2010
Пари в каса		
в български лева	20,538	18,663
в чуждестранна валута	14,205	15,002
Разплащателна сметка при БНБ	19,127	43,945
Разплащателни сметки и депозити при местни банки с оригинален матуритет до 3 месеца		
в български лева	8	1,505
в чуждестранна валута	113,483	65,578
Разплащателни сметки и депозити при чуждестранни банки с оригинален матуритет до 3 месеца	155,684	45,624
	<u>323,045</u>	<u>190,317</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>	2011	2010
Финансови активи, държани за търгуване:		
<i>Държавни ценни книжа издадени или гарантирани от Република България</i>		
Средно и дългосрочни, деноминирани в български лева	5,113	4,043
Средно и дългосрочни, деноминирани в чуждестранна валута	11,553	11,924
<i>Дългови инструменти</i>		
Дългови инструменти, деноминирани в български лева	990	3,142
Дългови инструменти, деноминирани в чуждестранна валута	1,848	979
Акции, емитирани от местни предприятия	38	47
Компенсаторни записи	1	1
	<u>19,543</u>	<u>20,136</u>

Приложения към финансовите отчети

17. Инвестиции

<i>В хиляди лева</i>	2011	2010
<i>Инвестиции на разположение за продажба</i>		
Държавни ценни книжа	38,616	37,022
Капиталови инструменти и други инструменти с нефиксирана доходност	1,173	1,123
Дългови инструменти	3,088	9,482
<i>Инвестиции държани до надеж</i>		
Държавни ценни книжа	129,479	130,482
Дългови инструменти	3,242	7,388
	<u>175,598</u>	<u>185,497</u>

18. Кредити и аванси на банки

(а) Анализ по видове

<i>В хиляди лева</i>	2011	2010
Кредити и аванси на банки (вкл. БНБ)	123,856	114,087
Кредити по споразумения за обратно изкупуване	-	30,310
	<u>123,856</u>	<u>144,397</u>

Кредитите и аванси на банки включват минималните задължителни резерви при БНБ, които към 31 декември 2011 г. са в размер на 121,332 хил. лв., а към 31 декември 2010 г. са в размер на 110,229 хил. лв. Минималните задължителни резерви при БНБ са безлихвени и се регулират на месечна база. Дневни флукутации са разрешени. Недостигът на средства на месечна база се санкционира с наказателна лихва.

Към 31 декември 2011 г. няма предоставени кредити по споразумения за обратно изкупуване.

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>	2011	2010
Местни банки и други финансови институции	122,212	141,818
Чуждестранни банки и други финансови институции	<u>1,644</u>	<u>2,579</u>
	<u>123,856</u>	<u>144,397</u>

19. Кредити и аванси на други клиенти

(а) Анализ по клиенти

<i>В хиляди лева</i>	2011	2010
Физически лица		
в български лева	182,343	196,318
в чуждестранна валута	301,768	322,650
Частни предприятия		
в български лева	243,629	213,925
в чуждестранна валута	363,452	348,481
Държавни предприятия		
в български лева	5,230	6,339
в чуждестранна валута	6,654	6,077
Загуби от обезценка	<u>(58,498)</u>	<u>(42,953)</u>
	<u>1,044,578</u>	<u>1,050,837</u>

(б) Анализ по видове кредити

<i>В хиляди лева</i>	2011	2010
Физически лица		
търговски кредити	-	-
потребителски кредити	50,128	69,620
ипотечни кредити	412,262	429,794
селскостопански кредити	-	-
кредитни карти	17,963	19,490
други кредити	3,758	15,810
Юридически лица		
търговски кредити	423,016	377,608
ипотечни кредити	54,437	63,523
селскостопански кредити	44,157	48,919
кредити на бюджета	6,654	6,592
кредитни карти	3,236	2,846
други кредити	87,465	59,588
Загуби от обезценка	<u>(58,498)</u>	<u>(42,953)</u>
	<u>1,044,578</u>	<u>1,050,837</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>	2011	2010
Състояние към 1 януари 2011	<u>42,953</u>	<u>25,457</u>
Начислени разходи за обезценка	69,865	67,623
Възстановени разходи за обезценка	(53,874)	(50,079)
Отписани	(446)	(48)
Състояние към 31 декември 2011	<u><u>58,498</u></u>	<u><u>42,953</u></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
Отчетна стойност						
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)
Към 31 декември 2010	7,930	11,260	7,566	1,401	1,710	29,867
Към 1 януари 2011	7,930	11,260	7,566	1,401	1,710	29,867
Постъпили	12	164	48	7	700	931
Трансфер	-	1,379	17	95	(1,787)	(296)
Излезли от употреба	-	(1,388)	(253)	(87)	-	(1,728)
Към 31 декември 2011	7,942	11,415	7,378	1,416	623	28,774
Амортизация						
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
Към 31 декември 2010	(1,841)	(7,827)	(4,445)	(1,252)	-	(15,365)
Към 1 януари 2011	(1,841)	(7,827)	(4,445)	(1,252)	-	(15,365)
Разходи за амортизация за годината	(258)	(1,574)	(549)	(131)	-	(2,512)
Амортизация на излезлите от употреба	-	1,237	247	87	-	1,571
Към 31 декември 2011	(2,099)	(8,164)	(4,747)	(1,296)	-	(16,306)
Балансова стойност						
1 януари 2010г.	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
31 декември 2011г.	5,843	3,251	2,631	120	623	12,468

Приложения към финансовите отчети

21. Нематериални активи	Общо
<i>В хиляди лева</i>	<u> </u>
Отчетна стойност	
Към 1 януари 2010г.	12,952
Постъпили	182
Излезли от употреба	(67)
Трансфер от разходи за придобиване на ДМА	807
	<u> </u>
Към 31 декември 2010г.	13,874
Към 1 януари 2011г.	13,874
Постъпили	249
Излезли от употреба	(169)
Трансфер от разходи за придобиване на ДМА	296
	<u> </u>
Към 31 декември 2011г.	14,250
Амортизация	
Към 1 януари 2010г.	(5,274)
Разходи за амортизация през годината	(1,281)
Амортизация на излезлите през годината	67
	<u> </u>
Към 31 декември 2010г.	(6,488)
Към 1 януари 2011г.	(6,488)
Разходи за амортизация през годината	(1,288)
Амортизация на излезлите през годината	169
	<u> </u>
Към 31 декември 2011г.	(7,607)
Балансова стойност	
1 януари 2010г.	<u>7,678</u>
31 декември 2010г.	<u>7,386</u>
31 декември 2011г.	<u>6,643</u>

Приложения към финансовите отчети

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 2011 г. 10% (2010 г.:10%).

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

<i>В хиляди лева</i>	Активи		Пасиви		Нетно (активи)/пасиви	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010
Финансови активи налични за продажба	(61)	(32)	116	68	55	36
Дълготрайни материални активи	-	-	565	558	565	558
Други пасиви	(83)	(103)	-	-	(83)	(103)
Нетни данъчни (активи)/пасиви	(144)	(135)	681	626	537	491

Движението на временните данъчни разлики през годината произтича от:

<i>В хиляди лева</i>	Баланс	Признати през годината		Баланс
	2010	В печалби и загуби	В друг всеобхватен доход	2011
Финансови активи налични за продажба	36	-	19	55
Дълготрайни материални активи	558	7	-	565
Други пасиви	(103)	20	-	(83)
Нетни отсрочени данъчни (активи)/пасиви	491	27	19	537

23. Други активи

<i>В хиляди лева</i>	2011	2010
Разходи за бъдещи периоди	1,804	1,872
Други активи	38,111	30,280
	<u>39,915</u>	<u>32,152</u>

В други активи се включват преводи за изпълнение и рекламации в размер на 27,849 хил. лв. (2010 г. – 22,275 хил.лв.), чиито сепълмент се извършва в първите дни на 2012 г.

Приложения към финансовите отчети

24. Депозити от банки

<i>В хиляди лева</i>	2011	2010
Депозити на банки		
разплащателни сметки	57	53
срочни депозити	<u>41,490</u>	<u>82,713</u>
	<u><u>41,547</u></u>	<u><u>82,766</u></u>

25. Депозити от други клиенти

<i>В хиляди лева</i>	2011	2010
Физически лица		
В български лева	302,111	228,023
В чуждестранна валута	447,503	450,607
Частни предприятия		
В български лева	377,219	356,808
В чуждестранна валута	253,922	257,998
Държавни предприятия		
В български лева	38,214	11,302
В чуждестранна валута	<u>1,045</u>	<u>197</u>
	<u><u>1,420,014</u></u>	<u><u>1,304,935</u></u>

26. Други привлечени средства

<i>В хиляди лева</i>	2011	2010
Платими на Държавен фонд "Земеделие"	1,456	815
Платими на банки по получени кредитни линии	91,215	71,087
Подчинен срочен дълг	<u>24,902</u>	<u>29,820</u>
	<u><u>117,573</u></u>	<u><u>101,722</u></u>

Приложения към финансовите отчети

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 31.12.2011г. привлечените средства платими на банки по получени кредитни линии включват средства за кредитиране на малки и средни предприятия, получени от Европейската банка за възстановяване и развитие в размер на 23,571 хил.евро и от Насърчителна банка, преименувана в Българска Банка за развитие в размер на 45,000 хил. лева. Дължимите лихви по кредитната линия от Европейската банка за възстановяване и развитие възлизат на 252 хил.евро, а тези към Българска Банка за развитие възлизат на 69 хил. лева. Дългът към Европейската банка за възстановяване и развитие е представен намален с разходите, платени при усвояването на заема възлиза на 229 хил.евро., а този към Българска Банка за развитие възлиза на 2 хил. лв.

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 2011 година заемът заедно с дължимите лихви е падежиран. 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

Заемодател	Главница	Оригинален срок	Остатъчен срок	Амортизирана стойност към 31 декември 2011
ЗАД „Енергия“	9,779	72 месеца	20 месеца	12,530
ЗАД „Енергия“	4,890	72 месеца	23 месеца	6,183
ЗАД „Алианц България Живот“	2,445	72 месеца	23 месеца	3,094
ЗАД „Алианц България“	2,445	72 месеца	23 месеца	3,095
	<u>19,559</u>			<u>24,902</u>

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>	2011	2010
Задължения към персонала	654	980
Данъчни задължения	1,505	380
Други задължения	2,585	5,444
	4,744	6,804

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 2011г. няма предоставени активи по договори за обратното им изкупуване.

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>	Балансова стойност на задължението	Справедлива стойност на предоставени като обезпечение активи	Дата на обратно изкупуване
Държавни ценни книжа	66,903	63,987	4 януари 2011
Общо	66,903	63,987	

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. Репо-сделките с клауза за обратно изкупуване се използват за финансиране от клиентите.

Към 31 декември 2011г. няма закупени активи по договори за обратното им препродаване.

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>	Балансова стойност на вземането	Справедлива стойност на получените като обезпечение активи	Дата на обратно изкупуване
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 2011г., основният капитал на "Алианц Банк България" АД възлиза на 85,303 хил.лв. (2010г. – 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 2011г. и 31 декември 2010г. е както следва:

Акционери	2011	2010
	% собственост	% 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 2011г. салдото по неразпределената печалба и допълнителни резерви възлиза на 65,795 хил. лв и включва неразпределена печалба в размер на 69,947 хил. лв. (2010г. – 66,207 хил. лв.), свръхинфлационни ефекти в размер на (16,303) хил. лв. (2010г. - (16,303) хил. лв.) и нетна печалба за годината в размер на 12,151 хил. лв.

(в) Законови резерви

Законовите резерви са създадени в съответствие с изискванията на Закона за банките и към 31 декември 2011 г. са в размер на 9,850 хил. лв. (2010г. 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 ангажименти 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 ангажименти, 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>	2011	2010
Банкови гаранции		
в български лева	30,890	31,110
в чуждестранна валута	49,516	72,862
	<u>80,406</u>	<u>103,972</u>

Тези ангажименти 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 2011 г. издадените гаранции и акредитиви са 100% обезпечени.

31. Активи, предоставени като обезпечения

Към 31 декември 2011г. Банката е заложила държавни ценни книжа с номинална стойност 32,311 хил. лв. и пазарна стойност в размер на 32,472 хил. лв. като обезпечения по привлечени средства от Държавния бюджет, Държавни ценни книжа с номинална стойност 20,000 хил.лв. и пазарна стойност – 20,382 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 10,054 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 отчета за финансово състояние на Банката. Банката не е изложена на кредитен риск свързан с управлението на тези активи, тъй като не ги гарантира.

Към 31 декември 2011 г. общата номинална стойност на активите управлявани от Банката от името на дружествата на Алианц България е 60 млн. лв. (2010: 53 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	109
		Депозити	1,177
		Разходи за лихви	517
		Приходи от такси и комисиони	1
ЗАД Алианц България	Контролира пряко или косвено дейността на Банката	Разплащателни сметки	3,843
		Депозити	12,000
		Начислени лихви по депозити	548
		Подчинен срочен дълг	2,445
		Начислени лихви по подчинен срочен дълг	650
		Разходи за лихви	851
		Приходи от такси и комисиони	130
		Разходи за застраховки	458
		Разходи за наеми	382
		Други приходи	131
		Вземания по фактури	8
		Други вземания	2
ЗАД Енергия	Контролира пряко или косвено дейността на Банката	Разплащателни сметки	1,045
		Депозити	1,219
		Начислени лихви по депозити	8
		Подчинен срочен дълг	14,669
		Начислени лихви по подчинен срочен дълг	4,044
		Разходи за лихви	1,371
		Приходи от такси и комисиони	26
Разходи за наеми	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	2,612
		Депозити	14,473
		Начислени лихви по депозити	553
		Подчинен срочен дълг	2,445
		Начислени лихви по подчинен срочен дълг	649
		Разходи за лихви	1,188
		Приходи от такси и комисиони	47
		Други приходи	341
		Разходи за наеми	232
		Приходи от наеми	10
		Разходи за застраховки	115
ПОД Алианц България АД	И двете дружества са под контрола на Алианц България Холдинг	Разплащателни сметки	1,364
		Депозити	632
		Начислени лихви по депозити	45
		Разходи за лихви	70
		Приходи от такси и комисиони	12
		Други приходи	13
		Приходи от наеми	6
		Разходи за наеми	11
		Други вземания	1
		Други задължения	1
		България Нет АД	И двете дружества са под контрола на Алианц България Холдинг
Приходи от такси и комисиони	3		
Други разходи	900		
Алианц България Финансиер ЕАД	И двете дружества са под контрола на Алианц България Холдинг	Разплащателни сметки	114
		Депозити	1,545
		Начислени лихви по депозити	15
		Разходи за лихви	67
		Приходи от такси и комисиони	1
Алианц Лизинг България АД	И двете дружества са под контрола на Алианц България Холдинг	Разплащателни сметки	191
		Търговски кредит	7,819
		Приходи от лихви	322
		Разходи за лихви	1
		Приходи от такси и комисиони	17
		Други приходи	13
		Разходи за наеми	42

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	12,509
Директори	Възнаграждения	1,159

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

Съгласно решение на Управителния съвет Г-н Никола Бакалов заема позицията на Главен изпълнителен директор на Алианц Банк България АД в сила от 16.01.2012 г.

35. Капиталови ангажменти

Договорните ангажменти за придобиване на имоти, машини и съоръжения са в размер на 197,065 лева към 31.12.2011г.

Доклад на Управителния съвет за дейността на „Алианц Банк България” АД през 2011^{-та} година

Уважаеми акционери,

Добре дошли на редовното годишно общо събрание на акционерите на „Алианц Банк България” АД.

Изминалата 2011^{-та} беше поредната успешна година за „Алианц Банк България” АД, през която тя продължи да функционира като лоялен и коректен партньор на своите клиенти и партньори на местния и международните пазари.

Въпреки усложнената макроикономическа конюнктура, банката постигна добри финансови резултати обусловени от ефективното ѝ управление и отличната работа на нейните служители.

През 2011 г. банката достигна сума на активите от 1 745 646 хил. лева и реализира печалба след данъчно облагане в размер на 12 151 хил. лева.

Привлечени средства

Към края на 2011^{-та} г. клиентските депозити в банката се увеличават с 8.82 % и достигат 1 420 014 хил. лв.

Източниците на финансиране на банката са депозити на граждани - 749 614 хил. лв. и депозити на държавни и частни предприятия - 670 400 хил. лв.

Електронните дебитни карти, издадени от банката са 111 924 броя, като запазват броя си спрямо края на 2010^{-та} г. Активните кредитни карти MASTERCARD и VISA са 17 417 броя, за една година те отбелязват ръст от близо 2%. Към края на 2011^{-та} в Алианц Банк България се обслужват 24 241 броя сметки на корпоративни клиенти и 212 078 броя сметки на граждани.

Капитал

Основният капитал на Алианц Банк България АД към 31.12.2011^{-та} г. е 69 000 хил. лв., разпределен в 69 000 хил. броя поименни акции с право на глас с номинална стойност по 1 лев всяка.

Към 31.12.2011^{-та} г. собственият капитал на банката е 161 231 хил. лв. Общият рисков компонент на балансовите и задбалансови активи на банката е 1 031 925 хил. лв. Капиталовата база на банката, съгласно

Наредба №8 на БНБ с подчинен срочен дълг и без годишна печалба за края на 2011^{-та} г. е 146 066 хил. лв. Коефициентът на капиталова адекватност е 14,15% /при законов минимум от 12,00%/ и коефициент за адекватност на капитала от първи ред 13,78% / при препоръчителен на БНБ от 10,00%/

При включване на одитираната годишна печалба (в размер на 12 151 хил. лв.), капиталовата адекватност би достигнала 15.33%.

Активи

Към 30.11.2011 г. „Алианц Банк България” АД управлява 2.33 % от активите в банковата система, при 2.23 % към края на 2010^{-та} г. Общо активите на банката за изминалата 2011^{-та} година възлизат на 1 745 646 хил. лв., отбелязвайки ръст от 6.10 % спрямо края на предходната година. В структурата на актива се наблюдава запазване на дела на кредитния портфейл както и значителен ръст на паричните средства и еквиваленти, които нарастват с близо 70% спрямо предходната година.

Доходоносните активи на Банката към края на 2011^{-та} година отбелязват спад от 2.66 % спрямо 2010^{-та} и възлизат на 1 363 575 хил. лв.

Обемът на кредитите и аванси на банки, към края на 2011^{-та} г. е 123 856 хил. лв. Портфейлът от ценни книжа отбелязва спад от 5.10 % и възлиза на 195 141 хил. лв. като представлява 11.18 % от активите на банката.

Брутната стойност на предоставените от банката кредити към края на 2011^{-та} г. е 1 103 076 хил. лв., като запазват обема си спрямо 2010^{-та} г. Предоставените кредити на граждани отбелязват отрицателен ръст възлизащ на 6.72 % спрямо края на 2010^{-та} г. и са в размер на 484 111 хил. лв. Кредитите на корпоративни клиенти (включително на държавни предприятия) към края на същия период са 618 965 хил. лв. като в сравнение с предходната година нарастват с 7.68 %.

Кредитите класифицираните като извън редовни към края на 2011^{-та} г. са 149 138 хил. лв., от тях 80 617 хил. лв. са класифицирани като загуба. Като дял от портфейла, кредитите класифицирани като „извън редовни” са 13.52 % от общо кредитите, като за сравнение същият показател е 26.43 % общо за Българската банкова система (по данни от ЦКР на БНБ). Кредитите класифицирани като загуба представляват 7.31 % от общо кредитите, като аналогичният показател за банковата система е 14.57 % (по данни от ЦКР на БНБ).

Нетни финансови приходи

През изминалата 2011^{-та} година Банката запазва съотношенията в структурата на нетните финансови приходи, като основен фактор за

формирани на печалбата остават нетните лихвени приходи и нетните приходи от такси и комисиони. С най-висок относителен дял от лихвените приходи са приходите от лихви по кредити и аванси на клиенти – 93 364 хил. лв., те представляват 89.40 % от общо приходите от лихви, при 90.42% година по-рано. Лихвените приходи от кредити и аванси на банки са 2 093 хил. лв. и имат относителен дял от 2 % (при 1.37% към края на 2010^{-та} година).

Нетният доход от такси и комисиони възлиза на 16 617 хил. лв., отчитайки ръст от 17.4 % спрямо края на 2010^{-та} г. Приходите от такси и комисионни по касови операции и парични трансфери за същия период нарастват с 9.13 %. Прихода реализиран от такси и комисиони по гаранции и акредитиви се увеличава с 32.7 %, а този получен от други такси и комисионни с 25.8 %.

Нетният доход от валутна търговия и курсови разлики е 2 948 хил. лв., отбелязвайки ръст (13.25%) спрямо края на предходната година.

Административни разходи

След постигнатите резултати от ефективно проведената политика за свиване на оперативните разходи, Банката възстанови част от разходите за персонала, включващи разходи за заплати и социални осигуровки. Това намери отражение в отчетеният ръст в оперативните разходи от 6.15% спрямо изминалата година които към края на 2011^{-та} г. възлизат на 44 184 хил. лв.

Разходите за наеми намаляват с 5.72 %, а разходите за амортизации отбелязват минимален спад от 0.6 % спрямо 2010^{-та} г. Обемът на средствата, предназначени за покриване на вноската във Фонда за гарантиране на влоговете на физически лица възлиза на 5 494 хил. лв. като нараства с 2.82 % за разлика от края на предходна когато същата позиция отбеляза спад от 7.77 % спрямо 2009^{-та} г. Оперативните разходи, възникнали от материали, одит, други услуги, както и управленски маркетингови и други разходи нараства с близо 7 % и възлизат на 14 734 хил. лв.

В края на 2011^{-та} г. обемът на реализираният от банката брутен оперативен резултат е 73 734 хил. лв., като отбелязва ръст от 16.38 % спрямо предходната година.

Значителният ръст в brutния оперативен резултат на банката компенсира отчетеното нарастване на оперативните разходи, което води до подобрене на съотношението Cost/Income (Административни разходи/ Брутен оперативен резултат) със 5.78%, като в края на отчетния период то достига 59.92 %, при 65.70 % за края на 2011^{-та} година.

Финансови цели за 2012^{-та} година

Финансовите цели, които Банката си поставя за 2012^{-та} година, са базирани на очакваната пазарна конюнктура и одобрения план на Банката на Плановия диалог с Allianz СЕЕМА.

Динамиката в обема на бизнеса, измерена чрез планирания ръст на доходоносните активи е около 3.5%.

Този обем бизнес следва да генерира печалба в размер на 12.9 млн. лв., която да осигури възвращаемост на капитала (ROE) от почти 8%.

Нови продукти и услуги

През 2011^{-та} г. банката продължи да развива продуктовата си гама в унисон с пазарните тенденции и клиентските нужди. В условия на икономическа криза се наблюдава тенденция на увеличение на спестяванията на домакинствата като заедно с това има ограничено потребление и задържане на интереса кредитиране.

По отношение на депозитните продукти и с цел недопускане на флукуации в привлечения ресурс, Алианц Банк обяви през втората половина на годината промоционални условия по 12 месечен стандартен депозит и 9 месечен депозит „Три напред“.

През изминалата година всички играчи на банковия пазар в страната се стремяха да увеличат обема на кредитиране в ритейл сегмента с цел генериране на приходи. От страна на търсенето, тенденциите бяха противоречиви, като се наблюдаваше съществен спад в сравнение с последните години преди кризата. Това принуди повечето банки да подобряват офертите си, както по жилищни кредити, така и по потребителски кредити, като подкрепят тези си действия и с мащабни рекламни кампании.

Алианц Банк България също обяви промоция по ипотечните си кредити. Въпреки че предложението на Банката към клиентите беше сред най-добрите на пазара на база ГПР, не успяхме да задържим пазарния си дял. Това се дължи на комплекс от фактори, сред които липса на мащабни рекламни кампании, по-неконкурентна LTV (максималния размер на кредита спрямо стойността на обезпечението), вероятно също и на агресивното присъствие на пазара на банки като Емпорики, МКБ Юнионбанк, GS Експресбанк, които във времето преди кризата не се идентифицираха в толкова голяма степен с ритейл сегмента.

През 2011 АББ подобри офертите си по кредит „Автомобил”, бяха извършени корекции и в кредит ДПО, които дават възможност за изплащане на кредита за срок до 10 години.

За да предостави повече възможности за мрежата продажби, АББ се приобщи и към схемата за студентско кредитиране, като станахме третата банка в страната, предлагаща студентски кредити, съгласно ЗКСД. Генерираният кредитен портфейл по продукта наброява почти 200 кредита с одобрен лимит от 0.9 млн. лева в периода от септември-декември 2011 г.

През 2011 г. основните усилия в бизнес линия „Корпоративно банкиране” продължиха да бъдат насочени в запазване качеството на корпоративния кредитен портфейл, увеличаване събираемостта на вземанията на Банката, ръст на приходите от лихви такси и комисиони и създаване на нови възможности за кредитиране с ресурс от външни източници.

В продължение на стартирания през предходната година процес на оптимизиране на приходите и разходите, през първото тримесечие на 2011 г. беше направен годишен преглед на клиентите, които ползват преференции от Тарифата на Банката. Беше извършено и пазарно проучване на таксите и комисионите за юридически лица на редица конкурентни банки, въз основа на което бяха подготвени и одобрени промени в Тарифата за лихви, такси и комисиони на Алианц Банк България за ЮЛ, които влязоха в сила от 30.05.2011 г.

В средата на 2011 г. Алианц Банк беше сред първите банки, които подписаха договор с Държавен Фонд „Земеделие” за рефинансиране на проекти по инвестиционните мерки на Програмата за развитие на селските райони. Кредитите, които попадат в обхвата на договора следва да са за проекти, за които има подписан договор за безвъзмездна финансова помощ между ДФЗ и кредитополучателя. Лихвата за крайния клиент е фиксирана, в размер на 7% годишно, а ДФЗ рефинансира Алианц Банк при цена от 2% годишно.

Алианц Банк продължи да работи активно и с Европейската банка за възстановяване и развитие по двете кредитни линии - за финансиране на МСП и проекти за енергийна ефективност и ВЕИ, като към края на 2011 г. са усвоени 2/3 от договорените средства и са изцяло отпуснати на крайни кредитополучатели.

През 2011 г. продължи стремежът към максимално запазване пазарния дял при кредитите за земеделски производители и търговци на зърнени култури и то най-вече по кредити срещу субсидии за обработваеми площи, независимо, че на практика през 2011 г. плащанията бяха само по схемата за единно плащане на площ, без национални

доплащания. За 2011 г. Банката е разрешила 108 кредита срещу субсидии на обща стойност 18 852 881 лв. Кредитите срещу складови записи са 43 бр. на стойност 4 583 080 лв.

С оглед редуциране на кредитния риск по бизнес линия „Корпоративно банкиране“, Алианц Банк България използва активно сключеното споразумение с Национален гаранционен фонд за гарантиране на кредитен портфейл в общ размер до 9 млн.лв. За 2011-та година в гаранционния портфейл има действащи 54 кредита на обща стойност 10 485 406 лв. , с общ размер на гаранциите 5 095 837 лв.

През 2011 г. продължихме работата си по усъвършенстване на уеб приложението, в което се въвеждат и одобряват кредитните сделки на корпоративни клиенти. Поради приключване на договора за техническа помощ, след проведени преговори с доставчици, беше избрана фирма, която да поддържа приложението и да проектира нови функционалности, в съответствие с нашите виждания за развитието му.

За подпомагане изпълнението на заложените планови показатели и продажбени цели, бяха организирани две обучения на корпоративните кредитни специалисти и директорите на бизнес центрове:

Кредитен анализ и процес, проведено от екипа на Направление „Корпоративно банкиране“ в ЦУ и активни продажби на кредитни продукти, проведено от екипа на "Бизнес ефект" ООД

През 2011-та година усилията на управление "Продажби през електронни канали" бе насочено към внедряване на нови продукти, които да повишат защитата на картодържателите, нарастване на конкурентната способност на терминалната ни мрежа, първи опити в създаването на пакетни продукти в Банката и запазване на пазарните дялове в областта на картите.

Новите продукти и услуги в областта на картовите продукти имат за цел повишена защита при тяхното ползване, като продължихме тенденцията да сме едни от новаторите на пазара с въвеждането на услугата 3D защита – ограничаваща риска от неоторизирани транзакции с карти в интернет. По данни от системния оператор Борика- Банксервиз, Алианц Банк е банката с най-много регистрации за услугата карти, от всички банки обслужвани от тях.

Бяха създадени първите пакетни продукти, включващи продукти от микса на електронните канали. През месец Август в унисон със старта на студентското кредитиране бе въведен на пазара пакет Алианц Академика, предоставящ комбинация от всички необходими банкови продукти за един студент на изключително преференциална цена.

Заедно с пакет Алианц Академика се въведен в продажба пакет Щит, чиято основна цел е да се защитят клиентите на банката от

неоторизиран достъп до средствата им, чрез услугите SMS Известяване и интернет банкиране.

Предвид негативната тенденция на българския пазар за намаляване на отпускните лимити по кредитни карти и отказа от използването им от картодържателите, банката организира кампании за повишаване на клиентската активност и предлагане на кредитни карти:

Банката спазва установената традиция в началото на годината да организира пролетна кампания за кредитни карти, като през настоящата година обхвата и не бе ограничен само до дамите, но и до господата. По време на кампанията бяха издадени над 1 200 кредитни карти.

Едновременно с Пролетната кампания бе проведена и провокативна активност насочена към 1 900 клиенти с неактивни кредитни карти. На всеки клиент бе изпратена кърпичка с послание да „избърше праха“ от своята карта. Активност доведе до 15% активиране на клиентите.

Банката участва активно в двете кампании за повишаване използваемостта на картовите продукти на ПОС терминали организирани от международния картов оператор Виза. Около двадесет клиента на банката през настоящата година спечелиха ежедневни награди от горепосочените кампании, а един от нашите картодържатели спечели и една от големите награди на коледната кампания.

Алианц Банк спечели спонсорството от международния картов оператор Мастъркард по две кампании – кампания за продажба на пакета Алианц Академика, където спонсора предостави 10 смарттелефона като награди на клиентите -студенти и кампания за продажба на кредитни карти спонсорирани с парични награди за служителите на банката с най-добри резултати.

С дружествата от Алианц България Холдинг за предлагане на кредитни карти на техни лоялни клиенти. Предложенията бяха както към клиенти на животозастраховки, така и клиенти на общото застраховане и пенсионните фондове.

Усилията на управлението също така бе насочено и към повишаване на клиентската удовлетвореност от ползваните картови продукти. За целта се осъществи промяна в процедурата за издаване и доставка на карти до банковите локации, което намали времетраенето за доставка на карта до клиент от 7 до 3 дни. Въведохме намаление от 4 до 2 пъти в минималната изискуема сума за издаване на кредитни карти без одобрен кредитен лимит, което повиши конкурентната способност на продукта.

В рамките на кампанията „Фокус към клиента“ бе осъществено актуализиране на дизайн и информационна наситеност на извлеченията по кредитни карти.

През април 2011 година банката приключи и проект по сертифициране от картовите организации за предоставяне на корпоративните клиенти услугата по приемане на плащания с банкови карти в интернет. Услугата е защитена от най-високите стандарти и предостави възможност на банката да се насочи към интернет търговците.

Също така, с оглед повишаване на конкурентните ни предимства през настоящата година бяха предложени нови преференциални тарифни условия за търговците с ПОС терминали от банката, като същевременно им бе предоставена възможността да получават терминала екипиран с GPRS комуникационна свързаност на по-ниска цена спрямо предлаганата им мобилните оператори.

През настоящата година бе приключен и проект за подобряване рентабилността от АТМ терминалната мрежа на банката, който включваше продажбата на 33 терминала инсталирани в локации извън мрежата за продажби на банката и включване в споделената мрежа от АТМ терминали на Юронет България, като по този начин терминалите използвани като собствени от картодържателите на банката бяха увеличени от 67 на 170 броя.

В рамките на 2011-та година интернет банкирането е услугата с най-голям ръст в използването ѝ от продуктивния микс на управление „Продажби през електронни канали“. Регистриран е ръст от 18 % в броя транзакции осъществени чрез канала, като общата им бройка за годината е приблизително 1,1 млн. транзакции.

С оглед на промяната на нормативната база на платежните услуги и платежни системи в страната, бе осъществена цялостна актуализация на клиентската документация на интернет банкиране.

В системата за интернет банкиране на банката през месец Март бе въведена нова функционалност позволяваща плащане на месечни задължения /фактури/ към над 40 доставчика на услуги – в т.ч. мобилни оператори, интернет доставчици, водоснабдяване, електроснабдяване, топлофикации и др. Резултатите от въвеждането са над 7 000 платени фактури чрез услугата.

През настоящата година бе продължена и тенденцията да се включват услуги предоставяни от останалите дружества на Алианц България Холдинг. Въведена бе функционалност за справочна информация за осигурителните партии на клиентите в пенсионните фондове на Алианц и възможност за осъществяване на допълнителна вноска по доброволен пенсионен фонд без посещение на банков офис.

В края на годината бе реализирана и функционалността за обслужване на бюджетни разпоредители и техните плащания чрез системата СЕБРА.

В последна фаза на тестове е функционалността за извършване на плащания в системите SEPA и БИСЕРА 7 чрез интернет банкиране.

Постоянен ръст се наблюдава и при останалите услуги и продукти менажирани от управлението – SMS и е-мейл електронни уведомления и предлагането универсален електронен подпис, при които бяха осъществени технологични иновации, които да подпомогнат служителите на банката в тяхната продажба.

Мрежа за продажби

В условията на неблагоприятни финансово - икономически условия през 2011 г. Алианц Банк България АД подходи разумно и подложи на анализ необходимостта от разрастването на мрежата си за продажби.

В изпълнение на решение на УС на Алианц Банк България АД от 10.02.2011 г. БЦ Красно село се трансформира във ФЦ Красно село и се прехвърли в структурата на БЦ Опълченска (локация 160) на Банката.

С решение на УС на банката (Протокол №10а-УС/17.02.2011 г.) ФЦ Варненски свободен университет „Черноризец Храбър” премина от БЦ Варна като локация в структурата на БЦ Владислав, гр. Варна.

Съгласно решение на УС на АББ АД (Протокол №10а-УС/17.02.2011 г.) БЦ Стара Загора 2 се трансформира във ФЦ Стара Загора 2 и премина на подчинение на БЦ Стара Загора. С решение на същото заседание на УС на Банката, БЦ Дупница се трансформира във ФЦ Дупница към БЦ Перник.

Със заповед на изпълнителните директори на Алианц Банк България (РД22-249/13.10.2011 г.), считано от 17.10.2011 г. се закри МФЦ НДК към БЦ Европа, поради предстоящото му преместване през 2012 г. в сградата на Полиграфическия комбинат, София.

С това, към края на 2011^{-та} г. общият брой точки на банкиране в мрежата за продажби на Алианц Банк България АД е 110 бр. в 54 населени места в т.ч: 39 бр. БЦ, 46 бр. ФЦ, 25 бр. МФЦ.

Информационни технологии

През изминалата 2011г. в областта на Информационните технологии бяха предприети и реализирани редица инициативи, насочени към оптимизацията на информационната среда на Банката и обслужваните бизнес процеси. Внедрените нови системи и направените промени засегнаха качеството на предоставяните услуги и обслужването на клиентите на Банката. Ефектът за бизнес потребителите е възможността да се вземат бързи и точни решения.

В Банката са осъществени няколко проекта за оптимизиране на техническата инфраструктура, които позволяват ефективно разпределяне на информационните ресурси. Наградени са основните технически средства и ресурси поддържащи информационната среда, съобразени с нарасналия обем внедрени приложения, услуги и бази данни. Виртуализацията на системен хардуер бе в основата на проекта за развитие на инфраструктурата на Банката. Във виртуалното пространство на Банката бяха присъединени на практика всички експлоатирани приложни сървъри, което спестява разходи за електрозахранване и климатизация, но и увеличи съществено производителността им, за сметка на динамичното управление на сървърните ресурсите.

Законодателните промени в нормативната уредба наложиха изменения и доработки в основните системи на Банката. Проект с подобна цел е реализиран чрез изграждане на допълнителни интерфейси за предоставяне на необходимите данни на държавните регулатори. Съществен ефект отчитаме и от допълнителната технологична доработка, осигуряваща потребителски и системен достъп до данни от Централния кредитен регистър на БНБ и НОИ, като част от внедрената система Product Delivery.

Интеграцията на основната банкова система FlexCube с Produkt Delivery за обслужване от край до край на молби за кредитиране бе осъществено чрез ново внедрената система - CROS. Ползите от нея се изразяват в по-бързото обслужване на клиенти чрез ускорена обработка на документи и усвояване на средствата по тях. Интеграцията позволява, проследяване на дейността на участващите в процеса служителите и служи като помощен инструмент при определяне показателите на схеми за отчитане на резултати.

През изминалата година е внедрено и информационното решение MicroCap на фирма SYNCTEC, Германия за скоринг на корпоративни клиенти, което се интегрира с основната банкова система и с платформата за работни процеси в корпоративното кредитиране APS. MicroCap осигурява точно рейтингове на корпоративните клиенти, като подпомага специалистите по продажби в предварителния анализ за фирмите кредитополучатели. Така те могат да вземат решения за намаляване на кредитния риск и предлагане на подходящи продукти на клиентите.

Развитие през годината има и в поддържаната банкова услуга Мобилно банкиране, която отговаря на все по-широкото навлизане на смартфоните във всекидневието и предоставя един удобен алтернативен канал за разплащане.

През 2011г. в Банката е изграден и интерфейс с внедрената централизирана система за консолидиране на данни за оперативните

разходите от всички дружества от Алианц Холдинг България - FM Center на фирма Nemetschek. Решението позволява правилно и навременно вземане на решения за управлението на стопанството на финансовата институция.

Друг важен и наскоро реализиран ИТ проект е имплементирането на решение за отчитане на продажбите. То улеснява анализирането на продажбите по региони, търговски обекти, специалисти. Проектът ще продължи да се развива и през следващата година.

През следващата година усилията ни ще са насочени в сферата на управление на риска. Таргетира се усъвършенстване на информационното решение за превенция на пране на пари и измами – т.н. AML (Anti-Money Laundering) приложение. За партньор при реализацията е избрана фирмата интегратор приложила стандартно решение за Allianz SE. В общ план финансовата институция ще продължи да развива информационната си среда и да предлага по-добри решения и услуги както на бизнес потребителите, така и на клиентите си.

Персонал

Към края на 2011^{-та} година в „Алианц Банк България” АД работят 842 служители. Банката продължи политиката си по отношение на квалификацията и професионалното израстване на служителите, основаваща се на разбирането, че успехите на една банка зависят до голяма степен от инвестициите в хората.

Кредитен, пазарен, ликвиден и операционен риск

Банката управлява кредитния риск посредством правила и процедури, свързани с характеристиките на кредитните сделки, сключвани от нея, реда, сроковете и начина на тяхното проучване, анализ, оценка, разрешаване, съгласуване, управление и провизиране. Банката разполага с Методика за оценка на кредитния риск одобрена от Управителния съвет на банката посредством, която управлява активно своя кредитен риск.

Кредитният комитет на банката извършва ежемесечен преглед, оценка, класифициране на рисковите експозиции на Банката, установяване на специфичните провизии за кредитен риск съгласно чл.4, ал.1 от Наредба №9 на БНБ, формиране на провизии за обезценка (неизпълнение) по приложимите счетоводни стандарти в зависимост от

допуснатия 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.

Управителният съвет на банката утвърждава в началото на всяка календарна година и наблюдава ежемесечно 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).

Към 31.12.2011 г. индивидуално обезценените кредити и ценни книги, за които Банката счита, че е вероятно да не може да събере цялата главница или дължимите лихви според договорените условия по заема са в размер на 149 138 хил. лв., начислените загуби от обезценка по тях са в размер на 58 498 хил. лв.

Банката управлява контрагентния риск към банки като работи основно с контрагенти от инвестиционен клас. С цел пълна и навременна информация, цялостно управление и мониторинг на контрагентния риск, Allianz SE подобри системите си, като въведе системата CRisP. Към 31.12.2011г. всички експозиции към банки са към контрагенти от инвестиционен клас. Депозитите на паричен пазар са краткосрочни като 99.7% са с матуритет до седем дни . 98% от ценните книжа са към BBB контрагенти, като 94,7% са държавни ценни книжа на Р България.

Към 31.12.2011 г. 88.72% от общия заделен капитал е за кредитен риск.

Банката управлява пазарния риск посредством подходяща организационна структура за идентификация, измерване, мониторинг и управление. Процесите са документирани и информационно обезпечени. Към 31.12.2011 г. експозицията на банката към пазарен риск на портфейла от Финансови активи, държани за търговия е 19 543 хил. лв. Заделеният капитал за пазарен риск - общ и специфичен, съгласно Наредба N 8 за капиталовата адекватност е 0.34% от общия заделен капитал.

Банката притежава портфейл от ликвидни активи към края на 2011-та година в размер на 570 573 хил. лв., който ѝ позволява да поддържа подходящ баланс между срочност на привлечения ресурс за текущо финансиране на дейността си. Към 31.12.2011 г. съотношението на първична ликвидност е 11.29%, а на вторична ликвидност е 36.75% при препоръчителен коефициент на БНБ от 15.00%.

Към 31.12.2011 г. общия заделен капитал за операционен риск, изчислен по стандартизиран подход е 10.94%. Функционира специализиран софтуер за регистриране на загуби от операционен риск и за самооценка на потенциалните ефекти от проявление на такива събития.

Управителен и надзорен и съвет

Възнагражденията, получени общо през 2011^{-та} година от членовете на Управителния и Надзорния съвет на АББ АД са в размер на 105 353 лева (сумата не включва възнагражденията на директорите).

През 2011^{-та} година няма придобити, притежавани и прехвърляни акции и облигации на банката от членовете на Надзорния и Управителния съвет. В Устава на банката не са предвидени ограничения или преференциален режим за членовете на Управителния и Надзорния съвет при придобиване на акции и облигации, издадени от банката.

Участие на членовете на Управителния и Надзорния съвет в търговски дружества :

1. **Максим Сираков** - не участва в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник; не притежава повече от 25 % от капитала на друго дружество; администратор е на ЗАД “Алианц България” АД, ЗАД “Енергия” АД „България Нет” АД и „Алианц България Лизинг” АД.

2. **Димитър Желев** (Член на НС от 09.12.2011г) - не участва в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник; притежава повече от 25 % от капитала на “БУЛЛС” АД, гр.София и “ДЗХ” АД, гр.Костинброд; администратор е на “Алианц България Холдинг” АД; ЗАД “Алианц България Живот” АД, ПОД “Алианц България” АД; “УНИКРЕДИТ БУЛБАНК” АД, гр. София; “Кораборемонтен завод ОДЕСОС” АД, гр. Варна, “ДЗХ” АД, гр. София; “БУЛЛС” АД, гр. Костинброд; “АЛАДИС” АД, гр. София и „СТАДИС” АД.

3. **Кристоф Плейн** (Член на НС от 09.12.2011г) - не участва в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник; не притежава повече от 25 % от капитала на друго дружество.

4. **Емил Гаврилов** (Член на НС до 09.12.2011г) - не участва в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник; едноличен собственик на капитала е на “Сток Фуудс” ЕООД, “Сток Логистикс” ЕООД, „Сток Турс” ЕООД и „Сток Петрол” ЕООД, и притежава 25% от капитала на “Сток – ЕГ” АД; администратор е на ЗАД “Енергия” АД; ПОД “Алианц България” АД; “Сток ЕГ” АД, гр. София, „Сток Фуудс” ЕООД, “Сток Логистик” ЕООД, “Сток – ЕГ” АД, “Сток – НК” ООД, „Сток Турс” ЕООД, „Сток Петрол” ЕООД и „България Нет” АД.

5. **Георги Момчилов** (Член на НС до 09.12.2011г) - не участва в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник; притежава повече от 25 % от капитала на “Момчилов Капитал” АД, “Димос” ООД и „О2 Капитал” АД; администратор е на “Момчилов Капитал” АД, “Димос” ООД, „Книжарницата” АД, „Солар Енерджи Инженеринг” АД, „О2 Капитал” АД, „О2 Инс” ЕООД, „ГНД Старт” ЕООД, „Индустриален холдинг България” АД, „Елпром Зем” АД, „Заводи за металорежещи машини България холдинг” АД, „Леярмаш” АД, „Реколта” АД и „ЗММ – Нова Загора” АД.

6. **Теменуга Матракчиева** (Член на НС до 09.12.2011г) - не участва в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник; не притежава повече от 25 % от капитала на друго дружество; администратор е на ЗАД “Алианц България” АД, „България Нет” АД и „Алианц България Финансиер” ЕАД.

7. **Радка Ръсина** (Член на НС до 09.12.2011г) - не участва в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник; не притежава повече от 25 % от капитала на друго дружество.

Членове на Управителен съвет:

1. **Светослав Гаврийски** - не участва в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник; не притежава повече от 25 % от капитала на друго дружество; не е администратор на търговски дружества.

2. **Никола Бакалов** - не участва в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник; не притежава повече от 25 % от капитала на друго дружество; не е администратор на търговски дружества.

3. **Дорчо Илчев** - не участва в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник; не притежава повече от 25 % от капитала на друго дружество; не е администратор на търговски дружества.

4. **Росен Станимиров** (Член на УС от 09.02.2011г) - не участва в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник; не притежава повече от 25 % от капитала на друго дружество; не е администратор на търговски дружества.

5. **Христо Бабев** - не участва в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник; не притежава повече от 25 % от капитала на друго дружество; не е администратор на търговски дружества.

6. **Мариета Петрова** - не участва в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник; не притежава повече от 25 % от капитала на друго дружество; не е администратор на търговски дружества.

7. **Камелия Гюлева** - не участва в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник; не притежава повече от 25 % от капитала на друго дружество; не е администратор на търговски дружества.

8. **Галя Димитрова** (Член на УС до 09.02.2011г) - не участва в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник; едноличен собственик на капитала е на "Атренд недвижими имоти" ЕООД, гр.Варна и не притежава повече от 25 % от капитала на друго дружество; не е администратор на търговски дружества.

9. **Димитър Желев** (Член на УС до 08.12.2011г) - не участва в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник; притежава повече от 25 % от капитала на "БУЛЛС" АД, гр.София и "ДЗХ" АД, гр.Костинброд; администратор е на "Алианц България Холдинг" АД; ЗАД "Алианц България Живот" АД, ПОД "Алианц България" АД; "УНИКРЕДИТ БУЛБАНК" АД, гр. София; "Кораборемонтен завод ОДЕСОС" АД, гр. Варна, "ДЗХ" АД, гр. София; "БУЛЛС" АД, гр. Костинброд; "АЛАДИС" АД, гр. София и „СТАДИС" АД.

Прокурист

Орлин Пенев - не участва в търговски дружества като неограничено отговорен съдружник; притежава повече от 25 % от капитала на „Алианс аутонет" ООД и от капитала на „Генерална агенция България Европа" ООД; администратор е на „Генерална агенция България Европа" ЕООД, ЗАД „Алианц България" АД, ЗАД „Алианц България Живот" АД, „Алианц Лизинг България" АД и „България Нет" АД.

Няма информация за сключване през 2011-та година на договори по чл. 240б от Търговския закон между членовете на съветите и банката,

които излизат извън обичайната дейност на дружеството или съществено се отклоняват от пазарните условия.

Няма прехвърлени собствени акции или придобити такива през 2011-та година по чл.187д от Търговския закон. “Алианц Банк България” АД не притежава собствени акции.

Вътрешен контрол

Одитната дейност на Специализираната служба за вътрешен одит на банката /ССВО/ е регламентирана със Закона за кредитните институции, Наредба №10 за вътрешния контрол на БНБ и Вътрешните правила за организацията и дейността ѝ. Вътрешните одитори извършват контрол за съответствие на банковата дейност спрямо законовата и нормативна уредба и вътрешнобанковите правила и процедури, изпълнявайки методологични функции за унифициране на добрите практики в системата на банката. Чрез независима и обективна оценка на риска и системата за вътрешен контрол, ССВО се стреми да придава стойност и да подобрява ефективността в банковата дейност.

През 2011г. Специализираната служба за вътрешен одит е изпълнила 41 одитни ангажимента, от които 8 в звената на ЦУ, 26 в Бизнес центрове на банката и 7 извънпланови по поставени задачи от ръководството. Подробна информация за тях се съдържа в Годишния отчет за дейността на ССВК. Влошената икономическа обстановка в страната вследствие на финансовата криза оказва влияние на чистотата и качеството на кредитния портфейл на банката. Одитните проверки са установили завишени нива на риск в кредитната дейност, както за бизнес линия „Банкиране на дребно”, така и по сделки от бизнес линия „Корпоративно банкиране”.

Ръководството на банката предприема необходимите административни мерки и реагира адекватно спрямо предложените от одита препоръки и мерки за подобряване на вътрешния контрол в основните банкови процеси и дейности. Оценката на ССВО за адекватността и ефективността на системите за вътрешен контрол на банката през 2011г. е задоволителна.

Уважаеми акционери,

Към края на 2011^{-та} г. състоянието на банката е добро, тя е стабилна и ще продължава и занапред да реагира адекватно на непредвидени рискове и колебания на пазара.

Институцията носи името на световно известен финансов лидер и се ползва с отлична репутация в професионалните среди и сред клиентите си. Уверени сме, че предлагането на интегрирани банкови, застрахователни и пенсионно-осигурителни продукти, качественото обслужване на клиентите и устойчивия растеж на бизнеса ще доведат до постигане на още по-добри резултати.

С уважение,
Управителен съвет на Алианц Банк България АД

1