

БАЛАНС
на БЪЛГАРСКА АГЕНЦИЯ ЗА ЕКСПОРТНО ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
към 31.12.2011 г.

№	СЪДЪРЖАНИЕ	СУМА /в ХИЛ.ЛВ./	
		текуща година	предходна година
АКТИВИ			
1.	Дълготрайни нематериални активи	2	
1.	Нематериални активи		
2.	Разходи за придобиване на нематериални активи		
	Общо	2	
II.	Инвестиции на собствени средства		
1.	Инвестиции в оборотен портфейл	15395	14966
	Общо	15395	14966
III.	Финансови активи за сметка на застрахователните резерви	8076	5716
IV.	Резерви Дял на презастрахователите в заделените в застрахователния резерв	2988	2276
V.	Вземания		
1.	Вземения от клиенти по застраховане	721	621
2	Вземания от презастрахователни операции	3	
3	Други вземания	560	236
	Общо	1284	857
VI.	Парични средства	1600	1661
VII.	Дълготрайни материални активи		
1.	Земя и сграда	908	961
2.	Машини, съоръжения и оборудване	30	43
3.	Други материални активи	7	3
	Общо	945	1007
VIII.	Разходи за бъдещи периоди	3	2
	ВСИЧКО АКТИВИ	30293	26485
КАПИТАЛ И ПАСИВИ			
I.	Собствен капитал		
1.	Акционерен капитал	10000	10000
2.	Резерви по ТЗ	8095	6197
3.	Резултат от текущия период	3122	3168
	Общо	21217	19365
II.	Застрахователни резерви		
1.	Запасен фонд	477	477
2.	Резерв за предстоящи плащания	5833	3678
3.	Пренос-премиен резерв	2119	2045
4.	Други резерви	275	222
	Общо	8704	6422
III.	Текущи пасиви		
1.	Задължения по застраховане	173	358
2.	Други задължения	199	340
	Общо	372	698
IV.	Доход за бъдещи периоди		
	ВСИЧКО КАПИТАЛ И ПАСИВИ	30293	26485

Дата на съставяне : 28.02.2012 г.

Заверили:

1. 
ДЕС и РО Проф. д-р Стоян Дурин
СТОЯН Дурин
0001
Регистриран одитор

Съставил:

Кр. Павлова

Представяващ:

Д. Карадочев

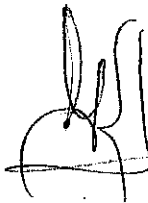
2. 
ДЕС и РО Пламидер Желязков
Пламидер Желязков

ВАРНО С ОРИГИНАЛ

ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ
на БЪЛГАРСКА АГЕНЦИЯ ЗА ЕКСПОРТНО ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
към.31.12.2011 г.

№	СЪДЪРЖАНИЕ		
ТЕХНИЧЕСКИ ОТЧЕТ- ОБЩО ЗАСТРАХОВАНЕ		текуща година	предходна година
1	Спечелени премии	8601	7961
2	Отстъпени премии	(3688)	(3273)
3	Приходи от инвестиции	497	425
4	Възникнали претенции	(2802)	(2949)
5	Възстановени претенции	1559	1294
6	Промяна в заделените застрахователни резерви	(2282)	(2102)
7	Промяна в дела на презастрахователите в застрахователния резерв	712	1320
8	Оперативни разходи	(1480)	(1323)
9	Други разходи	(245)	(451)
10	Други приходи	1448	1265
Салдо по техническия отчет		2320	2167
НЕТЕХНИЧЕСКИ ОТЧЕТ			
1	Салдо по техническия отчет	2320	2167
2	Приходи от инвестиции	1876	1957
3	Доход от инвестиране на застрахователните резерви	(497)	(425)
4	Разходи по инвестиции	(343)	(325)
5	Други приходи	19	84
6	Други разходи	(76)	(92)
Печалба преди данъчно облагане		3299	3366
Разходи за данък		(177)	(198)
НЕТНА ПЕЧАЛБА		3122	3168

Съставил:



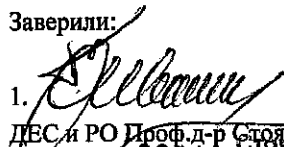
Кр. Павлова

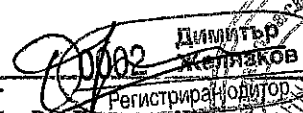
Представяващ:

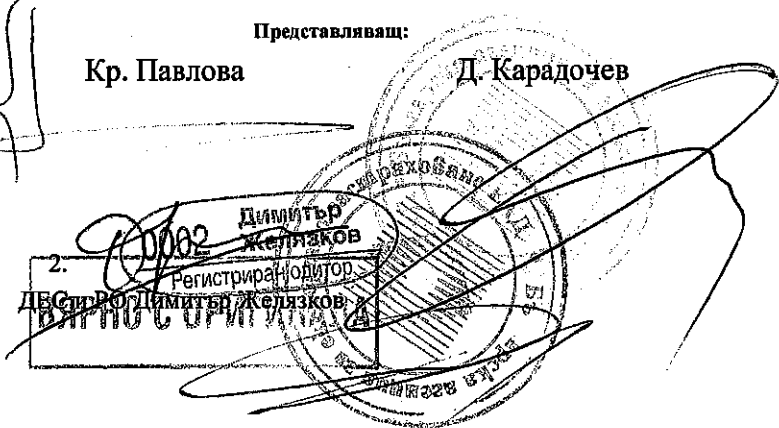
Д. Карадочев

28.02.2012 г.

Заверили:

1. 
 ДЕС и РО Проф. д-р Стоян Дурин
 0001 Стоян Дурин
 Регистриран одитор

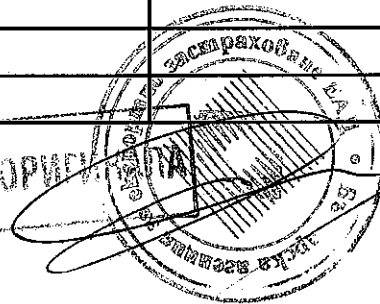
2. 
 ДЕС и РО Димитър Желязков
 0002 Димитър Желязков
 Регистриран одитор



ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИЯ ПОТОК
на БЪЛГАРСКА АГЕНЦИЯ ЗА ЕКСПОРТНО ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
към 31.12.2011 г.

		Текущ период (хил. лв.)	Предходен период (хил. лв.)
I.	ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ		
1.	Получени премии	8501	8034
a)	Пряко застраховане	8501	8034
б)	Получени презастрахователни премии		
2.	Платени презастрахователни премии	-1094	-694
3.	Платени обезщетения и суми	-3117	-2614
a)	Пряко застраховане	-3117	-2614
б)	Активно презастраховане		
4.	Възстановени суми от презастрахователи		
5.	Плащания на доставчици и служители	-458	-573
6.	Платени аквизиционни разходи	-587	-435
7.	Платени такси и вноски		
8.	Получени дивиденди		
9.	Получени лихви		
10.	Получени наеми		
11.	Платени данъци върху премиите и приходите	-404	-144
12.	Други парични потоци от оперативна дейност	-419	-550
13.	Нетни парични потоци от оперативна дейност (I)	2422	3024
II.	ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ		
1.	Постъпления от продажби на акции	0	38
2.	Постъпления от правителствени ценни книжа	3001	
3.	Постъпления от други ценни книжа с фиксиран доход	1192	25834
4.	Покупка на акции		
5.	Покупка на правителствени ценни книжа	-8054	
6.	Покупка на други ценни книжа с фиксиран доход	-293	-26908
7.	Други парични потоци от инвестиционна дейност	2940	-845
8.	Нетни парични потоци от инвестиционна дейност (II)	-1214	-1881
III.	ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ		
1.	Платени дивиденди	-1269	-744
2.	Платени лихви		
3.	Постъпления от емитирани ценни книжа		
4.	Плащания за обратно изкупени ценни книжа		
5.	Парични потоци, свързани с получени заеми		
6.	Парични потоци, свързани с предоставени заеми		
7.	Други парични потоци от финансова дейност		

ВАРНО С ОРИГИНАЛ



8.	Нетни парични потоци от финансова дейност (III)	-1269	-744
IV.	ИЗМЕНЕНИЕ НА ПАРИЧНИТЕ СРЕДСТВА ПРЕЗ ПЕРИОДА (I + II + III)	-61	399
V.	ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В НАЧАЛОТО НА ПЕРИОДА	1661	1262
VI.	ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В КРАЯ НА ПЕРИОДА	1600	1661

Дата: 28.02.2012 г.

Гл. Счетоводител: Кр. Павлова

Представяващ: Д. Карадочев

Заверили:

1.

Проф. д-р Стоян Дурин
ДЕС и РО
0001
Дурин
Регистриран одитор

2.

Димитър Желязков
ДЕС и РО
0002
Желязков
Регистриран одитор

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ И ЗАСТРАХОВАТЕЛНИ РЕЗЕРВИ
НА "БЪЛГАРСКА АГЕНЦИЯ ЗА ЕКСПОРТНО ЗАСТРАХОВАНЕ" ЕАД
към 31.12.2011 година

Показатели	Собствен капитал										Застрахователни резерви						
	Основ ен капитал	Премии от емисия	Резерв от последва-щи оценки на активите/па сивите	Целеви резерви		Финансов резултат	Резерви от преводи	Общо собствен капитал	Запасен фонд	Матема- ти- чески резерви	Резерв за предстоя щи плащания	Пренос- имен резерв	Капитали зирана стойност на пенсияте	Други резерв и	Резерв по застраховк и "Живот" свързани с инв.	Общо застра- ховател- ни ре- зерви	
				Общи	Други												
A	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17
A. Собствен капитал																	
Салдо в началото на отчетния период	10000			6011	186	3168		19365									
1. Финансов резултат за текущия период						3122		3122									
2 Разпределение на печалбата в т.ч. Дивиденди				1581	317	(3168)		(1270)									
Салдо към края на отчетния период	10000			7592	503	3122		21217									
Б. Застрахователни резерви																	
Салдо в началото на отчетния период									477		3678	2045		222			6422
1. Изменения на застрахователните резерви, вт.ч.:											2155	74		53			2282
а)увеличение											2155	1020		112			3287
б) намаление												(946)		(59)			-1005
Салдо на към края на отчетния период									477		5833	2119	0	275	0		8704

Дата: 28.02.2012 г.

Съставил: Представяващ:

Кр. Павлова

Д. Караджов

Заверили:

1.

ДЕС и ре-Проф. Стоян-Дурин

0001

Стоян

Дурин

Регистриран одитор

2.

ДЕС и ре-Проф. Желязков

0002

Желязков

Регистриран одитор

ВЯРНО СОПРЪЖАВА

СПРАВКА ЗА ДЪЛГОТРАЙНИТЕ (ДЪЛГОСРОЧНИТЕ) АКТИВИ КЪМ 31.12.2011 Г.
на "БЪЛГАРСКА АГЕНЦИЯ ЗА ЕКСПОРТНО ЗАСТРАХОВАНЕ" ЕАД
 България, София, бул. "Ал. Стамболийски" № 55, Булстат 121 769 212

Показатели	Отчетна стойност на дълготрайните активи						Преоценена стойност (4+5-6)	Амортизация				Последваща оценка		Преоценена амортизация в края на периода (11+12-13)	Балансова стойност в края на периода (7-14)
	в началото на периода	на постъпилите през периода	на изглезлите през периода	в края на периода (1+2-3)	увеличение	намаляване		в началото на периода	начислена през периода	отписана през периода	в края на периода (8+9-10)	увеличение	намаляване		
I. Дълготрайни материални активи	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
1. Земи (терени)	14	0	0	14	0	0	14	0	0	0	0	0	0	0	14
2. Сгради и конструкции	1 335	0	0	1 335	0	0	1 335	388	53	0	441	0	0	441	894
3. Машини и оборудване	204	7	12	199	0	0	199	188	9	12	185	0	0	185	14
4. Съоръжения	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
5. Транспортни средства	95	0	0	95	0	0	95	66	13	0	79	0	0	79	16
6. Основни стада	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
7. Други дълготрайни материални активи	5	6	0	11	0	0	11	2	2	0	4	0	0	4	7
Обща сума I:	1 653	13	12	1 654	0	0	1 654	644	77	12	709	0	0	709	945
III. Дълготрайни нематериални активи															
1. Права върху собственост	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
2. Програмни продукти															
3. Продукти от развойна дейност															
4. Други дълготрайни нематериални активи	0	4	0	4	0	0	4	0	2	0	2	0	0	2	2
Обща сума II:	0	4	0	4	0	0	4	0	2	0	2	0	0	2	2
III. Дългосрочни финансови активи (без дългосрочни вземания)															
1. Дялове и участия															
в т.ч.:															
- в дъщерни предприятия															
- в смесени предприятия															
- в асоциирани предприятия															
- в други предприятия															
2. Инвестиционни имоти															
3. Други дългосрочни ценни книжа															
Обща сума III:	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
IV. Търговска репутация															
1. Положителна репутация															
2. Отрицателна репутация															
Обща сума IV:	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Общ сбор (I+II+III+IV)	1 653	17	12	1 658	0	0	1 658	644	79	12	711	0	0	711	947

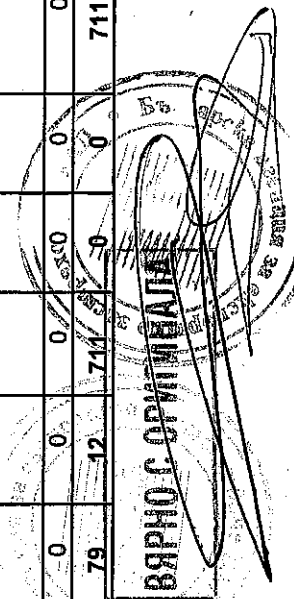
Дата: 28.02.2012 г.

Изготвил:

Кр. Дявова

Представяващ:

Д. Карадочев



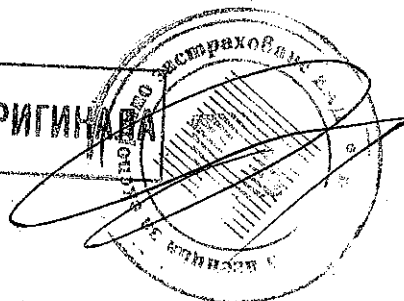
СПРАВКА ЗА ВЗЕМАНИЯТА, ЗАДЪЛЖЕНИЯТА И ПРОВИЗИИТЕ КЪМ 31.12.2011 г.
на " БЪЛГАРСКА АГЕНЦИЯ ЗА ЕКСПОРТНО ЗАСТРАХОВАНЕ" ЕАД
 България, София, бул " Ал. Стамболийски" № 55, Булстат 121 769 212

А. ВЗЕМАНИЯ

(хил. лв)

Показатели	Сума на вземанията	Степен на ликвидност	
		до една година	над една година
а	1	2	3
I. Невнесен капитал	0	0	0
II. Дългосрочни вземания			
1. Вземания от свързани предприятия в т.ч. : - предоставени заеми - други			
2. Вземания от предоставени търговски заеми			
3. Други дългосрочни вземания в т.ч. : - финансов лизинг - аванси - други			
Всичко за II :	0	0	0
III. Краткосрочни вземания			
1. Вземания от свързани предприятия в т.ч. : - предоставени заеми - от продажби - други			
2. Вземания от клиенти	721	721	0
3. Вземания от предоставени аванси			0
4. Вземания от предоставени търговски заеми			
5. Съдебни вземания			
6. Присъдени вземания			
7. Данъци за възстановяване в т.ч. : - данък за общините - данък върху печалбата - данък върху добавената стойност - възстановими данъчни временни разлики - други данъци			
8. Други краткосрочни вземания в т.ч. : - по липси и начети - от социалното осигуряване - по рекламации - други	563	563	0
	563	563	0
Всичко за III :	1 284	1 284	0
Общо вземания (I + II + III)	1 284	1 284	0

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА



Б. ЗАДЪЛЖЕНИЯ

(хил. лв)

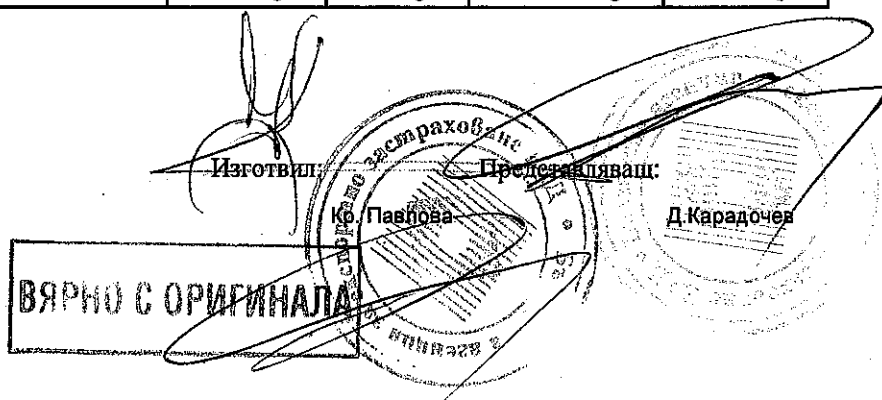
Показатели	Сума на задълженията	Степен на ликвидност		Стойност на обезпечението
		до една година	над една година	
а	1	2	3	4
I. Дългосрочни задължения				
1. Задължения към свързани предприятия				
2. Задължения към финансови предприятия				
3. Задължения по получени търговски заеми				
4. Задължения по облигационни заеми				
5. Задължения по получени аванси				
6. Отсрочени данъци				
7. Други дългосрочни задължения				
Всичко за I :	0	0	0	0
II. Краткосрочни задължения				
1. Задължения към свързани предприятия				
в т.ч. от :				
- доставени активи и услуги				
- дивиденди				
2. Задължения към финансови предприятия				
в т.ч. :				
- към банки				
- просрочени				
3. Задължения по търговски заеми				
4. Задължения към доставчици	39	39	0	0
5. Задължения по получени аванси	0	0		
6. Задължения към персонала	41	41	0	0
7. Данъчни задължения	7	7	0	0
- данък за общините	0	0		
- данък върху печалбата	0	0		
- данък върху добавената стойност				
- други данъци	7	7	0	0
8. Задължения към осигурителни предприятия	10	10	0	0
- социално осигуряване	10	10	0	0
- здравно осигуряване			0	0
- други			0	0
9. Други краткосрочни задължения	275	275	0	0
в т.ч. :				
- неплатени лихви				
Всичко за II :	372	372	0	0
Общо задължения (I + II)	372	372	0	0

В. ПРОВИЗИИ

(хил. лв)

Показатели	В началото на годината	Увеличение	Намаление	В края на годината
а	1	2	3	4
1. Провизии за правни задължения				
2. Провизии за конструктивни задължения				
3. Други провизии				
Обща сума: (1 + 2 + 3)	0	0	0	0

Дата: 28.02.2012 г.



СПРАВКА ЗА ЦЕННИТЕ КНИЖА КЪМ 31.12.2011 г.
на "БЪЛГАРСКА АГЕНЦИЯ ЗА ЕКСПОРТНО ЗАСТРАХОВАНЕ" ЕАД
 България, София, бул. "Ал.Стамболийски" № 55, ЕИК: 121 769 212

(хил. лв.)

Показатели	Вид и брой на ценните книжа					Стойност на ценните книжа			
	обикновени	привилегировани	конвертируеми	отчетна стойност	преоценка		преоценена стойност (4+5-6)	в това число:	
					увеличение	намаление		инвестиции от технически резерви	инвестиции от други резерви
а	1	2	3	4	5	6	7	8	9
I. Краткосрочни финансови активи									
В ценни книжа									
1. Акции									
2. Изкупени собствени акции									
3. Облигации				2 385		633	1 752	300	
4. Изкупени собствени акции									
5. Държавни ценни книжа				5 722	5 590		11 312	4 650	
Обща сума I:	0		0	8 107	5 590	633	13 064	4 950	
II. Дългосрочни финансови активи									
В ценни книжа									
1. Акции									
2. Облигации									
3. Държавни ценни книжа									
4. Инвестиционни бонове									
5. Други документи; права									
Обща сума II:	0		0	0	0	0	0	0	0

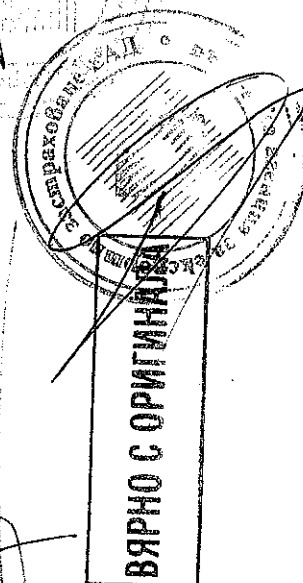
Дата: 28.02.2012 г.

Съставил:

Кр. Платнова

Представяващ:

Д. Караджиев



**СПРАВКА ЗА УЧАСТИЯТА В КАПИТАЛИТЕ НА ДРУГИ ПРЕДПРИЯТИЯ КЪМ 31.12.2011 г.
на "БЪЛГАРСКА АГЕНЦИЯ ЗА ЕКСПОРТНО ЗАСТРАХОВАНЕ" ЕАД**

България, София, бул. "Ал. Стамболийски" №55

ЕИК: 121 769 212

(хил. лв)

Наименование и седалище на предприятията, в които са съучастието	Размер на съучастието	Процент на съучастието в капитала на другото предприятие	Съучастие в ценните книжа, приети за търговия на фондовата борса	Съучастие в ценни книжа, неприети за търговия на фондова борса
а	1	2	3	4
А. В страната				
I. В дъщерни предприятия				
Обща сума I :				
II. В смесени предприятия				
Обща сума II :				
III. В асоциирани предприятия				
Обща сума III :				
IV. В други предприятия				
Обща сума IV :				
Обща сума за страната (I+II+III+IV) :	0	0	0	0
Б. В чужбина				
I. В дъщерни предприятия				
Обща сума I :				
II. В смесени предприятия				
Обща сума II :				
III. В асоциирани предприятия				
Обща сума III :				
IV. В други предприятия				
Обща сума IV :				
Обща сума за чужбина (I+II+III+IV) :	0	0	0	0

Дата: 28.02.2012 г.

Съставил:

Кр. Павлова

Представяващ:

Д. Карадочев

ВАРНО С ОРИГИНАЛ

СПРАВКА ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ ОТ ЛИХВИ КЪМ 31.12.2011 г.
на "БЪЛГАРСКА АГЕНЦИЯ ЗА ЕКСПОРТНО ЗАСТРАХОВАНЕ" ЕАД
 България, София, бул. "Ал. Стамболийски" № 55,

(хил. лв)

Показатели	Сума	
	начислени	платени/получени
а	1	2
I. Приходи от лихви		
1. Лихви по разплащателни и депозитни сметки	692	692
2. Лихви по предоставени дългосрочни заеми		
3. Лихви по предоставени краткосрочни заеми		
4. Лихви по търговски вземания		
5. Други лихви	0	0
Обща сума на приходите от лихви (1+2+3+4+5)	692	692
II. Разходи за лихви		
1. Лихви по краткосрочни заеми		
в т.ч. по:		
- редовни заеми в левове		
- просрочени заеми в левове		
- редовни заеми във валута		
- просрочени заеми във валута		
2. Лихви по дългосрочни заеми		
в т.ч. по:		
- редовни заеми в левове		
- просрочени заеми в левове		
- редовни заеми във валута		
- просрочени заеми във валута		
3. Лихви по дългове, свързани с дялово участие		
4. Лихви по неизплатени заплати в срок		
5. Лихви по държавни вземания		
6. Лихви по търговски задължения		
7. Други лихви	0	0
Обща сума на разходите за лихви (1+2+3+4+5+6+7)	0	0

Дата: 28.02.2012 г.

Съставил:

Представяващ:

Кр. Павлова

Д. Карадочев

ВЕРНО С ОРИГИНАЛА

**СПРАВКА
ЗА ИЗВЪНРЕДНИТЕ ПРИХОДИ И РАЗХОДИ КЪМ 31.12.2011 г.
на "БЪЛГАРСКА АГЕНЦИЯ ЗА ЕКСПОРТНО ЗАСТРАХОВАНЕ" ЕАД**

България, София, общ.Възраждане, бул. "Ал.Стамболийски" № 55

ЕИК: 121 769 212

(хил. лв)

Показатели	Сума
а	1
I. Извънредни приходи	
1. Получени застрахователни обезщетения	0
2. Други	0
Обща сума I :	0
II. Извънредни разходи	
1. Разходи от природни и други бедствия	0
2. Разходи от принудително отчуждаване на активи	0
3. Други	
Обща сума II :	0

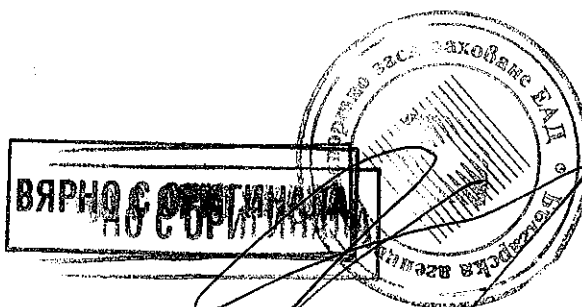
Дата: 28.02.2012 г.

Съставил:

Кр. Павлова

Представяващ:

Д. Карадочев



СПРАВКА ЗА ФИНАНСОВИТЕ РЕЗУЛТАТИ КЪМ 31.12.2011 г.
на "БЪЛГАРСКА АГЕНЦИЯ ЗА ЕКСПОРТНО ЗАСТРАХОВАНЕ" ЕАД
 България, София, общ. Възраждане, бул. "Ал. Стамболийски" №55,

(хил. лв)

Показатели	Шифър	Сума
а	б	1
A. Неразпределена печалба		
<i>I. Неразпределена печалба към 01.01</i>		3 167
<i>II. Увеличение на неразпределената печалба за сметка на :</i>		0
1. Печалбата от предходната година		
2. Приложение на препоръчителния подход за отразяване на грешки, промени в счетоводната политика и др.		
3. Прехвърляне на преценен резерв за отписани активи		
4. Други източници		
Обща сума II :		0
<i>III. Разпределение на печалбата от минали години :</i>		0
1. За покриване на загуба от минали години		
2. За резерви		1 898
3. За дивиденди		1 269
в т.ч. :		
- за държавата		
4. Дарения		
5. Увеличаване на основния капитал		
6. За други цели		
7. Неразпределена печалба		
Обща сума III :		3 167
<i>IV. Неразпределена печалба към 31.12</i>		0
Б. Непокрита загуба		
<i>I. Непокрита загуба към 01.01</i>		0
<i>II. Увеличение на загубата за сметка на :</i>		
1. Прехвърляне на загуба от предходната година		
2. Други		
Обща сума II :		0
<i>III. Покриване на загуби от минали години за сметка на :</i>		
1. Неразпределена печалба от минали години		
2. Резерви		
3. Основен капитал		
Обща сума III :		
<i>IV. Непокрита загуба към 31.12</i>		0
В. Финансов резултат от текущата година		
1. Печалба		3 122
2. Загуба		

Дата: 28.02.2012 г.

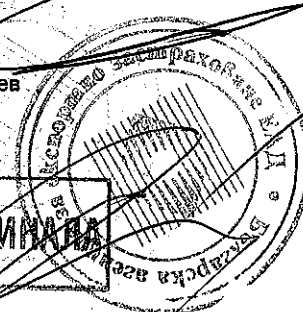
Съставил:

Кр.Павлова

Представяващ:

Д. Карадочев

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА



Видове временни разлики	Шифър	За увеличаване на облагаемата печалба			За намаляване на облагаемата печалба		
		суми на временните разлики	суми на данъците върху временните разлики		суми на временните разлики	суми на данъците върху временните разлики	
			данък за общините	данък върху печалбата		данък за общините	данък върху печалбата
1	2	3	4	5	6	7	8
I. В началото на годината							
A. Намаляеми							
1. Разлики между счетоводната амортизационна квота и данъчно признатите разходи за амортизации							
2. От обезценка на материални запаси							
3. Превਿશение на лихвени плащания по ЗКПО							
4. Провизии							
5. Загуба							
6. Други разлики							
Общо A (1+2+3+4+5+6)		0	0	0	0	0	0
B. Облагаеми							
II. Възникнали през годината							
A. Намаляеми							
1. Разлики между счетоводната амортизационна квота и данъчно признатите разходи за амортизации							
2. От обезценка на материални запаси							
3. Превਿશение на лихвени плащания по ЗКПО							
4. Провизии							
5. Загуба							
6. Други разлики							
Общо A (1+2+3+4+5+6)		0	0	0	0	0	0
B. Облагаеми							
III. Признати през годината							
A. Намаляеми							
1. Разлики между счетоводната амортизационна квота и данъчно признатите разходи за амортизации							
2. От обезценка на материални запаси							
3. Превਿશение на лихвени плащания по ЗКПО							
4. Провизии							
5. Загуба							
6. Други разлики							
Общо A (1+2+3+4+5+6)		0	0	0	0	0	0
B. Облагаеми							
IV. Корекции на временни разлики							
A. Намаляеми							
1. Разлики между счетоводната амортизационна квота и данъчно признатите разходи за амортизации							
2. От обезценка на материални запаси							
3. Превਿશение на лихвени плащания по ЗКПО							
4. Провизии							
5. Загуба							
6. Други разлики							
Общо A (1+2+3+4+5+6)		0	0	0	0	0	0
B. Облагаеми							
V. В края на годината							
A. Намаляеми							
1. Разлики между счетоводната амортизационна квота и данъчно признатите разходи за амортизации							
2. От обезценка на материални запаси							
3. Превਿશение на лихвени плащания по ЗКПО							
4. Провизии							
5. Загуба							
6. Други разлики							
Общо A (1+2+3+4+5+6)		0	0	0	0	0	0
B. Облагаеми							

Дата: 28.02.2012 г.

Съставил:

Кр. Павлева

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

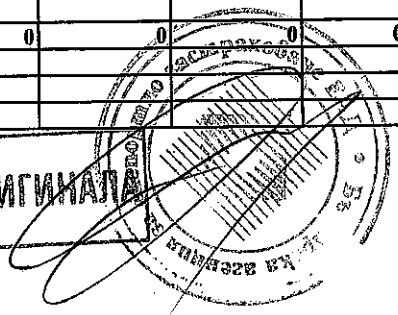
Представяващ

Д. Карадочев

ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ
НА БЪЛГАРСКА АГЕНЦИЯ ЗА ЕКСПОРТНО ЗАСТРАХОВАНЕ ЕАД
за 31.12.2011 г.

	Текущ период (хил.лв.)	Текущ период (хил.лв.) по дейности		Предходен период (хил.лв.)	Предходен период (хил.лв.) по дейности	
		2.1	2.2		2.1	2.2
1	ОБЩО	по КЗ	по ЗЕЗ	ОБЩО	по КЗ	по ЗЕЗ
I. Технически отчет - общо застраховане						
1. Спечелени премии, нетни от презастраховане:						
(а) брутни начислени (записани) премии	8 601	5 805	2 796	7 961	5 371	2 590
в т.ч. върнати премии и отписани вземания по предсрочно прекратени договори, сключени през отчетния период (припадват от брутните начислени премии)	103	42	61	78	44	34
(б) отстъпени премии на презастрахователи	-3 688	-2 664	-1 024	-3 273	-2 268	-1 005
(в) промяна в брутния размер на пренос-премийния резерв (+/-)	-74	-74	0	20	20	0
в т.ч. допълнителна сума за неизтекли рискове	-283	-283				
(г) промяна в дела на презастрахователите в пренос-премийния резерв (+/-)	-106	-106	0	133	133	0
Общо за 1	4 733	2 961	1 772	4 841	3 256	1 585
2. Разпределен приход от инвестиции, пренесен от нетехническия отчет (позиция III 6)	497	497	0	425	425	0
3. Друг технически приход, нетен от презастраховане	228	180	48	232	177	55
4. Възникнали претенции, нетни от презастраховане:						
(а) изплатени претенции, нетни от презастраховане						
(aa) брутна сума	-2 802	-2 125	-677	-2 949	-2 512	-437
(аб) дял на презастрахователите	1 559	1 317	242	1 294	1 075	219
Общо за "а"	-1 243	-808	-435	-1 655	-1 437	-218
(б) промяна в брутната сума на резерва за предстоящи плащания	-2 155	-2 155	0	-2 051	-2 051	0
(в) промяна в дела на презастрахователите в резерва за висящи плащания	818	818	0	1 186	1 186	0
Общо за 4	-2 580	-2 145	-435	-2 520	-2 302	-218
5. Промени в други технически резерви, нетни от презастраховане, които не са показани в други позиции						
(а) промяна в брутната сума на други застрахователни резерви (+/-)	-53	-53	0	-70	-70	0
(б) промяна в дела на презастрахователите в други застрахователни резерви (+/-)						
Общо за 5	-53	-53	0	-70	-70	0
6. Бонуси и отстъпка, нетни от презастраховане	-10	-10	0	-60	-36	-24
7. Нетни оперативни разходи						
(а) аквизиционни разходи	-770	-566	-204	-628	-451	-177
(б) промяна в отсрочените аквизиционни разходи (+/-)						
(в) административни разходи	-710	-485	-225	-695	-499	-196
(г) презастрахователни комисиони и участие в печалбата	1 220	880	340	1 033	706	327
Общо за 7	-260	-171	-89	-290	-244	-46
8. Други технически разходи, нетни от презастраховане	-235	-94	-141	-391	-121	-270
в т.ч. върнати премии и отписани вземания по предсрочно прекратени договори, сключени през предходни отчетни периоди	156	53	103	-275	-56	-219
9. Промяна в запасния фонд (+/-)						
10. Междинен сбор - салдо на техническия отчет по общо застраховане	2 320	1 165	1 155	2 167	1 085	1 082
II. Технически отчет - животозастраховане						
1. Спечелени премии, нетни от презастраховане:						
(а) брутни начислени (записани) премии						
(б) отстъпени премии на презастрахователи						
(в) промяна в брутния размер на пренос-премийния резерв (+/-)						
(г) промяна в дела на презастрахователите в пренос-премийния резерв (+/-)						
Общо за 1	0	0	0	0	0	0
2. Приход от инвестиции						
(а) приход от дялови участия,						
в т.ч. приход от дъщерни, съвместни и асоциирани предприятия						
(б) приход от други инвестиции,						
в т.ч. приход от дъщерни, съвместни и асоциирани предприятия						
(ба) приход от земя и сгради						
(бб) приход от други инвестиции						
Общо за 2	0	0	0	0	0	0
(в) положителни разлики от преоценка на стойността на инвестициите						
(г) печалби от реализацията на инвестиции						
Общо за 2	0	0	0	0	0	0
3. Друг технически приход, нетен от презастраховане						
4. Възникнали претенции, нетни от презастраховане						
(а) изплатени суми и обезщетения						

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА



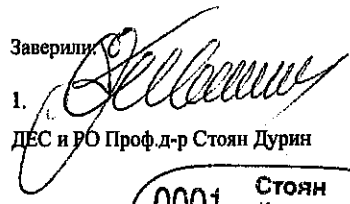
(aa)	брутна сума							
(аб)	дъл на презастрахователите							
	Общо за "а"	0	0	0	0	0	0	0
(б)	промяна в резерва за предстоящи плащания							
(ба)	брутна сума							
(бб)	дъл на презастрахователите							
	Общо за б	0	0	0	0	0	0	0
	Общо за 4	0	0	0	0	0	0	0
5.	Промяна в други технически резерви, нетна от презастраховане, която не е отразена в други позиции							
(а)	математически резерв, нетен от презастраховане							
(aa)	брутна сума							
(аб)	дъл на презастрахователите							
	Общо за "а"	0	0	0	0	0	0	0
(б)	други застрахователни резерви, нетни от презастраховане							
	Общо за 5	0	0	0	0	0	0	0
6.	Бодуни и намаления, нетни от презастраховане							
7.	Нетни оперативни разходи:							
(а)	аквизиционни разходи							
(б)	промяна в отсрочените аквизиционни разходи (+/-)							
(в)	административни разходи							
(г)	презастрахователни комисиони и участие в печалбите							
	Общо за 7	0	0	0	0	0	0	0
8.	Разходи по инвестиции:							
(а)	разходи по управление на инвестициите, включително лихви							
(б)	отрицателни разлики от преценка на стойността на инвестициите							
(в)	загуба от реализация на инвестиции							
	Общо за 8	0	0	0	0	0	0	0
9.	Други технически разходи, нетни от презастраховане							
10.	Разпределен приход от инвестиции, пренесен в нетехническия отчет (позиция III 4)							
11.	Междувен сбор - салдо на техническия отчет по животозастраховане	0	0	0	0	0	0	0
III. НЕТЕХНИЧЕСКИ ОТЧЕТ								
1.	Салдо по техническия отчет - общо застраховане (позиция I 10)	2 320	1 165	1 155	2 167	1 085	1 082	
2.	Салдо по техническия отчет - животозастраховане (позиция II 11)	0	0	0	0	0	0	0
3.	Приходи от инвестиции							
(а)	приход от дялови участия,							
	в т.ч. приход от дъщерни, съвместни и асоциирани предприятия							
(б)	приход от други инвестиции,							
	в т.ч. приход от дъщерни, съвместни и асоциирани предприятия							
(ба)	приход от земя и сгради							
(бб)	приход от други инвестиции	692	526	166	770	615	155	
	Общо за б	692	526	166	770	615	155	
(в)	положителни разлики от преценка на стойността на инвестициите	1 184	901	283	1 187	949	238	
(г)	печалби от реализацията на инвестиции							
	Общо за 3	1 876	1 427	449	1 957	1 564	393	
4.	Разпределен приход от инвестиции, пренесен от технически отчет по животозастраховане (позиция II 10)							
5.	Разходи по инвестиции:							
(а)	разходи по управление на инвестициите	0			-27	-21	-6	
(б)	отрицателни разлики от преценка на стойността на инвестициите	-343	-261	-82	-298	-239	-59	
(в)	загуби от реализацията на инвестиции							
	Общо за 5	-343	-261	-82	-325	-260	-65	
6.	Разпределен приход от инвестиции, пренесен в технически отчет по общо застраховане (позиция I 2)	-497	-497	0	-425	-425	0	
7.	Друг приход	19	13	6	84	67	17	
8.	Други разходи, включително преценки на стойности	-76	-66	-10	-92	-70	-22	
9.	Печалба или загуба от присъщи дейности	3 299	1 781	1 518	3 366	1 961	1 405	
10.	Извънредни приходи							
11.	Извънредни разходи							
12.	Извънредна печалба или загуба							
13.	Корпоративен данък	-177	-177	0	-198	-198	0	
14.	Други данъци							
15.	Печалба или загуба за финансовата година	3 122	1 604	1 518	3 168	1 763	1 405	

Дата: 28.02.2012 г.

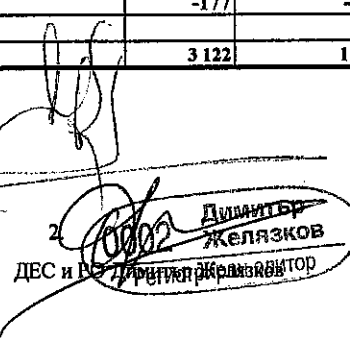
Гл. Счет.: Кр. Павлова

Представяващ:
Д. Карадочев

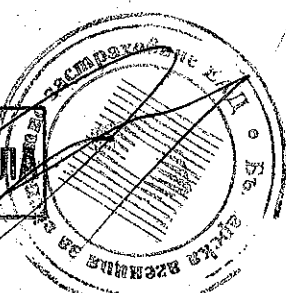
Заверили:

1. 
ДЕС и РО Проф. д-р Стоян Дурин

0001 Стоян
Дурин
Регистриран одитор

2. 
ДЕС и РО Димитър Желязков

ВАРНО С ОРИГИНАЛА



“ БЪЛГАРСКА АГЕНЦИЯ ЗА ЕКСПОРТНО ЗАСТРАХОВАНЕ “ ЕАД

Приложение към финансовия отчет за годината приключваща на 31.12.2011 г.

I. Учредяване и регистрация

“БЪЛГАРСКА АГЕНЦИЯ ЗА ЕКСПОРТНО ЗАСТРАХОВАНЕ” ЕАД / БАЕЗ / е вписано в Търговския регистър на Софийски градски съд по ф.д.№11846/1998г, том 524, регистър I, стр.42, партиден № 48064, с адрес: гр. София, бул.”Александър Стамболийски” №55, БУЛСТАТ 121 769 212

Дружеството е регистрирано с капитал 10 000 500 /Десет милиона и петстотин/ лева, разпределени в 100 005 акции с номинална стойност 100 лева всяка една. Едноличен собственик на капитала е **МИЕТ**. Дружеството е 100 % държавна собственост.

Предмет на дейност: По реда на Закона за експортното застраховане БАЕЗ извършва застраховане и презастраховане на кредити, гаранции и финансови загуби, свързани с производство и износ на български стоки и услуги или с осъществяване на български инвестиции в чужбина. Застраховане, гарантирано от държавата се извършва за страни извън Списъка на държавите с пазарен риск, приет с Постановление на МС на Република България. Също така се извършва застраховане на банкови кредитни линии за предекспортно финансиране на износа, застраховане на български инвестиции в чужбина, застраховане на акредитиви.

От свое име и за своя сметка, по реда на Закона за застраховането, дружеството извършва застрахователна и презастрахователна дейност срещу пазарен риск, чрез застраховка на кредити, гаранции и на финансови загуби. Дружеството притежава лиценз и за извършване на застраховка на товари по време на превоз, както и за застраховане на щети на имущество. По дейността си за собствена сметка дружеството извършва и застраховане на плащания с длъжник публично-правен субект срещу непазарен търговски и политически риск, възникнал на територията на Република България, както и застраховка на акредитиви.

БАЕЗ ЕАД има едностепенна система на управление. Дружеството се представлява от Изпълнителния директор **ДОЧО КАРАДОЧЕВ**.

Наетите лица по трудов договор към края на финансовата година са 20.

През отчетната 2011 година Дружеството е избрало и прилага счетоводна политика съгласно изискванията на българското търговско и счетоводно законодателство в съответствие с приетите Международни счетоводни стандарти. Дружеството се е съобразило с всички настъпили промени, като при необходимост е извършило съответните преизчисления или прекласификации, така, както това е упоменато на съответните места по-нататък.

Счетоводната политика за 2011 г. е изготвена така, че да се избегне подвеждащо представяне на информацията.



II. Счетоводна политика

АКТИВИ

I. Дълготрайни нематериални активи – 2 хил.лв. към 31.12.2011 г.

Активите са отчетени по цена на придобиване, амортизацията е начислена по линеен метод, като при определяне на срока на годността е предвидено предполагаемото морално остаряване на активите. Годишните амортизационни норми са както следва:

- Лицензи застраховане – 15%;
- Програмни продукти, софтуер и общи лицензи – 50%.

II. Инвестиции

С цел постигане на оптимална доходност от управлението на инвестиционните портфейли, финансовите активи на дружеството са определени като финансови активи, държани за търгуване. Като такива, същите се преоценяват в края на всеки месец по справедлива стойност, съгласно Правила за оценка на активите, по цени предоставени от Центъра за ценова информация или първичните дилъри на дружеството Ейч Ви Би Банк “Биохим” АД, “Райфайзенбанк” ЕАД и ФК “ФИНА С” АД, при които на съхранение са предоставени регистрите от ценни книжа на дружеството. Разликите от преизчисляването по справедлива стойност са отчетени като текущ финансов приход или като текущ финансов разход. За лихвоносните инвестиции е спазен принципа за текущо начисляване на лихвата от датата на придобиване или на последното лихвено плащане.

Инвестициите на свободни собствени средства и за обезпечаване на техническия застрахователен резерв съгласно КЗ, в края на отчетния период са в размер на 23471 хил.лв. Състоят се от:

- Банкови депозити - 8899 хил.лв.,
- Ценни книжа, класифицирани в оборотен портфейл като държани за търгуване – 13064 хил.лв.
- Предоставени средства за управление 1508 хил.лв. и

Наличности по разплащателни сметки и касови наличности – 1 599 хил.лв.

Парични средства по Закона за експортното застраховане са инвестирани в активи, при спазване на изискванията на приетите от Междуправителствения съвет Правила за инвестиране на свободните средства по ЗЕЗ през 2011 г. техният размер е 4 720 хил.лв.

III. Като финансови активи за обезпечаване на застрахователните резерви са определени средства в размер на 8 076 хил. лева, инвестирани съгласно изискванията на Кодекса за застраховане в:

- Ценни книжа – 4 950 хил.лв.,
- Банкови депозити и средства по разплащателни сметки - 3126 хил.лв.

Разпределената доходност по активите в този портфейл е в размер на 497 хил.лв. и е определена на база на относителния дял на активите в инвестиционния портфейл на дружеството и тяхната преоценка към 31.12.2011 г.

IV. Дял на презастрахователите в заделените застрахователни резерви - изчислява се на база постигнатите с презастрахователи договорености, за поемане на част от застрахования риск по дейност на дружеството по Закона за застраховането. В края на отчетния период този дял е общо 2 989 хил.лв. – 344 хил.лв. дял в пренос-премийния резерв и 2 645 хил.лв. дял в резерва за предстоящи плащания. В Отчета за доходите като текущ разход е отразена промяната на дела на презастрахователите за 2011 година, в посока на увеличение, в размер на 712 хил.лв.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА



V. Вземания – Към 31.12.2011 година дружеството отчита краткосрочни вземания в размер на 1 284 хил.лв. От тях:

- 721 хил.лв. представляват вземания от клиенти на БАЕЗ във връзка с възникнали застрахователни отношения ;
- 3 хил.лв. представляват вземания от презастрахователи
- 487 хил.лв. вземания по съдебни спорове
- 20 хил.лв. - предплатени суми по доставки.
- 53 хил.лв. други вземания

VI. Паричните средства, с които дружеството разполага на 31.12.2011 г. са в размер на 1600 хил.лв., в т.ч. 1599 хил.лв. по разплащателни сметки.

VII. Дълготрайни материални активи – 945 хил.лв. Активите са отчетени по цена на придобиване. Последващи оценки не са извършвани. Приетият стойностен праг е в размер на 700 лева. Дружеството разполага със собствен етаж от административна сграда, част от земята под нея, автомобил, компютърно и офис оборудване. Амортизацията е начислена по линейен метод, съобразено е предполагаемото физически и морално остаряване на активите. Годишните амортизационни норми са както следва:

- Сграда – 4%
- Компютри и периферни устройства – 50%
- Офис оборудване и всички останали – 15%
- Автомобил – 25%.

VIII. Разходи за бъдещи периоди – 3 хил.лв., като в т.ч. са отчетени други краткосрочни разходи за 2011 година.

ПАСИВИ

I. Собствен капитал – 21 217 хил.лв. към 31.12.2011 г. структурата на собствения капитал на дружеството е следната:

- Регистриран капитал – 10 000 500 лева, посочен в баланса като 10 000 хил.лв.
- Целеви резерви – 8095 хил.лв., в т.ч. Резерв по чл.14, ал.6 от ЗЕЗ в размер на 4 724 хил.лв.
- Финансов резултат за 2011 г. е печалба в размер на 3 122 хил. лв. след данъчно облагане.

Размерът на собствения капитал е увеличен с 1 852 хил.лв.

II. Застрахователни резерви бруто – 8 704 хил.лв. Структурата на заделените от дружеството застрахователни резерви по Закона за застраховането към 31.12.2011 г. е следната:

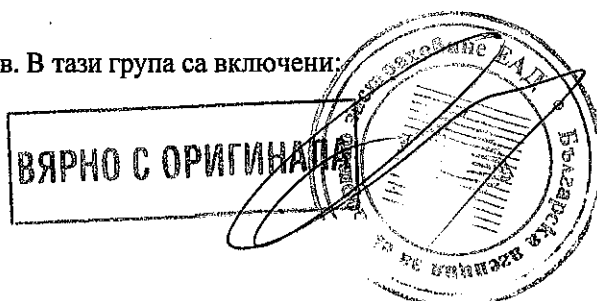
- Запасен фонд – 477 хил.лв. и е без изменение спрямо 2010 г.
- Резерв за предстоящи плащания – 5 833 хил.лв., увеличен спрямо 2010 г. със 2 155 хил.лв.
- Пренос-премиен резерв – 2119 хил.лв., увеличен спрямо 2010 г. с 74 хил.лв.
- Резерв за бонуси – 275 хил.лв., увеличен спрямо 2010 година с 53 хил.лв.

Общата промяна на резервите е в посока увеличение в размер на 2102 хил.лв. и е показана в Отчета за доходите на дружеството.

III. Текущи пасиви – 372 хил.лв. В баланса са посочени като такива:

- Краткосрочни задължения към презастрахователи – 171 хил.лв., съгласно двустранно одобрени за 2011 година отношения, по силата на сключени презастрахователни договорености. Задължения по преки застрахователни операции са в размер на 2 хил.лв.

- Други краткосрочни задължения – 199 хил.лв. В тази група са включени:



- Начислени като разход, но неизплатени към 31.12.2011 г., задължения към персонала в размер на 41 хил.лв., включващи и начислени компенсируеми неизползвани отпуски на наети по трудов договор.
- Начислени като разход, но неизплатени към 31.12.2011 г., задължения към осигурителни предприятия в размер на 10 хил.лв.
- Задължения по ДОД в размер на 7 хил.лв.
- Задължения по корпоративен данък по ЗКПО в размер на 0 хил.лв.
- Разчети по изплатени обещания в размер на 0 хил.лв.
- Задължения за външни услуги – 39 хил.лв.
- Други – 102 хил.лв.

ТЕХНИЧЕСКА ЧАСТ НА ОТЧЕТА ЗА ДОХОДИТЕ

Застрахователните премии и по двете дейности на дружеството са отчетени като приход, на база всички дължими премии по застрахователни отношения, възникнали през отчетния период. Признатите в отчета за доходите Спечелени премии по застрахователни операции са в размер на 8 601 хил.лв., в т.ч.:

- По КЗ – 5 805 хил.лв.
- По ЗЕЗ – 2 796 хил.лв.

При представянето на размера на Спечелени премии по застрахователни операции е спазено изискването на подзаконов нормативен акт, а именно Наредба No.30 на КФН, което се състои в следното:

Върнатите премии и отписаните вземания по предсрочно прекратени договори, сключени през предходен отчетен период в размер 103 хил.лв. се посочват като други технически разходи, а не в намаление на прихода.

Отстъпените на презастрахователи премии са в размер на 3 688 хил.лв., като:

- 2 664 хил.лв. по дейността на дружеството по КЗ.
- 1 024 хил.лв. по дейността на дружеството по ЗЕЗ

Като приходи от инвестиции в техническата част на отчета са посочени доходи в размер на 497 хил.лв., отговарящи на частта от доходността, разпределена на база относителен дял в инвестиционния портфейл на дружеството на активите, определените като обезпечение на застрахователните резерви, както и тяхната текуща преоценка.

Изплатените през 2011 година застрахователни обезщетения по възникнали застрахователни претенции са в размер на 2 802 хил.лв., в т.ч.

- по КЗ - 2125 хил.лв.
- по ЗЕЗ - 677 хил.лв.

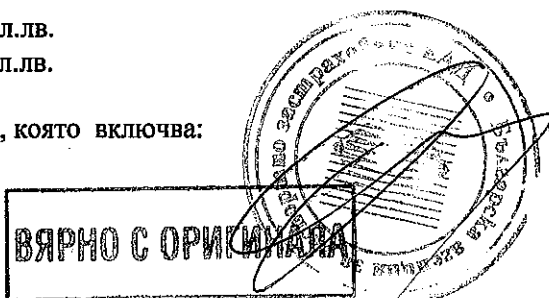
В отчета за доходите възникналите претенции са намалени с възстановените и платени през годината регресни вземания и са увеличени с направените разходи за водене на такива.

В техническата част на отчета е посочена промяната на заделените от дружеството застрахователни резерви в посока на увеличение в размер на 2 282 хил.лв., както и увеличение на дяла на презастрахователите в тези резерви в размер на 712 хил.лв.

Административните и аквизиционни разходи на дружеството по двете дейности са в размер на 1 480 хил.лв. Структурно, по отношение на двете дейности те са разпределени както следва:

- по дейност за собствена сметка – 1051 хил.лв.
- по дейност за сметка на държавата – 429 хил.лв.

Други технически разходи в размер на 235 хил.лв., която включва:



Разходи по получени през 2011 г. кредитни доклади и справки във връзка с обработване на Заявки за застраховане, както и сумата на сторнираните застрахователни полици, сключени през предходни периоди, тази сума в размер на 235 хил.лв. се разпределени както следва:

- по дейност за собствена сметка – 94 хил.лв.
- по дейност за сметка на държавата – 141 хил.лв.

Изплатените бонуси по застрахователни договори е в размер на 10 хил.лв. по отношение на двете дейности те са разпределени както следва:

- по дейност за собствена сметка – 10 хил.лв.
- по дейност за сметка на държавата – 0 хил.лв.

или обща сума на Други разходи в техническия отчет на Отчета за доходите изготвен по МСС в размер на 245 хил.лв. което включва изплатени бонуси и други технически разходи.

Получени комисионни от презастрахователи във връзка с презастраховане на застрахователни договори са в размер на 1 220 хил.лв. по отношение на двете дейности те са разпределени както следва:

- по дейност за собствена сметка – 880 хил.лв.
- по дейност за сметка на държавата – 340 хил.лв.

Платените през 2011 г. застрахователни такси и регреси от клиенти по отношение на двете дейности са в размер на 228 хил.лв. те са разпределени както следва:

- по дейност за собствена сметка – 180 хил.лв.
- по дейност за сметка на държавата – 48 хил.лв.

НЕТЕХНИЧЕСКА ЧАСТ НА ОТЧЕТА ЗА ДОХОДИТЕ

В тази част на отчета са посочени основно:

Приходите от инвестиции, в размер на 1 876 хил. лв., включващи:

- Начислените лихви по лихвоносни финансови активи в размер на 692 хил.лв.
- Положителната разлика от преоценката и реализацията на финансовите активи в размер на 1184 хил.лв.
- Другите приходи от финансова дейност са в размер на 19 хил.лв. са формирани от приходи от валутни курсови разлики и отписани задължения.

При инвестирането на средствата от паричните портфейли на дружеството е постигната 6.154 % доходност.

Като разходи по инвестициите са определени отрицателни разлики от месечни преоценки на финансови активи. За отчетната 2011 година те са в размер на 343 хил.лв.

В реда за други разходи от финансова дейност са в размер на 41 хил.лв. показани изплатените през 2011 г. такси по банково обслужване, такси по поддържането на регистрите от ЦК, както и отрицателните валутни преоценки.

За 2011 г. дружеството формира счетоводна печалба в размер на 3 299 хил. лева (преди данъчно преобразуване и преди начисляване на корпоративен данък) и 3122 хил. лева финансов резултат след данъчно облагане.

При формиране на облагаемата си печалба дружеството се е съобразило със становището на Националната агенция по приходите, съгласно което БАЕЗ ЕАД не следва да формира облагаема печалба и респективно да дължи корпоративен данък върху частта от печалбата

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА



си, формирана по дейността по ЗЕЗ в обхвата на чл.17 от ЗЕЗ. За всички останали дейности облагането с корпоративен данък се извършва на общо основание.

Полагащият се корпоративен данък е в размер на 177 хил.лв.

БАЕЗ ЕАД приключва отчетната 2011 година с печалба след данъчно облагане в размер на 3 122 хил.лв., разпределена както следва:

- по дейност за собствена сметка – 1 604 хил.лв.
- по дейност за сметка на държавата – 1 518 хил.лв

Годишният финансов отчет на БАЕЗ ЕАД е изготвен при спазване на принципа за разглеждане на дружеството като действащо предприятие, с намерение да остане такова и в предвидимо бъдеще.

Съставил:

Кр. Мавлова

Представяващ:

Д. Карадочев

28.02.2012 г.

Годишният финансов отчет е приет и одобрен за публикуване от едноличния собственик на капитала, съгласно Протокол № PL-1/2/23.05.2012 г. от Общото събрание.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

До: Ръководството на
"БАЕЗ" ЕАД
гр. София

ОДИТОРСКИ ДОКЛАД

**На регистрираните одитори и дипломирани експерт-счетоводители
г-н Димитър Желязков Желязков и г-н Стоян Иванов Дурин, съгласно МОС
700 „Доклад на независимия одитор върху пълен финансов отчет с общо
предназначение”**

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на "БАЕЗ" АД към 31.12.2011 г. включващ отчет за финансово състояние, отчет за всеобхватния доход, отчет за паричния поток, отчет за собствения капитал и приложенията за съблюдаваната счетоводна политика и другите пояснителни сведения към тази дата.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет:

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с приложимите Международни стандарти за финансови отчети /МСС/МСФО/ и чл. 4 от Закона за счетоводството е на ръководството.

Тази отговорност включва и разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовите отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка, подбор и приложение на подходяща счетоводна политика и изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които да са разумни при конкретните обстоятелства.

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 професионалните изисквания 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 финансовият отчет не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия.

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 одиторите, включително оценката на рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия във финансовия отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА



риска одиторите вземат под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на предприятието, 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 елементи на счетоводната политика за отчетния период и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне на информацията във финансовия отчет.

Считаме, че извършеният от нас одит представя достатъчна и подходяща база за изразеното от нас одиторско мнение.

Мнение:

В резултат на това по наше мнение финансовият отчет дава вярна и честна представа за финансовото и имущественото състояние на "БАЕЗ" ЕАД, гр. София към 31.12.2011 г., както и за неговите финансови резултати от дейността и за паричните потоци към тази дата в съответствие с приложените МСС/МСФО за финансови отчети.

Доклад върху други правни регулаторни изисквания:

Ние считаме, че представения ни годишен доклад за дейността на дружеството, съставен съгласно чл.33 от Закона за счетоводството съответства със своето съдържание на приложения към настоящия одиторски доклад ГФО към 31.12.2011г.

Заверили без квалификации:

1. Стоян Иванов Дурин

/ДЕС и РО/

Стоян
Дурин
0001
Регистриран одитор

2. Димитър Желязков Желязков...

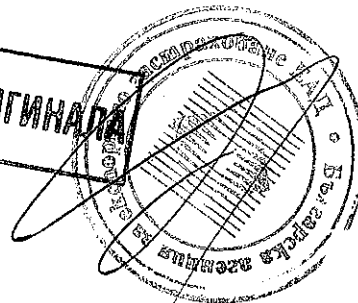
/ДЕС и РО/

Димитър
Желязков
0002
Регистриран одитор

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

Дата: 30.03.2012 г.

гр.София



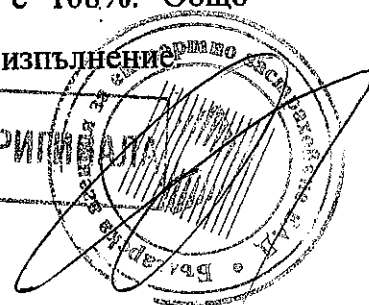
Изпълнение на заложените показатели в Бизнес-програмата на БАЕЗ ЕАД през 2011 г.

Изминалата 2011 беше поредната, изпълнена с предизвикателства за българските компании година, през която БАЕЗ продължи да подкрепя своите клиенти. Търсенето на застрахователните продукти, предлагани от БАЕЗ запази темповете си от предходната година. Въпреки възприетия по-консервативен подход при управление на кредитния риск, отчитаме съществен ръст в броя на одобрените кредитни лимити, за сметка на техния по-малък размер. От общо заявените кредитни лимити Агенцията е осигурила застрахователно покритие на 95.3% от тях (acceptance ratio).

През 2011 г. тенденцията на висока динамика на развитие в дейността на БАЕЗ, която се формира още през 2008 г., отбеляза известно задържане. Застрахованият износ нарастна с 20%, вътрешният риск с 19%. Застраховката на кредити и финансираня, която през 2010 отбеляза спад, отново възвърна своите позиции. Като цяло ръстът в обема на застрахованите обороти е 19%.

Делът на застрахования износ от общия застрахован обем нарастна от 15% през 2010 на 16%, а делът на вътрешния риск от 85% през 2010 намаля на 84%. Застраховката на кредити и финансираня е 75% от обема на вътрешния риск и 64% от общо застрахования обем (съответно 75% и 63% през 2010), т.е. тя си възвръща позициите. Това все още е най-актуалният продукт на пазара. Изпълнението спрямо прогнозата показва добра тенденция – застрахованият износ представлява 109% от заложените годишни показатели, а вътрешният риск е 108%. Общо застрахованият обем е 109% спрямо очакваното годишно изпълнение.

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА



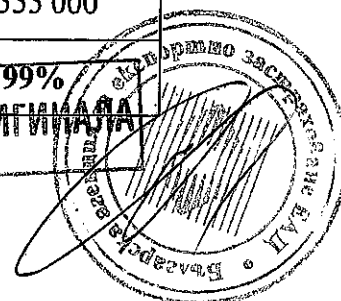
Период	Застрахован износ	Вътрешен риск и финансиране	Общо застрахован обем
2010	443 250 470	2 422 866 623	2 866 117 093
2011	533 295 577	2 891 253 676	3 424 549 254
Дял спрямо 2010	120%	119%	119%
Прогноза 2011	487 575 517	2 665 153 285	3 152 728 802
Дял спрямо прогнозата	109%	108%	109%

Към 31 декември 2011 Агенцията има обща кредитна експозиция в размер на 1 039 млн. лева, което представлява спад с близо 12% спрямо края на 2010 година, когато общата експозиция беше 1 176 млн. лева. Това се дължи на спада в общата кредитна експозиция по застраховките на кредити и финансиране. Експозицията за страните с пазарен риск има ръст от 8%.

Премийният приход за периода почти достигна прогнозираните стойности. Изплатените обезщетения нарастват с предвидените темпове и, въпреки че не достигнаха предвидените стойности, имайки предвид обема на предявените претенции като брой и като сума, очакваме значителен ръст през следващия период.

Период	Изплатени обезщетения	Премийен приход
2010	3 420 713	7 961 108
2011	3 532 939	8 444 728
Дял спрямо 2010	103%	106%
Прогноза 2011	4 575 000	8 555 000
Дял спрямо прогнозата	77%	99%

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА



За финансовата 2011 година БАЕЗ ЕАД отчита приход в размер на 8 601 млн. лева. Спрямо 2010 година се наблюдава увеличение с 640 хил.лв. Техническият резултат от застрахователната дейност на дружеството за 2011 година е положителен и е в размер на 2 320 хил. лева.

За 2011 година административните и аквизационните разходи са 1 480 хил. лева.

Отстъпената на презастрахователите част от получените премии в дружеството е повече с 415 хил. лева, което се дължи на разширената презастрахователна защита на застрахователния портфейл. През 2011 г. техния размер възлиза на 3 688 хил. лева, а получените от презастрахователи комисионни – 1 220 хил. лева, което е със 187 хил. лева повече от получените такива през 2010 година.

Нетният размер на изплатените обезщетения през годината възлиза на 2 802 хил.лева.¹ През 2011 година са поискани и възстановени от презастрахователите обезщетения в размер на 1 559 хил. лева.

Събраните от потенциални клиенти такси за определяне на кредитен лимит са в размер на 228 хил. лева.

При инвестирането на средствата от паричните портфейли на дружеството е постигната 6.154 % доходност. Отчетени са финансови приходи в размер на 1 876 хил. лева и финансови разходи в размер 343 хил.лв. Инвестициите на дружеството, което включва както и инвестициите за обезпечаване на застрахователния резерв, така и инвестициите на свободни средства са разпределени по следния начин: банкови депозити – 35.51 %, ДЦК – 52.28 % и предоставени средства за управление – 6.14%. Паричните наличности по разплащателни сметки и в касата на дружеството възлизат на около 6.07%.

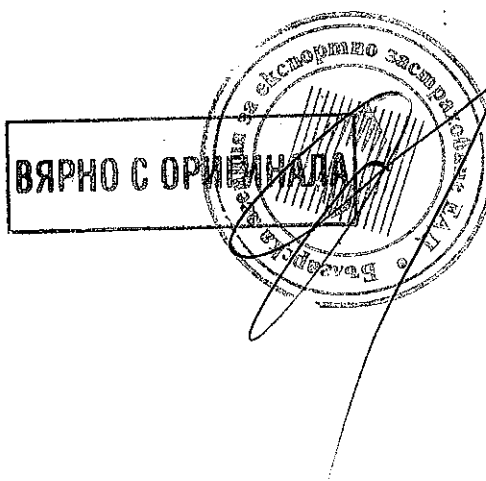
ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

¹ Нетният размер на изплатените обезщетения се формира като разлика между общия размер на изплатените през годината обезщетения и сумата на начислените регреси през същия отчетен период.

Като краен финансов резултат за 2011 г. БАЕЗ ЕАД отчита печалба след данъчно облагане в размер на 3 122 хил. лева., разпределена както следва:

- по дейност за собствена сметка – 1 604 хил.лв.
- по дейност за сметка на държавата – 1 518 хил.лв.


Дочо Карадочев,
Изпълнителен директор



ДО
СЪВЕТА НА ДИРЕКТОРИТЕ НА
“БЪЛГАРСКА АГЕНЦИЯ ЗА
ЕКСПОРТНО ЗАСТРАХОВАНЕ” ЕАД

Относно: Финансов резултат на “БАЕЗ” ЕАД за 2011 г.

УВАЖАЕМИ ДАМИ И ГОСПОДА,

Счетоводно отчетеният финансов резултат на “Българска Агенция за експортно застраховане” /БАЕЗ/ ЕАД за 2011 година, след данъчно облагане, е печалба в размер на BGN 3 121 852.18 /три милиона сто двадесет и една хиляди осемстотин петдесет и два лева и осемнадесет стотинки/, разпределена по дейности, както следва:

- по Закона за експортното застраховане /ЗЕЗ/ в размер на BGN 1 517 865.17 /един милион петстотин и седемнадесет хиляди осемстотин шестдесет и пет лева и седемнадесет стотинки/
- по Кодекса за застраховане /КЗ/ в размер на BGN 1 603 987.01 /един милион шестстотин и три хиляди деветстотин осемдесет и седем лева и една стотинки/.

До отчетната 2011 година дружеството е заделило:

1. Фонд “Резервен” по Търговския закон /ТЗ/ – в размер на BGN 2 868 142.78 /два милиона осемстотин шестдесет и осем хиляди сто четиредесет и два лева и седемдесет и осем стотинки/
2. Резерв, съгласно чл. 14, ал. 6 от ЗЕЗ в размер на BGN 4 724 379.30 лв./четири милиона седемстотин двадесет и четири хиляди триста седемдесет и девет лева и тридесет стотинки/.

Съгласно чл. 33, ал. 9 от Правилника за реда за упражняване правата на държавата в търговските дружества с държавно участие в капитала /ПРУПДТДДУК/ и сключените Договори за възлагане на управление, членовете на изпълнителните органи на едноличните търговски дружества с държавно участие в капитала получават тантиеми за сметка на печалбата.

Във връзка с така изложеното, предлагам на Съвета на директорите на дружеството, да приеме решение, с което да бъде предложено на Едноличния собственик на капитала следното:

1. На членовете на Съвета на директорите на “БАЕЗ” ЕАД да бъдат изплатени тантиеми за сметка на печалбата при спазване условията на чл. 33, ал. 9 от ПРУПДТДДУК.
2. Остатъкът от печалбата, след изплащането на тантиеми, да бъде отнесен както следва:
 - 2.1 Остатъкът от печалбата от дейността на “БАЕЗ” ЕАД по КЗ да бъде разпределен при спазване изискванията на пар. 73, ал. 2 от Преходните и заключителни разпоредби на Закона за държавния бюджет на Република България за 2012 г. /обн. – ДВ, бр. 99 от 16.12.2011 г., в сила от 01.01.2012 г./ във връзка с чл. 25, ал. 1, т. 2 от Постановление № 367 на МС от 29.12.2011 г. за изпълнението на държавния бюджет на Република България за 2012 г., както следва: дивидент в размер на 80 на сто от печалбата, при спазване на разпоредбите на чл. 247а от Търговския закон и пар. 73 от Преходните и

ВЯРНО С ОРИГИНАЛА

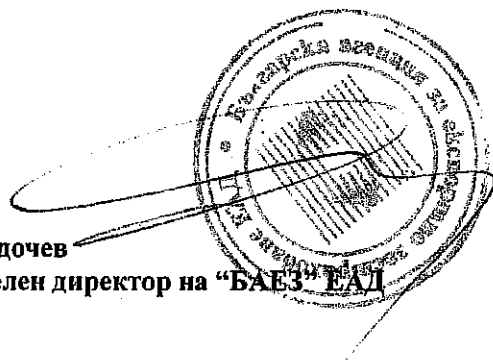
заклучителни разпоредби на Закона за държавния бюджет на Република България за 2012 г.

- 2.2 Остатъкът от печалбата от дейността на дружеството по ЗЕЗ да бъде отнесен в резерва, формиран съгласно изискванията на чл. 14, ал. 6 от ЗЕЗ.
3. Освобождаване от отговорност на членовете на Съвета на директорите на "БАЕЗ" ЕАД за дейността им през 2011 г.

С уважение:

Дочо Карадочев

Изпълнителен директор на "БАЕЗ" ЕАД



ВЯРНО С ОРИГИНАЛА



“БЪЛГАРСКА АГЕНЦИЯ ЗА ЕКСПОРТНО ЗАСТРАХОВАНЕ” ЕАД

ПРЕПИС – ИЗВЛЕЧЕНИЕ

ОТ

ПРОТОКОЛ

№ 191/19.04.2012 г.

от редовно заседание на Съвета на директорите на “Българска агенция за експортно застраховане” ЕАД (БАЕЗ ЕАД)

Днес, **19.04.2012 г.**, се състоя редовно заседание на Съвета на директорите на БАЕЗ ЕАД.

На заседанието присъстваха:

1. Бистра Николова Илкова – Председател на Съвета на директорите;
2. Дияна Найденова – заместник – председател на Съвета на директорите;
3. Дочо Минев Карадочев – Изпълнителен директор.

РЕШЕНИЯ :

По т. 1 от приетия Дневен ред Съветът на директорите на БАЕЗ ЕАД

РЕШИ:

По т.1: На основание чл. 29, ал. 4, т. 2 от Устава на БАЕЗ ЕАД Съветът на директорите на “БАЕЗ” ЕАД приема одитираният Годишен финансов отчет за 2011 година и го предлага за одобрение от Едноличния собственик на капитала.

Гласували “за” – 3 (Бистра Илкова, Дияна Найденова, Дочо Карадочев).
Гласували “против” – 0.

Вярно с оригинала:

Милена ГАНЕВА
Секретар-протокол

“БЪЛГАРСКА АГЕНЦИЯ ЗА ЕКСПОРТНО ЗАСТРАХОВАНЕ” ЕАД

ПРЕПИС – ИЗВЛЕЧЕНИЕ

от

ПРОТОКОЛ

№ 191/19.04.2012 г.

от редовно заседание на Съвета на директорите на “Българска агенция за експортно застраховане” ЕАД (БАЕЗ ЕАД)

Днес, **19.04.2012 г.**, се състоя редовно заседание на Съвета на директорите на БАЕЗ ЕАД.

На заседанието присъстваха:

1. Бистра Илкова – Председател на Съвета на директорите;
2. Дияна Найденова – заместник – председател на Съвета на директорите;
3. Дочо Карадочев – Изпълнителен директор.

Р Е Ш Е Н И Я :

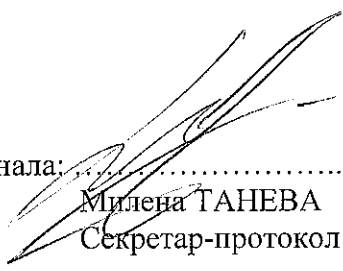
По т. 2 от приетия Дневен ред Съветът на директорите на БАЕЗ ЕАД

Р Е Ш И:

По т.2: На основание чл. 29, ал. 4, т. 2 от Устава на БАЕЗ ЕАД Съветът на директорите на “БАЕЗ” ЕАД приема Докладът на регистрираните одитори за 2011 година и го предлага за одобрение от Едноличния собственик на капитала.

Гласували “за” – 3 (Бистра Илкова, Дияна Найденова, Дочо Карадочев).
Гласували “против” – 0.

Вярно с оригинала:


Милена ТАНЕВА
Секретар-протокол

“БЪЛГАРСКА АГЕНЦИЯ ЗА ЕКСПОРТНО ЗАСТРАХОВАНЕ” ЕАД

ПРЕПИС – ИЗВЛЕЧЕНИЕ

от

ПРОТОКОЛ

№ 191/19.04.2012 г.

от редовно заседание на Съвета на директорите на “Българска агенция за експортно застраховане” ЕАД (БАЕЗ ЕАД)

Днес, **19.04.2012 г.**, се състоя редовно заседание на Съвета на директорите на БАЕЗ ЕАД.

На заседанието присъстваха:

1. Бистра Илкова – Председател на Съвета на директорите;
2. Дияна Найденова – заместник – председател на Съвета на директорите;
3. Дочо Карадочев – Изпълнителен директор.

Р Е Ш Е Н И Я :

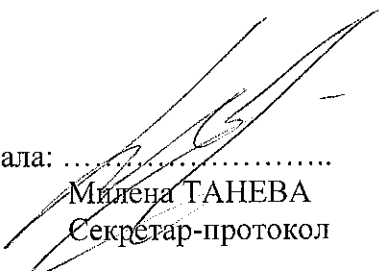
По т. 3 от приетия Дневен ред Съветът на директорите на БАЕЗ ЕАД

Р Е Ш И:

По т.3: На основание чл. 29, ал. 4, т. 2 от Устава на БАЕЗ ЕАД Съветът на директорите на БАЕЗ ЕАД приема представеното в предложение Вх. № ВД1200058/17.04.2012 г. разпределение на годишния финансов резултат на Агенцията за 2011 година и го предлага за одобрение от Едноличния собственик на капитала.

**Гласували “за” – 3 (Бистра Илкова, Дияна Найденова, Дочо Карадочев).
Гласували “против” – 0.**

Вярно с оригинала:


Милена ТАНЕВА
Секретар-протокол

“БЪЛГАРСКА АГЕНЦИЯ ЗА ЕКСПОРТНО ЗАСТРАХОВАНЕ” ЕАД

ПРЕПИС – ИЗВЛЕЧЕНИЕ

ОТ

ПРОТОКОЛ

№ 191/19.04.2012 г.

от редовно заседание на Съвета на директорите на “Българска агенция за експортно застраховане” ЕАД (БАЕЗ ЕАД)

Днес, **19.04.2012 г.**, се състоя редовно заседание на Съвета на директорите на БАЕЗ ЕАД.

На заседанието присъстваха:

1. Бистра Илкова – Председател на Съвета на директорите;
2. Дияна Найденова – заместник – председател на Съвета на директорите;
3. Дочо Карадочев – Изпълнителен директор.

РЕШЕНИЯ :

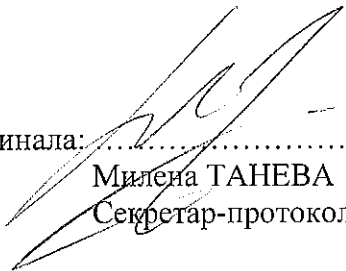
По т. 4 от приетия Дневен ред Съветът на директорите на БАЕЗ ЕАД

РЕШИ:

По т.4: На основание чл. 29, ал. 4, т. 1 от Устава на БАЕЗ ЕАД Съветът на директорите приема Отчета за изпълнение на заложените показатели в Бизнес – програмата на “БАЕЗ” ЕАД за 2011 година и го предлага за одобрение от Едноличния собственик на капитала.

Гласували “за” – 3 (Бистра Илкова, Дияна Найденова, Дочо Карадочев).
Гласували “против” – 0.

Вярно с оригинала:


Милена ТАНЕВА
Секретар-протокол

“БЪЛГАРСКА АГЕНЦИЯ ЗА ЕКСПОРТНО ЗАСТРАХОВАНЕ” ЕАД

ПРЕПИС – ИЗВЛЕЧЕНИЕ

от

ПРОТОКОЛ

№ 191/19.04.2012 г.

от редовно заседание на Съвета на директорите на “Българска агенция за експортно застраховане” ЕАД (БАЕЗ ЕАД)

Днес, **19.04.2012 г.**, се състоя редовно заседание на Съвета на директорите на БАЕЗ ЕАД.

На заседанието присъстваха:

1. Бистра Илкова – Председател на Съвета на директорите;
2. Дияна Найденова – заместник – председател на Съвета на директорите;
3. Дочо Карадочев – Изпълнителен директор.

РЕШЕНИЯ :

По т. 8 от приетия Дневен ред Съветът на директорите на БАЕЗ ЕАД

РЕШИ:

По т. 8: На основание чл. 221, т. 7 и т. 10 от ТЗ, чл. 29, ал. 4, т. 1, 2 и 11 от Устава на БАЕЗ ЕАД Съветът на директорите **ПРЕДЛАГА** на Едноличния собственик на капитала да вземе следните решения:

8.1. Приема Доклада за дейността на “БАЕЗ” ЕАД за 2011 г.;
Гласували “за” – 3 (Бистра Илкова, Дияна Найденова, Дочо Карадочев).
Гласували “против” – 0.

8.2. Приема заверения от регистрираните одитори Годишен финансов отчет на “БАЕЗ” ЕАД за 2011 г.
Гласували “за” – 3 (Бистра Илкова, Дияна Найденова, Дочо Карадочев).
Гласували “против” – 0.

8.3. Приема Доклада на регистрираните одитори;
Гласували “за” – 3 (Бистра Илкова, Дияна Найденова, Дочо Карадочев).
Гласували “против” – 0.

8.4. Печалбата на БАЕЗ ЕАД от дейността ѝ през 2011 г. да бъде разпределена, както следва:

- На членовете на Съвета на директорите на “БАЕЗ” ЕАД да бъдат изплатени тантиеми за сметка на печалбата при спазване условията на чл. 33, ал. 9 от ПРУПДТДДУК.
- Остатъкът от печалбата, след изплащането на тантиеми, да бъде отнесен както следва:
 - Остатъкът от печалбата от дейността на “БАЕЗ” ЕАД по КЗ да бъде разпределен при спазване изискванията на пар. 73, ал. 2 от Преходните и

заклучителни разпоредби на Закона за държавния бюджет на Република България за 2012 г. /обн. – ДВ, бр. 99 от 16.12.2011 г., в сила от 01.01.2012 г./ във връзка с чл. 25, ал. 1, т. 2 от Постановление № 367 на МС от 29.12.2011 г. за изпълнението на държавния бюджет на Република България за 2012 г., както следва: дивидент в размер на 80 на сто от печалбата, при спазване на разпоредбите на чл. 247а от Търговския закон и пар. 73 от Преходните и заключителни разпоредби на Закона за държавния бюджет на Република България за 2012 г.

- Остатъкът от печалбата от дейността на дружеството по ЗЕЗ да бъде отнесен в резерва, формиран съгласно изискванията на чл. 14, ал. 6 от ЗЕЗ.

Гласували “за” – 3 (Бистра Илкова, Дияна Найденова, Дочо Карадочев).

Гласували “против” – 0.

8.5. Приема отчета за изпълнението на заложените показатели в Бизнес – програмата на “БАЕЗ” ЕАД за 2011 г.;

Гласували “за” – 3 (Бистра Илкова, Дияна Найденова, Дочо Карадочев).

Гласували “против” – 0.

8.6. Освобождава от отговорност Бистра Николова Илкова за дейността ѝ като председател на Съвета на директорите на БАЕЗ ЕАД през 2011 г.;

Гласували “за” – 3 (Бистра Илкова, Дияна Найденова, Дочо Карадочев).

Гласували “против” – 0.

8.7. Освобождава от отговорност Дияна Стоянова Найденова за дейността ѝ като член на Съвета на директорите на БАЕЗ ЕАД през 2011 г.;

Гласували “за” – 3 (Бистра Илкова, Дияна Найденова, Дочо Карадочев).

Гласували “против” – 0.

8.8. Освобождава от отговорност Дочо Минев Карадочев за дейността му като член на Съвета на директорите на БАЕЗ ЕАД през 2011 г.

Гласували “за” – 3 (Бистра Илкова, Дияна Найденова, Дочо Карадочев).

Гласували “против” – 0.

Вярно с оригинала:

Милена ТАНЕВА
Секретар-протокол