Приложения към консолидираните финансови отчети

4. Значими счетоводни политики, продължение

(и) Презастраховане

Възстановимата стойност на вземанията по презастрахователните договори се изследва за обезценка към всяка балансова дата. Тези активи се обезценяват, ако съществуват обективни доказателства, в резултат на събитие настъпило след първоначалното им признаване, че Групата няма да може да възстанови всичките дължими суми, и че ефектът от събитието върху сумата, която Групата следва да получи от презастрахователя, може да бъде надеждно измерен.

Групата цедира общозастрахователни и животозастрахователни премии с цел диверсифицирането на рисковете и ограничаването на финансовата експозиция към риск от катастрофични събития. Презастрахователните договори не освобождават Групата от преките й задължения към полицодържателите.

Цедираните премии и възстановените претенции се представят в консолидирания отчет за доходите и счетоводния баланс като брутна стойност.

Договори, при които се прехвърля съществен застрахователен риск се осчетоводяват като застрахователни. Сумите за възстановяване по тях се признават в същата година, в която е възникнало съответното обезщетение.

Презастрахователните активи включват салда, които са дължими от презастрахователните компании за цедираните застрахователни задължения. Премиите по активно презастраховане се признават като приход и се осчетоводяват както директния бизнес, като се взима предвид класификацията на продукта на презастрахователния бизнес. Възстановимите суми от презастрахователите се оценяват по начин, който следва методите за оценка на резерва за висящи плащания или платени претенции по презастрахованата полица.

Възстановимата стойност на вземанията по презастрахователните договори се изследва за обезценка към всяка балансова дата. Тези активи се обезценяват, ако съществуват обективни доказателства, в резултат на събитие настъпило след първоначалното им признаване, че Групата няма да може да възстанови всичките дължими суми, и че ефектът от събитието върху сумата, която Групата следва да получи от презастрахователя, може да бъде надеждно измерен.

(й) Аквизационни разходи

Аквизиционните разходи са разходите, които произтичат от сключването на застрахователни договори включително директните разходи като аквизиционни комисионни или разходите за оформянето на застрахователните документи и индиректните разходи като административни разходи свързани с издаването на полици. При общото застраховане аквизиционните разходи са намалени от пренос-премийния резерв.

(к) Нетни оперативни разходи

Нетните оперативни разходи представляват разходи, свързани с инкасиране на премии, управление на застрахователния портфейл и активно и пасивно презастраховане. Тези разходи включват разходи за възнаграждение на персонала и разходи за амортизации на офис оборудване, стопански инвентар, както и загуби от обезценка на вземания, доколкото те не следва да бъдат представени като нетни разходи за комисионни, настъпили претенции и инвестиционни разходи.

Приложения към консолидираните финансови отчети

4. Значими счетоводни политики, продължение

(л) Нетни финансови приходи и разходи

Приходите и разходите от инвестиции се признават съгласно принципа на начисляването. Инвестиционният доход включва наеми от инвестиционни имоти, нетна печалба от продажба на инвестиционни имоти, както и нетната печалба от търговия със ценни книжа и приходи от лихви на дългови ценни книжа и депозити. Приходите от дивиденти от капиталови инвестиции се признават в момента на тяхното получаване.

(м) Машини, съоръжения и оборудване

(i) Собствени активи

Машините, съоръженията и оборудването са представени по цена на придобиване, намалена с начислената амортизация и коригирана с ефекта от свръхинфлация и обезценка при индикация за такава. Цената на активите в процес на придобиване или създаване от Групата включва разходите направени във връзка с доставянето им до тяхното настоящо местоположение и състояние.

(ii) Последващи разходи

Разходите, свързани с подновяване на компоненти на дълготрайните активи, отчетени отделно, се капитализират. Всички останали разходи се капитализират само тогава, когато увеличават бъдещите икономически ползи от дълготрайния актив. Всички останали разходи се признават в отчета за доходите при тяхното възникване.

(iii) Амортизация

Амортизацията се начислява на база линейния метод с цел пренасяне като разход стойността или оценката на машините, съоръженията и оборудването за времето на очаквания срок на използването им. Разходите за ремонти и поддръжка на имоти, съоръжения и оборудване, които се извършват с цел възстановяване или поддръжка на бъдещите икономически ползи на активите се признават, когато бъдат направени.

По-долу са представени използваните годишни амортизационни норми:

▪ Сгради	25 години
▪ Оборудване	3 години
▪ Компютърно оборудване	2 години
▪ Транспортни средства	4 години
▪ Стопански инвентар	7 години

На произведенията на изкуството не се начислява амортизация.

Приложения към консолидираните финансови отчети

4. Значими счетоводни политики, продължение

(н) Нематериални активи

(i) Репутация

Всички бизнес комбинации се отчитат като се използва метода на покупката. Положителната или отрицателна репутация възниква при придобиване на дъщерни, асоциирани или съвместни предприятия. От гл. т. на бизнес комбинация репутацията представлява разликата между стойността на придобиване и справедливата стойност на придобитите разграничими активи. Положителната репутация се оценява по цена на придобиване, намалена със загубите от обезценка. Положителната репутация се разпределя между отделни единици, генериращи парични постъпления и се тества годишно за обезценка, без да се амортизира (виж счетоводна политика (х)). Отрицателната репутация, възникваща при придобиване, се признава директно в отчета за доходите.

(ii) Други нематериални активи

Другите нематериални активи, придобити от Групата се признават във финансовите отчети по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация (виж по-долу) и загубите от обезценка.

(iii) Амортизация

Амортизацията се начислява на база линейния метод с цел пренасяне в разход стойността или оценката на дълготрайните нематериални активи за времето на очаквания срок на използване. Другите нематериални активи се амортизират от датата, когато тези активи са налични за употреба. Очакваният полезен живот на тези активи са както следва:

▪ Софтуер	2 години
▪ Други нематериални активи, включително лицензи	7 години

(о) Финансови активи и пасиви

(i) Класификация

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

Кредити и вземания възникнали при Групата са тези инструменти, издадени от Групата посредством осигуряване на парични средства в качеството му и на кредитор, различни от активи държани с цел краткосрочна печалба.

Финансови активи до падеж са активи с фиксирана или установима доходност и фиксиран падеж, които Групата има намерението и възможността да държи до падеж. Те включват дългови инструменти.

Финансови активи на разположение за продажба са всички активи, които не могат да бъдат класифицирани като инструменти за търгуване, издадени от Групата финансови активи или финансови активи на падеж. Тези инструменти включват дългови и капиталови инвестиции.

Приложения към консолидираните финансови отчети

4. Значими счетоводни политики, продължение

(o) Финансови активи и пасиви, продължение

(ii) Признаване

Групата отчита финансовите активи за търгуване и активите на разположение за продажба от датата на уреждане. От този момент Групата отчита всички приходи и разходи, свързани с промяна на справедливата им стойност. Кредити и вземания, възникнали при Групата държани до падеж се признават от датата на уреждане.

(iii) Оценяване

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, Групата 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.

Ако пазарът за даден финансов инструмент не е активен, Групата установява справедливата стойност, използвайки ценообразуващи модели или техники на дисконтиране на паричните потоци.. Избраната техника за оценка използва максимално пазарните данни, разчита възможно най-малко на специфични за дружеството оценки, включва всички фактори, които участниците в пазара биха взели предвид при определянето на цена, и е съвместима с приетите икономически методологии за ценообразуване на финансови инструменти. Данните за техниките за оценка удачно представят пазарните очаквания и измервания за факторите на риск и доходност, присъщи на финансовия инструмент. Подробно описание на методите, използвани за оценка на финансовите инструменти, държани за търгуване е направено в приложение 5.

(iv) Обезценка

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 коректива сметка срещу кредити и вземания. Лихвата върху обезценения актив продължава да се признава през периода 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.

Приложения към консолидираните финансови отчети

4. Значими счетоводни политики, продължение

(o) Финансови активи и пасиви, продължение

(iv) Обезценка, продължение

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.

(v) Обезценка на кредити

Банката преценява необходимостта от обезценка на кредити и инвестиции до падеж на индивидуална и групова основа. Всички индивидуално значими кредити и инвестиции до падеж се оценяват за специфична обезценка. Всички индивидуално значими кредити и инвестиции до падеж, на които не са начислени спицифични загуби от обезценка се оценяват на портфейлна база. Кредити и инвестиции до падеж, които не са индивидуално значими се оценяват групово за обезценка като се създават групи от кредити и ценни книги до падеж със сходни рискови характеристики. При обезценката на портфейлна основа Банката използва статистически модели на исторически опит на вероятността от неплащане, времето на реинтегриране на загуби от обезценка и сумата на възникналата загуба, която се коригира с преценката на ръководството дали текущите икиномически и кредитни условия са такива, че реалните загуби са по-високи или по-ниски от резулатите от историческото моделиране. Процентите на просрочие, загубите и очаквания период на реинтегриране на загуби редовно се съпоставят с реалните данни, за да се валидират моделите за оценка.

(v) Промяна в счетоводната политика

През Октомври 2008 IASB издаде Рекласификация на финансовите активи (Изменение в МСС 39 Финансови инструменти: Признаване и оценяване и МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестяване). Изменението в МСС 39 позволява на предприятието да рекласифицира недеривативни финансови активи, освен тези, определени по справедлива стойност в печалби и загуби при първоначалното признаване, извън категорията по справедлива стойност в печалби и загуби (т.е. търговска), ако вече не се държат с цел продажба или обратно изкупуване в краткосрочен план, както следва:

Ако финансовият актив отговаря на дефиницията за кредити и вземания, ако няма изискване финансовият актив да бъде класифициран като държан за търгуване при първоначалното признаване, то той може да бъде рекласифициран, ако дружеството има намерение и възможност да задържи финансовия актив в обозримо бъдеще или до падеж.

Ако финансовият актив не отговаря на дефиницията за кредити и вземания, то той може да бъде рекласифициран извън категорията държан за търгуване само в „редки случаи".

Приложения към консолидираните финансови отчети

4. Значими счетоводни политики, продължение

(o) Финансови активи и пасиви, продължение

(v) Промяна в счетоводната политика

През Октомври 2008 IASB издаде Рекласификация на финансовите активи (Изменение в МСС 39 Финансови инструменти: Признаване и оценяване и МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестяване). Изменението в МСС 39 позволява на предприятието да рекласифицира недеривативни финансови активи, освен тези, определени по справедлива стойност в печалби и загуби при първоначалното признаване, извън категорията по справедлива стойност в печалби и загуби (т.е. търговска), ако вече не се държат с цел продажба или обратно изкупуване в краткосрочен план, както следва:

Ако финансовият актив отговаря на дефиницията за кредити и вземания, ако няма изискване финансовият актив да бъде класифициран като държан за търгуване при първоначалното признаване, то той може да бъде рекласифициран, ако дружеството има намерение и възможност да задържи финансовия актив в обозримо бъдеще или до падеж.

Ако финансовият актив не отговаря на дефиницията за кредити и вземания, то той може да бъде рекласифициран извън категорията държан за търгуване само в „редки случаи".

Изменението в МСФО 7 въвежда допълнителни изисквания за оповестяване, ако дружеството е рекласифицирало финансови активи в съответствие с изменението в МСС 39. Измененията са в сила ретроспективно от 1 юли 2008.

Съгласно тези изменения Групата рекласифицира определени недеривативни финансови активи извън търгуемите активи в кредити и вземания от клиенти и инвестиционни ценни книжа на разположение за продажба. За подробности относно въздействието на тези рекласификации, , виж Приложение 15.

(vi) Печалби и загуби от последваща оценка

Групата отчита печалбите и загубите от последваща оценка на финансовите активи държани за търгуване в отчета за доходи. Печалбите и загубите в резултат на справедливата оценка на наличните за продажба инвестиции се признават в капитала на Групата.

Приложения към консолидираните финансови отчети

4. Значими счетоводни политики, продължение

(п) Инвестиционни имоти

Инвестиционен имот е имотът (земята или сградата или част от сграда, или и двете), държан по-скоро за получаване на приходи от наем или за увеличаване на стойността на капитала, или двете. Инвестиционни имоти се отчитат като дългосрочни инвестиции по справедлива стойност, определяна всяка година от независим оценител. Справедливата стойност отразява действителното състояние на инвестиционния имот в условията на конкурентен пазар в същото населено място и състояние на имота. Всички печалби и загуби в резултат на промените в справедливата стойност се признават в отчета за доходите за периода, в който са възникнали. Когато дълготраен актив преминава в инвестиционен имот в следствие на промяна в неговото използване, положителните разлики, възникващи към датата на трансфера между преносната стойност на актива и справедливата му стойност се признават директно в капитала като печалба. При продажба на актива тази печалба се прехвърля в неразпределени печалби. Загубите се признават в отчета за доходите при възникването им.

Земя и сгради за собствена употреба

Земи и сгради, ползвани от собственика, са представени в баланса по съответно преоценена стойност, намалена с начислената амортизация и загуби от обезценка. Към 31 декември 2008 г. пазарната стойност на земята и сградите е определена от независим лицензиран оценител.

Когато в резултат на преоценка е увеличена стойността на земя и сгради, ползвани от собственика, увеличението се отнася в собствения капитал на реда "Преоценъчен резерв". Увеличението в резултат на преоценка се признава за приход, доколкото съответства на намаление от преоценка на същия актив, което преди това е признато за разход. Намалението от обезценка се отчислява от преоценъчния резерв, доколкото намалението не надвишава сумата на реда "Преоценъчен резерв" за същия актив.

Преоценъчният резерв, включен в собствения капитал се прехвърля директно в неразпределената печалба, когато преоценката бъде реализирана. Цялата преоценка може да се реализира при бракуване или продажба на актива.

Активи, създавани от Групата с цел бъдещото им използване като инвестиционни имоти, се класифицират като имоти за собствена употреба и се представят по себестойност до завършване им, след което те се рекласифицират като инвестиционни имоти.

Ако инвестиционен имот бъде рекласифициран като имот за собствена употреба, справедливата му стойност в деня на трансфера представлява неговата цена на придобиване като счетоводна основа за последващо отчитане. Когато Групата възнамерява да подобри съществуващ инвестиционен имот за бъдеща употреба като такъв, то той не се рекласифицира като имот за собствена употреба, а продължава да се отчита като инвестиционен по справедлива стойност.

(р) Търговски и други вземания

Вземанията се отчитат по цена на придобиване намалени с разходи за обезценка. Разходите за обезценка на несъбираеми вземания се признават в отчета за доходите.

Групата признава правото на регрес, а именно да възстанови извършено от нея застрахователно плащане от застрахования или от трето лице, което е частично или изцяло отговорно за вредата

Приложения към консолидираните финансови отчети

4. Значими счетоводни политики, продължение

(с) Пари и парични средства

Паричните средства и еквиваленти включват пари в каса и по разплащателни сметки в банки, както и депозити в банкови институции класифицирани като пари и парични средства, т.е. те могат да бъдат реализирани в рамките на 3 месеца.

(т) Обезценка на нефинансови активи

Към датата на изготвяне на всеки баланс на Групата се извършва преглед на балансовите стойности на активите на Групата, без активите по отсрочени данъци и инвестиционни имоти, за да се определи дали съществуват индикации за обезценка. В случай, че такива индикации съществуват се определя възстановимата стойност на актива. Възстановимата стойност на нематериалните активи, които все още не са на разположение за ползване се определя на датата на изготвяне на баланса. Загуба от обезценка се признава в случаите, в които балансовата стойност на актива или на обекта, генериращ парични потоци е по–висока от неговата възстановима стойност. Загубите от обезценка се признават в отчета за доходите. Вземанията се представят по номинална стойност, намалени със суми, за които се очаква да са невъзстановими.

(ii) Кредити и вземания предоставени от банката и държани до падеж

Специфични провизии за загуби от обезценка на портфейлна основа се определят за експозиции класифицирани като редовни за покриване на съществуващи загуби от обезценка, които не могат конкретно да бъдат определени за всеки отделен кредит в размери в съответствие с приетата политика на банката. Политиката на банката за определяне на загуби от обезценки на портфейлна основа определя правилата за намаляване на балансовата стойност на портфейл от идентични кредити до тяхната възстановима стойност към датата на изготвяне на баланса.

Очакваните парични потоци за портфейли от идентични кредити се определят на базата на предишната практика и преценка на кредитния рейтинг на съответния клиент, както и въз основата на анализ на просрочените лихвени плащания или неустойки. Увеличението на стойността на провизиите за загуба от обезценка намира отражение в отчета за доходите.

Когато един кредит бъде класифициран като несъбираем, всички съпровождащи законови процедури бъдат приключени и окончателния размер на загубата бъде определен, то кредитът се отписва. Ако в последващ период размера на загубата от обезценка намалее и това намаление обективно може да се свърже с отписването на този актив, то отписването или загубата от обезценка се анулират през отчета за доходите.

Приложения към консолидираните финансови отчети

4. Значими счетоводни политики, продължение

(у) Капитал и резерви

(i) Основен капитал

Основният капитал представен в консолидираните финансови отчети е основния капитал на компанията майка – „Алианц България Холдинг" АД. Основният капитал на дъщерните дружества се елиминира при консолидацията. Привилегированите акции не подлежат на обратно изкупуване и дивидентите са платими по решение на изпълнителните директори и следователно, се класифицират като собствен капитал. Дивидентите се признават като задължение в периода, в който се декларират.

(ф) Провизии

Провизията се признава в баланса, когато Групата 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.

(х) 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 действащата данъчна ставка в деня на изготвяне на баланса 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.

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. Допълнителният данък върху печалбата в резултат на разпределение на дивиденти се признава в момента, в който се признава и задължението за изплащане на дивиденти.

Приложения към консолидираните финансови отчети

4. Значими счетоводни политики, продължение

(ц) Международни стандарти за финансова отчетност (МСФО) и разяснения (КРМСФО), одобрени за прилагане от Европейската комисия, които още не са в сила към балансовата дата

Редица нови стандарти, промени към съществуващи стандарти и интерпретации все още не са влезнали в сила към 31 декември 2008 г., и не са приложени при изготвянето на този финансов отчет:

- Допълнение към МСФО 2 "Плащания на база акции – условия за преминаване и прекратяване" (в сила от 1 януари 2009 г.). Промените разясняват дефиницията на условия за придобиване, въвеждайки концепцията за условията за непридобиване. Тези условия следва да намерят отражение в справедливата стойност на датата на споразумяването и невъзможността да се изпълнят условията за непридобиване най-общо се считат за прекратяване. Допълнението към МСФО 2 ще стане задължително за финансовите отчети за 2009 г. с ретроспективно прилагане. Ръководството счита, че допълнението към МСФО 2 няма да има ефект за Групата.

- МСФО 8 – "Оперативни сегменти" (в сила от 1 януари 2009 г.). Стандартът изисква оповестяване на сегменти на база на компоненти на Групата, които ръководството наблюдава при вземане на оперативни решения. Оперативните сегменти са компоненти от Групата, за които е налична самостоятелна финансова информация, която се преглежда периодично от лице с ръководни функции при вземане на оперативни решения, при преценка как да се разпределят ресурсите и при оценка на представянето. Групата счита, че МСФО 8, приложим за отчети изготвени от 2009 г., няма да има ефект за Групата.

- Ревизиран МСС 1 "Представяне на финансовите отчети" (в сила за годишните периоди започващи на или след 1 януари 2009 г.). Ревизираният стандарт изисква информацията във финансовите отчети да бъде обобщена въз основа на сходни характеристики. Стандартът въвежда понятието отчет за всеобхватните доходи.

Елементите на отчета за доходите и компонентите на отчета за всеобхватните доходи, могат да бъдат представени или в един отчет за всеобхватните доходи (ефективно обединяващ отчета за доходите и всички промени в капитала от транзакциите с не-собственици), или в два отделни отчета (отделен отчет за доходите, следван от отделен отчет за всеобхватните доходи).

Групата ще приложи промяната в стандарта при изготвяне и представяне на финансовия отчет за годината завършваща на 31 декември 2009 г.

- Ревизиран МСС 23 – "Разходи по заеми" премахва възможността всички разходи по заеми да се отчитат като разход в момента на възникване и изисква предприятията да капитализират разходите по заеми директно свързани с придобиването, строителството или производството на отговарящ на условията актив, като част от себестойността на актива. Ревизираният МСС 23 става задължителен за финансовия отчет на Групата за 2009 г. и ще предизвика промяна в счетоводната политика Групата. Според преходните разпоредби, Групата ще приложи ревизирания МСС 23 за активите отговарящи на условията, за които капитализирането на разходи по заеми започва на, или след ефективната дата.

Приложения към консолидираните финансови отчети

4. Значими счетоводни политики, продължение

(ц) Международни стандарти за финансова отчетност (МСФО) и разяснения (КРМСФО), одобрени за прилагане от Европейската комисия, които още не са в сила към балансовата дата, продължение

- КРМСФО 13 – "Клиентски програми за лоялност" (приложим за периоди започващи на, или след 1 юли 2008 г.) засяга отчитането от предприятия, които са въвели или участват в програми за лоялност на клиентите им. Отнася се за програми за лоялност на клиентите, при които клиентите могат да разменят натрупани кредити за награди като безплатни или с намалена цена стоки и услуги. Тези предприятия следва да заделят част от постъпленията от първоначалната продажба като кредити за награди и да признават постъпленията като приходи едва след като са изпълнили задължението си. КРМСФО 13 е приложим за първи път за финансовия отчет на Групата за 2009 г., и Ръководството счита, че няма да има значим ефект върху финансовия отчет.

Ръководството счита, че е от значение да отбележи за информация, следните ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, които към датата на баланса участват в общата рамка на МСФО одобрени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), но които все още не са били одобрени за прилагане от Европейската комисия и съответно не са взети под внимание Групата при изготвянето на този финансов отчет:

- 35 подобрения към общо 24 МСФО и МСС (2008)
- Ревизиран МСФО 3 "Бизнес комбинации" (2008)
- Ревизиран МСФО 1 – "Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане"
- Промени към МСФО 1 и МСС 27, засягащи цена на инвестиция в дъщерно предприятие, в съвместно предприятие или в асоциирано предприятие
- Промени към МСС 32 и МСС 1 засягащи финансови инструменти с пут опция и задължения, възникващи при ликвидация
- Промени към МСС 39, засягащи допустим предмет на хеджиране и преходни разпоредби
- КРМСФО 12 – "Споразумения за концесии на услуги"
- КРМСФО 15 – "Споразумение за изграждане на недвижими имоти"
- КРМСФО 16 – "Хедж на нетна инвестиция в чуждестранна операция"
- КРМСФО 17 – "Разпределяне на непарични активи на собственици"

Приложения към консолидираните финансови отчети

5. Счетоводни преценки

(а) Основни източници на оценъчна несигурност

(i) Определяне на справедливи стойности

Групата оценява справедливата стойност на финансовите инструменти, държани за търгуване чрез описаните по долу оценъчни модели по типове финансови инструменти:

Държавни ценни книжа

Последваща оценка на държавни дългови инструменти, издадени в страната се извършва по средна брутна цена за всяка емисия от предходния ден на вторичния междубанков пазар. Източник са първичните дилъри на ДЦК.

Акции

Източник на първичната информация за оценка на акции и права приети за търговия на БФБ е ежедневния бюлетин на БФБ. Метода предвижда преоценката да се извършва по среднопретеглена цена на сключените сделки и най-висока цена купува. Други методи за оценка на акции са: метод на съотношението "цена/печалба" на дружество аналог. Метод на нетната балансова стойност на активите.

Корпоративни облигации

Последващата оценка на облигации приети за търговия на регулиран пазар на ценни книжа се извършва по най-висока нетна цена купува, които са активни към края на търговската сесия при условие, че общата стойност на поръчките с най-висока цена купува са не по-ниски от 30 000 лева. Друг използван метод е метода на дисконтираните парични потоци. Друг метод за оценка на облигации е на база експертна оценка, като се взима доходност до падеж на ДЦК със сходните параметри на съответната облигация подлежаща на оценка и се добави рискова премия. Рисковата премия се изчислява по методология включваща: специфичен риск на компанията емитент, секторен риск, държавен риск, задлъжнялост на компанията емитент и финансово състояние в средносрочен план.

Чуждестранни ценни книжа и облигации издадени в чужбина от българската държава

Последваща оценка на издадени в чужбина от българската държава облигации и ценни книжа се извършва по последна цена на сключена сделка с тях за предходния работен ден като към тази цена се прибави дължимия лихвен купон. Друг използван метод е последваща оценка по последна цена купува за предходния работен ден и прибавяне на дължимия лихвен купон.

Приложения към консолидираните финансови отчети

5. Счетоводни преценки, продължение

Таблицата по-долу представя анализ на финансовите инструменти, отчетени по справедлива стойност, според използваните оценъчни методи:

	Обявени пазарни цени на активни пазари	Оценъчни техники – с помощта на пазарни данни	Общо
Финансови активи държани за търгуване	57,644	5,520	**63,164**
Инвестиции на разположение за продажба	121,068	37,563	**158,631**
Инвестиции държани до падеж	128,670	-	**128,670**
Общо	**307,382**	**43,083**	**350,465**

(ii) Оценка на несигурността във връзка с техническите резерви

Едни от най-съществените преценки във финансовите отчети на Групата се отнасят до техническите резерви. Групата има разумно предпазлив подход към провизирането и спазва законовите наредби.

Отговорните актюери са лицензирани от Комисията за Финансов Надзор.

Ръководството смята, че текущото ниво на техническите резерви е достатъчно.
Управлението на застрахователния риск е описано в следващото приложение.

6. Управление на застрахователния риск

(а) Цели и политики за управление на застрахователния риск

Основната застрахователна дейност, извършвана от дъщерните дружества поема риска от загуба от лица или организации, които са преки субекти на риска.
Групата управлява застрахователния си риск чрез застрахователни лимити, процедурите за одобряване на транзакции, които включват нови продукти или които надвишават определените лимити, методите за ценообразуване, централизирано управление на презастраховането и мониторинг на възникващите въпроси.
Групата използва няколко метода за оценка и контрол на застрахователните рискове както за индивидуалните видове застраховани рискове, така и за общите рискове.
Теорията на вероятностите се прилага при ценообразуването и провизирането на портфейла от застрахователни полици. Основният риск се състои в това, честотата и размера на претенциите да бъдат по-големи от очакваните.

(б) Стратегия по сключване на полици

Подписваческата стратегия на Групата има за цел постигането на разнообразие от застрахователни продукти, за да се осигури балансиран портфейл и се основава на голям портфейл от сходни рискове няколко години подред и като такъв, се очаква това да намали променливостта на резултата.

Приложения към консолидираните финансови отчети

6. Управление на застрахователния риск, продължение

(б) Стратегия по сключване на полици, продължение

Подписваческата стратегия е представена в годишния бизнес-план, който включва подписваческите линии бизнес, в които Групата сключва застраховки. Тази стратегия се прилага от отделните лица подписвачи посредством подробни инструкции за подписваческата дейност, които включват лимити които всеки подписвач трябва да спазва според размера на бизнеса, класа бизнес, територията и отрасъла, за да постигне приемливо ниво на риска в рамките на портфейла. Съществува стройна система от подписвачески лимити, въведени от Ръководството за всяка линия бизнес. Договорите по общо застраховане могат да бъдат краткосрочни, абонаментни и годишни. Подписвачите имат правото да откажат подновяване или да променят условията на договора при подновяването му. Подписваческата дейност се наблюдава и контролира ежедневно по линиите бизнес Каско и Гражданска отговорност, а по останалите линии Управление "Вътрешен одит на групата" извършва регулярни и тематични проверки и докладва резултатите на създадената Комисия по санкции към „Алианц България Холдинг" АД. Ежемесечно се изготвя доклад до ръководството за текущите резултати от дейността на Групата.

(в) Презастрахователна стратегия

Групата презастрахова част от рисковете, които записва, за да контролира експозициите си към загуби и да защитава капиталовите си ресурси. Групата купува комбинация от пропорционални и непропорционални презастрахователни договори, за да намали нетната си експозиция. Всички договори за факултативно презастраховане са предмет на предварително одобрение от страна на Ръководството и общата сума за факултативно презастраховане се наблюдава на месечна база.

Пасивно презастраховане съдържа кредитен риск и активите по презастраховане се осчетоводяват като се изваждат разходите за обезценки в резултат на случаи на неплатежоспособност и несъбираеми суми. Групата анализира текущо финансовото състояние на презастрахователите и периодично преглежда своите презастрахователни ангажименти.

.В Групата са въведени строги правила за избор на презастрахователи. Изборът се концентрира върху презастрахователи с висок кредитен рейтинг. На тримесечие се следи развитието на презастрахователната програма и текущата й адекватност.

Групата използва презастрахователни споразумения с различни презастрахователи, за да контролира излагането на загуби в резултат на едно застрахователно събитие.

(г) Условия на застрахователните договори

Условията на застрахователните договори, които имат материален ефект върху сумата, времето и несигурността от бъдещи парични потоци, произтичащи от застрахователните договори са изложени по-долу.

Характеристика на продуктите:

(i) Общо застрахователни договори

Групата работи по утвърдения списък на Комисията за финансов надзор с разрешени застраховки, които са групирани в 18 групи. Застрахователните договори се разделят основно на две големи групи: Общо застраховане и Автомобилно застраховане.

В Дружеството на Общо застраховане са включени застраховките Имущество, Отговорности и МАТ. Автомобилното застраховане включва застраховките Каско, Гражданска отговорност и Автоасистанс.

Приложения към консолидираните финансови отчети

6. Управление на застрахователния риск, продължение

(г) Условия на застрахователните договори, продължение

(ii) Животозастрахователни договори

- Смесените застраховки живот съдържат едновременно спестовен и рисков елемент. Застрахованата сума е платима на по-ранната от датата на смъртта на застрахованото лице и датата на изтичане на срока на застраховката. Притежателят на такава полица има възможност за откуп след изтичане на определен период. Съответна част от застрахователната сума се изплаща при временна или трайна загуба на трудоспособност в следствие на злополука или болест.

- Рисковите застраховки живот и злополука не притежават спестовен елемент и нямат възможност за откуп. При този тип застраховки се изплаща сума при настъпване на застрахователно събитие в рамките на определен срок – смърт на застрахованото лице или временна или трайна загуба на трудоспособност.

- Рентните застраховки са със силно изразен спестовен характер. Вноските зависят от възрастта на застрахованото лице, периода на отсрочка, размера на месечната рента и продължителността на получаването й във времето. Съществува възможност за покритие и на допълнителни рискове.

- Застраховките живот свързани с инвестиционен фонд са в евро и щатски долари. Инвестиционният риск и ползи са за сметка на застрахованите. Продуктът е типична застраховка свързана с инвестиционен фонд, предлагаща следните ползи:
  - ✓ по голямото между гарантираната застрахователна сума и набраната сума по сметката, в случай на смърт на застрахования по време на срока на полицата или
  - ✓ стойността на сметката, в случай на преживяване на застрахования до края на срока на полицата.

(д) Управление на рисковете

В областта на общото застраховане ключовите рискове, свързани с тези продукти са подписвачески риск, риска от конкуренция, и риска от щети (включително променливото проявление на риска от природни бедствия). Дружеството ще бъде изложено на риска от нечестни действия от страна на държателите на полици. Подписваческият риск е дружеството да не начислява премии съответни на различните обекти, които застрахова. Рискът по дадена полица ще варира според много фактори като местоположение, мерки за сигурност, срок на владение на имуществото и пр.

Групата следи внимателно промените в общата икономическа и търговска среда, в която оперира. Общата рискова експозиция се контролира регулярно по време на подписването на даден риск и се изготвят месечни отчети, които показват ключовите концентрации. Регулярно се измерва ефективността на презастрахователните програми и нетната рискова експозиция на Групата.

В животозастраховането веднъж годишно се прави анализ на основните рискове включени в условията на полиците. Това са риска смъртност, риска нетрудоспособност и риска освобождаване от премии поради нетрудоспособност. При направените анализи на нивото на смъртност е установено, че не е необходима ревизия на таблицата за смъртност, използвана от Дружеството. Предвидените в премиите добавки за риска нетрудоспособност са достатъчни за изплащане на обезщетенията по този риск.

Приложения към консолидираните финансови отчети

6. Управление на застрахователния риск, продължение

Презастрахователен риск

Групата цедира застрахователния риск, за да ограничи експозицията към загуби при подписваческа дейност чрез различни договори, които покриват индивидуален риск, групови рискове или определени линии бизнеси, на базата на съзастраховане и годишно подновяване на договорите. Тези презастрахователни договори разпределят риска и минимизират ефекта от загубите. Сумата на всеки задържан риск зависи от оценката на специфичния риск на групата, който при определени обстоятелства достига до лимити, базирани на характеристиките на покритието. При условията на презастрахователните договори, презастрахователят се съгласява да възстанови цедираната сума в случай, че обезщетението е платено. Групата обаче запазва отговорност към държателите на полици по отношение на цедираната застраховка, ако презастрахователят не успее да изпълни задълженията, които поема.

За дългосрочен бизнес, нивото на изискваното презастрахователно покритие се оценява чрез използване на специфично моделиране на експозицията на Групата към рискове по животозастраховане. Финансовите оценки, получени от тези модели се базират на няколко възможни сценарии, които осигуряват детайлен анализ на потенциални експозиции.
По общо застраховане презастраховането главно има за цел да управлява експозиции, свързани със събития, зависими от времето, природни събития, събития, включващи много жертви, катастрофални пожари и отговорности (гражданска отговорност и каско). При избор на презастраховател Групата прави преценка на неговата финансова стабилност. За целта се използват кредитни рейтинги и вътрешен опит.

7. Основни допускания при изчисляването на техническите резерви

(а) Процес за определяне на основните допускания

(i) Общо застраховане

Процесът за определяне на допусканията е предназначен за изчисляване на неутралните приблизителни оценки на най-вероятния или очакван изход от застрахователните събития. Източниците на информация, които се използват за допусканията са вътрешно изготвени като се използват задълбочени проучвания, които се провеждат годишно. Допусканията се проверяват, за да се постигне съответствие с наблюдаваните пазарни цени или друга публикувана информация. За допусканията се използва най-вече информацията от текущите трендове и в случаите, при които има недостатъчна информация за изготвянето на надеждна оценка на развитието на щетите се правят по-предпазливи допускания.

Всяка предявена щета се преглежда по отношение на обстоятелствата по обезщетенията, наличната информация от специалистите по ликвидация и исторически доказателства за размера на подобни щети. Оценките на щетите се преглеждат редовно и се актуализират при наличие на нова информация. Резервите се начисляват на база на наличната текуща информация. Трудностите при определяне на резервите се различават при различните класове бизнес в зависимост от застрахователните договори, комплексността на обезщетенията, обемът и значимостта на обезщетенията.

Използваните основни методи за изчисляване на застрахователните резерви не са променени спрямо предходни периоди и са базирани върху показатели за очаквана щетимост, както и върху преценката на Групата за щетимостта по класове бизнес.

Приложения към консолидираните финансови отчети

7. Основни допускания при изчисляването на техническите резерви, продължение

(а) Процес за определяне на основните допускания, продължение

(i) Общо застраховане, продължение

Основният метод или комбинацията от методи, които се използват се различават по годината на възникване на застрахователното обезщетение, класът бизнес и наблюдаваното историческо развитие на щетимостта.

Направените предположения относно квотите на щетимостта в бъдеще са базирани върху историческа информация за щетимостта и очакваното бъдещо развитие на портфейла за различните видове застраховки. Има причини, поради които да не се използва историческата информация, което от своя страна се отразява върху модифицирането на методите. Такива причини могат да бъдат:

Промени в бизнес процесите, които имат влияние върху развитието и записването на възникналите и платените обезщетения (напр. промени в процедурите на провизиране за висящите щети)
Икономически, юридически, политически и социални трендове (резултиращи в различни от очакваните нива на инфлация)
Промени в структурата на бизнеса
Случайни флуктуации, вкл. влиянието на съществени загуби

Резервът за възникнали, но необявени щети е първоначално изчислен брутно и след това се прави отделна калкулация за оценката на дела на презастрахователите в резервите. Дружеството покрива застрахователните рискове чрез различни ексцес лос застрахователни програми за малък брой съществени щети, които да бъдат покрити от презастрахователите. Методът използван от Дружеството се базира на исторически данни, брутен очакван размер на резерва за възникнали, но необявени щети и данни за презастрахователната програма, за да се определи размера на вземанията от презастрахователите.

(ii) Животозастраховане

Дружеството прави преценка на очаквания брой смъртни случаи за всяка година, която е изложена на риск. Тези преценки се основават на националните таблици за смъртност, които са коригирани с ефекти от историческия опит на Дружеството. В случаите на подобряване на показателите за смъртност в резултат на повишено качество на медицинско обслужване и социални условия се правят нужните корекции в преценките.

Наблюдава се съществена несигурност обаче, по отношение на влиянието на епидемиите и промените в стила на живот като тютюнопушене, хранителни навици и навиците за физическа дейност, които могат да доведат до влошаване на показателите за смъртност.

Дружеството предлага продукти с гарантирани анюитетни опции. Направени са нужните преценки за случаите, при които застрахованите лица ще упражнят тези опции с цел правилната оценка на тяхната стойност.

Дружеството прави нужните преценки за броя на смъртните случаи, застрахователните приходи, инвестиционните приходи и административните разходи при сключването на дългосрочните застрахователни договори с фиксирани и гарантирани условия и договори с елемент на допълнителен, негарантиран доход.

Приложения към консолидираните финансови отчети

7. Основни допускания при изчисляването на техническите резерви, продължение

(а) Процес за определяне на основните допускания, продължение

(ii) Животозастраховане, продължение

Преценките на Дружеството за отчетените и неотчетените загуби и определянето на застрахователните резерви и възстановимата стойност на дела на презастрахователя се преглеждат и обновяват постоянно, като корекциите от този преглед се отразяват в отчета за доходите на Дружеството. Процесът се основава на основното допускане, че миналият опит, коригиран с ефекта от текущите обстоятелства и трендове е подходяща основа за предвиждане на ефекта от бъдещите събития.

Процесът за определяне на допусканията е предназначен за изчисляване на обективни приблизителни оценки на най-вероятния или очакван изход от застрахователните събития. Източниците на информация, които се използват за допусканията са вътрешно изготвени като се използват проучвания, които се провеждат годишно. Допусканията се проверяват, за да се постигне съответствие с наблюдаваните пазарни тенденции или друга публикувана информация. За допусканията се използва най-вече информацията от текущите трендове и в случаите, при които има недостатъчна информация за изготвянето на надеждна оценка на развитието на застрахователните събития се правят по-предпазливи допускания.

За дългосрочния си бизнес Дружеството редовно оценява текущите си задължения за адекватност. Използваните предположения включват очаквания брой и време на смъртни случаи, откупи, разходи и възвращаемост през рисковия период. Основните допускания, които Дружеството прави при калкулиране на дългосрочния бизнес са по отношение на смъртност, заболеваемост, разходи и редовност на портфейла.

За всеки тип договор се селектира подходяща таблица на смъртност, където тарифите да отразяват очакваната смъртност, на база на пазарни данни и опита на Дружеството през предходните години. Временната и трайна загуба на трудоспособност се изчисляват с помощта на актюерски методи, отново на база на пазарни данни и предишен опит на Дружеството.

Стойността на резервите на висящите претенции включва неизплатените задължения с настъпил падеж и очаквания размер на предявените, но неизплатени претенции, а резервът за възникнали и необявени претенции се определя като се използва метода, описан в Наредба №27 от 29.03.2006 год.за реда и методиката за образуване на техническите резерви.

(б) Тест за адекватност на резервите

(i) Общо застраховане

Застрахователните резерви, свързани с общо застраховане се изчисляват въз основа на текущи допускания, вследствие на което посредством тест за адекватност на резервите, не се установяват допълнителни задължения по възникнали, но неуредени претенции.

Тестът за адекватност на резервите е ограничен до неизтеклата част на активния портфейл от застраховки и представлява сравнение на спечелената премия с реализираната щетимост към 31.12.2008 г. За линиите бизнес, за които настъпилата щетимост е по-висока от спечелената премия е направено натоварване на неспечелената премия със съответен процент.

Резултатите на теста показват, че Групата е в състояние да посрещне бъдещите си задължения.

Приложения към консолидираните финансови отчети

7. Основни допускания при изчисляването на техническите резерви, продължение

(б) Тест за адекватност на резервите, продължение

(ii) Животозастраховане

Застрахователни договори и договори с клауза за допълнителен, негарантиран доход се тестват за адекватност като се дисконтират текущите очаквани стойности на всички бъдещи договорни парични потоци, и като се сравнят тези суми с балансовата стойност на задълженията нетно от ОАР и други свързани активи (напр. стойността на придобития бизнес). В случаите, при които се идентифицира негативна разлика, се прави допълнителна провизия и компанията признава сумата в отчета за доходите за годината.

Инвестиционни договори

Сумите, събрани по инвестиционните договори, които прехвърлят предимно финансов риск, като дългосрочни спестовни договори, се осчетоводяват по метода за осчетоводяване на депозити. Сумите събрани по тях се кредитират в баланса директно като увеличение на задълженията на застрахованото лице. Някои инвестиционни договори включват провизии за инвестиционни управленски услуги. Тези услуги се осчетоводяват в съответствие с изискванията на МСС 18, при които доходите свързани с частта за услугата се признават на база на етапа на завършеност на транзакцията. Групата измерва това пропорционално на частта от предоставената договорена услуга към датата на счетоводния баланс.

Оценка на задълженията

Задължения, които са свързани с договори за застраховките Живот, свързани с инвестиционен фонд се представят по справедлива стойност. Разходите по операциите и първоначалните такси, свързани с финансовите задължения, които се признават по справедлива стойност, не се включват в първоначално определената сума и се признават като разход в момента на възникване. Финансовото задължение се признава като се използва балансовата стойност на активите и пасивите, които са начислени срещу подписания договор, като финансовото задължение се коригира с ефекта от дисконтирането на данъчните плащания по активи, продадени от средствата във фонда.

Други задължения по инвестиционни договори се оценяват по амортизирана цена. По тези договори разходите по операцията се отнасят директно към възникването на финансовото задължение и се приспадат от справедливата стойност на вземането, което трябва да се получи, когато се пресмята първоначално. Спредовете и другите първоначални такси се прибавят към справедливата стойност на възмездието, което трябва да се получи, когато се пресмята първоначалната сума, тъй като това се счита за интегрална част от придобиването на финансовото задължение. Тези разходи по операции и такси се признават в доходите като се използва методът за ефективен лихвен процент за срока на договора. Договори, които съдържат внедрени деривативи, непряко свързани с основния договор, се отделят и се оценяват по справедлива стойност в отчета за доходите.

Приложения към консолидираните финансови отчети

8. Управление на финансовия риск

(а) Въведение и общ преглед

Транзакции с финансови инструменти могат да доведат до това Групата да поеме финансови рискове. Те включват:

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

Всеки от тези рискове е описан по-долу.

(б) Кредитен риск

Рискът от неизпълнение на ангажиментите от страна на контрагентите при операции с търгуеми инструменти се следи постоянно. Оценката на кредити се прави за големи клиенти, брокери и презастрахователи. При наблюдението на рисковата експозиция се отчитат търгуемите инструменти с положителна справедлива стойност и колебанията на справедливата стойност на тези инструменти. Групата управлява кредитния риск като оперира само с контрагенти, притежаващи висок кредитен рейтинг и където е необходимо изисква обезпечения.

За определени клиенти се изисква предварително да предоставят подходящо обезпечение преди отпускането на одобрен заем. Обезпечението за заем, гаранция и акредитив е обикновено под формата на пари, материални запаси, инвестиции, регистрирани на борса или друго имущество.

Кредитният риск, произтичащ от инвестирането на активите на компаниите в Групата се управлява централно от "Рисков Комитет"и „Комитет по Инвестициите". Инвестициите са разрешени само в ликвидни държавни и общински ценни книги, а по отношение на облигациите и търговските книжа – само с гарант, който има кредитен рейтинг равен или по-добър от този на Групата. При определяне на висок кредитен рейтинг ръководството не очаква, който и да е от гарантите да не е в състояние да уреди своите задължения.

Таблицата по долу представя качеството на финансовите активи като максимална кредитна експозиция, на базата на рейтинги от рейтингова агенция Мудис, там където тези рейтинги са приложими:

Вид инвестиция и рейтинг	**2008**	**2007**
ДЦК		
Рейтинтг BBB	89,689	90,340
Рейтинг AAA	35,953	15,919
Без рейтинг	-	15,502
Корпоротивни облигации		
Рейтинг AAA	2,532	1,509
Рейтинг A	3,987	5,202
Рейтинг BBB	1,521	1,500
Без рейтинг	33,739	30,898
Ипотечни облигации		
Без рейтинг	4,256	17,458
Общо	**171,677**	**178,328**

Приложения към консолидираните финансови отчети

8. Управление на финансовия риск, продължение

(в) Ликвиден риск

Ликвиден риск е рискът, че Групата няма да е в състояние да изпълни своите финансови задължения, когато те станат изискуеми. Групата прилага подход, който да осигури необходимия ликвиден ресурс, за да се посрещнат настъпилите задължения при нормални или стресови условия, без да се реализират неприемливи загуби. При управление на ликвидния риск се наблюдава риска от загуби при наложителни продажби на активи при неблагоприятни пазарни условия за посрещане на неочаквано възникнали краткосрочни задължения.

Таблицата по-долу представя анализ на финансовите активи и пасиви на Групата по остатъчен срок на матуритет към 31.12.2008:

8. Управление на финансовия риск, продължение

	2008						
В хиляди лева	До 1 година	От 1 до 3 години	От 3 до 5 години	От 5 до 10 години	Повече от 10 години	Неопределен	Общо
Кредити	183,497	759	553,248	437,869	-	-	**1,175,373**
ДЦК държани до падеж	4,606	17,466	39,617	58,987	-	-	**120,676**
Корпоративни ценни книги държани до падеж	2,818	4,145	-	-	-	-	**6,963**
Ипотечни облигации държани до падеж	1,031	-	-	-	-	-	**1,031**
Акции налични за продажба	-	-	-	-	-	3,011	**3,011**
Държавни и общински ценни книги налични за продажба	4,229	23,020	33,496	32,877	2,140	-	**95,762**
Корпоративни ценни книги налични за продажба	7,644	29,411	15,505	2,043	-	-	**54,603**
Ипотечни облигации налични за продажба	3,244	2,011	-	-	-	-	**5,255**
Акции държани за търгуване	77	-	-	89	-	16,129	**16,295**
ДЦК държани за търгуване	14,386	4,970	534	9,992	3,912	-	**33,794**
Общински облигации, държани за търгуване	-	-	-	479	-	-	**479**
Корпоративни ценни книги държани за търгуване	6,970	3,166	708	-	-	-	**10,844**
Ипотечни облигации за търгуване	1,012	-	-	-	-	-	**1,012**
Деривативи, държани за търгуване	-	-	-	-	-	739	**739**
Компенсаторни заеми, държани за търгуване	-	-	-	-	-	1	**1**
Депозити	149,820	-	-	-	-	-	**149,820**
Машини, съоръжения и оборудване	6,832	-	13,179	-	-	14,493	**34,504**
Инвестиционни имоти	-	-	-	-	-	54,746	**54,746**
Дълготрайни нематериални активи	-	-	11	-	-	7,602	**7,613**
Дял на презастрахователите в техническите резерви	3,175	24,676	1,872	375	592	-	**30,690**
Вземания и други активи	38,492	-	113	-	-	97,831	**136,436**
Парични средства и парични еквиваленти	223,393	-	-	-	-	4	**223,397**
Общо	**651,226**	**109,624**	**658,283**	**542,711**	**6,644**	**194,556**	**2,163,044**
Застрахователни резерви	25,586	142,805	24,490	94,368	2,878	47,697	**337,824**
Депозити от клиенти и други задължения	1,145,997	-	369,730	25,528	-	137	**1,541,391**
Пасиви по отсрочен данък и данъчни задължения	20	-	-	-	-	1,480	**1,500**
Малцинствено участие	-	-	-	-	-	58,985	**58,986**
Капитал и резерви	12,367	-	-	-	-	210,976	**223,343**
Общо	**1,183,970**	**142,805**	**394,220**	**119,896**	**2,878**	**319,275**	**2,163,044**