

ТИ БИ АЙ БЪЛГАРИЯ ЕАД

НЕКОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

за годината, приключваща на
31 декември 2011 г.

с независим одиторски доклад

София, 2012 г.

СЪДЪРЖАНИЕ **СТРАНИЦА**

НЕЗАВИСИМ ОДИТОРСКИ ДОКЛАД	3
ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ	5
ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД	6
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ	7
ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ	8
БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ	9
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА	19

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

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

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До едноличния акционер на
„Ти Би Ай България" ЕАД

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на „Ти Би Ай България" ЕАД ("Дружеството"), включващ отчета за финансовото състояние към 31 декември 2011 година, отчетите за всеобхватния доход, за промените в собствения капитал и за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, и бележки, включващи обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики и друга пояснителна информация.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

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

Отговорност на одитора

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

Одитът включва изпълнението на процедури, с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени отклонения във финансовия отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на 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 счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне във финансовия отчет.

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

КПМГ България ООД, българско дружество с ограничена отговорност и фирма-членка на КПМГ мрежата от независими фирми-членки, филиали на КПМГ Интернешънъл Кооператив ("КПМГ Интернешънъл"), швейцарско юридическо лице.

Вписано в Търговския регистър при Агенция по вписванията ЕИК 040595851

IBAN BG06 RZBB 9155 1060 2664 18
BIC RZBBBGSF
Райфайзенбанк (България) ЕАД

Мнение

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

Други въпроси

Финансовият отчет на Дружеството за годината, приключваща на 31 декември 2010 година, е бил одитиран от друг одитор, който е изразил немодифицирано одиторско мнение върху този отчет на 21 март 2011 година.

Доклад по други правни и надзорни изисквания

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

Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, ние докладваме, че историческата финансова информация, представена в годишния доклад за дейността на Дружеството, изготвен от ръководството съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството, съответства във всички съществени аспекти на финансовата информация, която се съдържа в одитирания годишен финансов отчет на Дружеството към и за годината завършваща на 31 декември 2011 година. Отговорността за изготвянето на годишния доклад за дейността, който е одобрен на 23 март 2012 година от Съвета на директорите, се носи от ръководството на Дружеството.

Гилбърт МакКол
Управител

Маргарита Голева
Регистриран одитор

КПМГ България ООД

София, 30 март 2012 година

СПЕЦИАЛИЗИРАНО ОДИТОРСКО ПРЕДПРИЯТИЕ
София
Рег. №045
"КПМГ - България" ООД

НЕКОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

	Бележки	31 декември 2011 г.	31 декември 2010 г.
АКТИВИ			
Инвестиции в дъщерни и други дружества	6	79,928	50,736
Инвестиции на разположение за продажба	7	417	-
Банкови депозити	8	357	-
Вземания от свързани лица	12	696	652
Други текущи актив		2	11
Парични средства и еквиваленти	9	593	1,336
ОБЩО АКТИВИ		**81,993**	**52,735**
ПАСИВИ			
Получени нетекущи заеми от свързани лица	12	1,605	1,589
Други задължения		26	33
Общо пасиви		**1,631**	**1,622**
Собствен капитал			
Регистриран капитал	10	48,805	46,979
Общи резерви		63,293	36,101
Преоценъчни резерви		7	-
Натрупани печалби и загуби		(31,743)	(31,967)
Общо собствен капитал		**80,362**	**51,113**
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ПАСИВИ		**81,993**	**52,735**

Бележките са неразделна част от този финансов отчет.

Милка Зафирова
Финансов директор

„Ти Би Ай България" ЕАД София

Клаус Мюледер
Изпълнителен директор

Гилбърт МакКол
Управител
КПМГ България ООД

Маргарита Голева
Регистриран одитор

Специализирано одиторско предприятие София Рег. №045 "КПМГ - България" ООД

НЕКОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД

(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

	Бележки	2011 година	2010 година
Нетен финансов доход	11	**184**	**(51)**
Приходи от други дейности		**3**	-
Разходи за дейността			
Разходи за получени материали и услуги		(67)	(46)
Разходи за персонал		(89)	(95)
Други оперативни разходи		(1)	(2)
Общо разходи за дейността		**(157)**	**(143)**
Резултат преди данъци		**30**	**(194)**
Разходи за данъци	13	-	-
Резултат след данъци		**30**	**(194)**
Друг всеобхватен доход от преоценка на финансови инструменти		7	-
Общо всеобхватен доход за периода		**37**	**(194)**

Бележките са неразделна част от този финансов отчет.

"ТИ БИ АЙ БЪЛГАРИЯ" ЕАД София

Милка Зафирова
Финансов директор

Клаус Мюледер
Изпълнителен директор

Гилбърт МакКол
Управител
КПМГ България ООД

Маргарита Голева
Регистриран одитор

СПЕЦИАЛИЗИРАНО ОДИТОРСКО ПРЕДПРИЯТИЕ София Рег. №045 "КПМГ - България" ООД

НЕКОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

	Регистриран капитал	Общи резерви	Преоценъчен резерв	Натрупани печалби и загуби	Общо
Салдо към 1 януари 2010 г.	**46,979**	**36,564**	**-**	**(10,144)**	**73,399**
Общо всеобхватен доход					
Загуба за периода	-	-	-	(194)	(194)
Покриване на загуби от предходни години	-	(463)	-	463	-
Вливане на дружества	-	-	-	(22,092)	(22,092)
Общо друг всеобхватен доход	-	-	-	-	-
Общо всеобхватен доход	**-**	**(463)**	**-**	**(21,823)**	**(22,286)**
Сделки със собствениците, отразени директно в капитала					
Други трансфери	-	-	-	-	-
Общо сделки със собствениците, отразени директно в капитала	-	-	-	-	-
Салдо към 1 януари 2011 г.	**46,979**	**36,101**	**-**	**(31,967)**	**51,113**
Общо всеобхватен доход					
Нетна печалба за периода	-	-	-	30	30
Покриване на загуби от предходни години	-	(194)	-	194	-
Друг всеобхватен доход					
Преоценка по справедлива стойност на инвестиции на разположение за продажба	-	-	7	-	7
Общо друг всеобхватен доход	-	-	7	-	7
Общо всеобхватен доход	**-**	**(194)**	**7**	**224**	**37**
Сделки със собствениците, отразени директно в капитала					
Увеличение на капитала	1,826	27,386	-	-	29,212
Общо сделки със собствениците, отразени директно в капитала	**1,826**	**27,386**	**-**	**-**	**29,212**
Салдо към 31 декември 2011 г.	**48,805**	**63,293**	**7**	**(31,743)**	**80,362**

Бележките са неразделна част от този финансов отчет.

Милка Зафирова
Финансов директор

Клаус Мюледер
Изпълнителен директор

Гилбърт МакКол
Управител
КПМГ България ООД

Маргарита Голева
Регистриран одитор

СПЕЦИАЛИЗИРАНО ОДИТОРСКО ПРЕДПРИЯТИЕ София Рег. №045 "КПМГ - България" ООД

НЕКОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

(всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

	2011 година	2010 година
Парични потоци от оперативна дейност		
Парични потоци, свързани с търговски контрагенти	(73)	(35)
Парични плащания на персонал	(85)	(95)
Нетен паричен поток от оперативна дейност	**(158)**	**(130)**
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Инвестиции в дъщерни дружества	(29,192)	-
Вливане на дружества	-	10,028
Банкови депозити	(350)	-
Покупка на корпоративни ценни книжа	(409)	-
Получени лихви	241	233
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	**(29,710)**	**10,261**
Парични потоци от финансова дейност		
Постъпления от емисия на акции	29,211	-
Постъпления от получени заеми	-	145
Плащания по получени заеми	-	(8,503)
Постъпления/плащания по предоставени заеми, нетно	(25)	(145)
Платени лихви	(61)	(292)
Нетен паричен поток от финансова дейност	**29,125**	**(8,795)**
Изменение на паричните средства и еквиваленти	**(743)**	**1,336**
Парични средства и еквиваленти в началото на периода	**1,336**	**-**
Парични средства и еквиваленти в края на периода	**593**	**1,336**

Бележките са неразделна част от този финансов отчет.

Милка Зафирова
Финансов директор

ТИ БИ АЙ БЪЛГАРИЯ ЕАД София

Клаус Мюледер
Изпълнителен директор

Гилбърт МакКол
Управител
КПМГ България ООД

Маргарита Голева
Регистриран одитор

СПЕЦИАЛИЗИРАНО ОДИТОРСКО ПРЕДПРИЯТИЕ София Рег. №045 "КПМГ - България" ООД

1. СТАТУТ И ПРЕДМЕТ НА ДЕЙНОСТ

Ти Би Ай България ЕАД (дружеството) е акционерно дружество, регистрирано на 20 февруари 2004 г., с основен предмет на дейност инвестиции и участие в управлението на дъщерни и други дружества, както и оказване на консултантски услуги. Вписано е в Търговския регистър към Агенцията по вписванията на 5 юни 2008 г.

Седалището и адресът на управление на дружеството е Република България, град София, площад Позитано 5, ет. 2.

2. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ

(а) Съответствие

Този неконсолидиран финансов отчет е изготвен и представен на база на Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), издадени от Съвета за международни счетоводни стандарти (СМСС) и разясненията за тяхното прилагане, издадени от Комитета за разяснение на МСФО (КРМСФО), приети от Европейския съюз.

Този неконсолидиран финансов отчет е одобрен от Съвета на Директорите на 23 март 2012 г.

Заедно с дъщерните предприятия дружеството формира група Ти Би Ай България и изготвя отделно консолидиран финансов отчет. Този неконсолидиран финансов отчет следва да се чете единствено и само в контекста на консолидирания финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2011 г. , който ще бъде съставен и представен за одобрение не по-късно от 15 април 2012 г.

(б) База за измерване

Този неконсолидиран финансов отчет е изготвен на базата на историческата стойност, с изключение на инвестиции на разположение за продажба, отчитани по справедлива стойност;

(в) Функционална валута и валута на представяне

Дружеството води своите счетоводни регистри в български лева (BGN), която е функционалната валута. Този финансов отчет е изготвен и представен в хиляди лева, освен когато не е оповесетено друго.

(г) Използване на приблизителни оценки и преценки

Изготвянето на финансовия отчет според МСФО изисква ръководството да прави преценки, приблизителни оценки и допускания, които влияят на прилагането на счетоводните политики и на активите, пасивите, приходите и разходите. Реалният резултат може да бъде различен от тези приблизителни оценки. Преразглеждането на счетоводните оценки се признава в периода, в който оценката е преразгледана, когато преразглеждането засяга този период, и в бъдещи периоди, ако преразглеждането оказва влияние на бъдещите периоди..

3. ЗНАЧИМИ СЧЕТОВОДНИ ПОЛИТИКИ

а)Нетекущи финансови активи

При първоначалното признаване на финансов актив дружеството го оценява по себестойност, която е справедливата стойност на насрещното възмездяване. Инвестициите, представляващи акции и дялове в дъщерни и други дружества, са представени в отчета за финансовото състояние по цена на придобиване. Ръководството извършва тестове за обезценка на инвестициите на периодична база и смята, че няма основания за такава към 31 декември 2011 г. Съгласно груповата политика другите инвестиции в ценни книжа са класифициарани като инвестиции на разположение за продажба и последващата им оценка формира преоценъчен резерв и се третира като друг всеобхватен доход за периода и намира отражение директно в собствения капитал на дружеството.

б) Текущи активи и пасиви

Всички финансови активи и пасиви се признават първоначално в отчета за финансовото състояние по себестойност, която представлява справедливата стойност на предоставеното или получено насрещно възмездяване на финансовия актив или пасив. При съставяне на отчета за финансовото състояние ръководството преценява дали съществува обективно свидетелство за обезценка на даден финансов актив.Дружеството отписва финансов пасив от своя отчет за финансовото състояние единствено когато той бъде погасен - т. е., когато задължението, посочено в договора, бъде погасено, отменено или изтече.

в)Парични средства и еквиваленти

Паричните потоци включват входящите и изходящите потоци от парични средства и еквиваленти, които са пари - налични в брой и депозити на виждане и парични еквиваленти - краткосрочни, високоликвидни инвестиции, които са лесно обръщаеми в конкретни парични суми и съдържат незначителен риск от промяна в стойността им. Дружеството отчита паричните потоци, като използва прекия метод, при който се отразяват главните категории от брутни парични постъпления и брутни парични плащания.

г) Приходи и разходи

Приходите в дружеството се признават на база принципа на начисляване и до степента, до която стопанските изгоди се придобиват от дружеството и доколкото приходите могат надеждно да бъдат измерени. Разходите в дружеството се признават в момента на тяхното възникване и на база принципите на начисляване и съпоставимост. Финансовите приходи и разходи се показват като нетен финансов доход в отчета за всеобхватния доход и включват лихвени приходи и разходи, банкови такси и комисионни и разлики от валутни операции.

д) Доходи на персонала

Към 31 декември 2011 г. няма неползвани платени годишни отпуски. Ръководството е изчислило евентуалния размер на задължението за обезщетение при пенсиониране на служители, но поради несъществения му размер, както и ниската средна възраст на персонала не е начислило провизия в настоящия финансов отчет.

4. НОВИ СТАНАДРТИ , КОИТО ОЩЕ НЕ СА ПРИЛОЖЕНИ

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

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

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

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

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

- МСФО 9 *Финансови инструменти (издаден ноември 2009) и Допълнения към МСФО 9 (издадени октомври 2010)* влизат в сила от 1 януари 2015 г. и може да променят класификацията и оценката на финансови инструменти.
- През май 2011 СМСС издаде МСФО 10 *Консолидирани финансови отчети*, МСФО 11 *Съвместни споразумения*, МСФО 12 *Оповестяване на участия в други предприятия* и МСФО 13 *Оценяване на справедлива стойност*, които всички влизат в сила от 1 януари 2013. СМСС също така издаде МСС 27 *Индивидуални финансови отчети* (2011) който заменя МСС 27 (2008) и МСС 28 *Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия* (2011) които заменя МСС 28 (2008). Всички тези стандарти влизат в сила от 1 януари 2013.
- Изменения в МСС 12 Отсрочени данъци: Възстановяване на базовите активи (издадени декември 2010) в сила от 1 януари 2012.
- Изменения в МСФО 1 *Силна хиперинфлация и премахване на фиксираните дати при първоначално прилагане* (издадени декември 2010) в сила от 1 юли 2012.
- През юни 2011 СМСС издаде *Представяне на позиции от Друг всеобхватен доход* (Промени в МСС), който влизат в сила от 1 юли 2012.
- През юни 2011 СМСС издаде променен МСС 19 *Доходи на наети лица,* който влиза в сила от 1 януари 2013.
- През декември 2011 СМСС издаде промени в МСФО 7 *Оповестяване – Компенсиране на финансови активи и финансови пасиви,* които влизат в сила от 1 януари 2013.
- През декември 2011 СМСС издаде промени в МСС 32 *Компенсиране на финансови активи и финансови пасиви,* които влизат в сила от 1 януари 2014.
- Разяснение КРМСФО 20: *Разходи за разкриване в производствената фаза на надземна мина* влиза в сила от 1 януари 2013

5. ОПРЕДЕЛЯНЕ НА СПРАВЕДЛИВИТЕ СТОЙНОСТИ

Някои от счетоводните политики и оповестявания на дружеството изискват определяне на справедливи стойности за финансови и за нефинансови активи и пасиви. Справедливи стойности са определени за целите на отчитането и оповестяването на базата на методите по-долу. Когато е приложимо, в съответните бележки е оповестена допълнителна информация за допусканията, направени при определянето на справедливите стойности на специфичния актив или пасив.

а) Инвестиции на разположение за продажба

Справедливите стойности на инвестиците на разположение за продажба (капиталови и дългови ценни книги) се определят на базата на котируема цена купува към датата на отчета, а в случай че не са котирани, се определят чрез техники за оценка. Използваните техники за оценка включват пазарен множител и анализ на дисконтирани парични потоци чрез очакваните бъдещи парични потоци и ниво на диконтиране, обвързано с пазара.

б) Търговски и други вземания

Справедливите стойности на търговски и други вземания се определят като настояща стойност на бъдещите парични потоци, дисконтирани с пазарна лихва към отчетната дата. Това се прави само за целите на оповестяването.

6. ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ И ДРУГИ ДРУЖЕСТВА

Дружество	31 декември 2011 г.			31 декември 2010 г.		
	Брой акции/дялове	Стойност на инвести-цията	Акционерно участие	Брой акции/дялове	Стойност на инвести-цията	Акционерно участи
ЗАД Булстрад Виена Иншурънс Груп АД *	2,680,906	76,445	97.72%	2,085,149	47,253	97.08%
Ти Би Ай Инфо ЕООД	5,500	2,505	100%	5,500	2,505	100%
Виена Иншурънс Груп Контакт Център България АД	250,000	978	50%	250,000	978	50%
		79,928			**50,736**	

* Участие в увеличението на капитала на дъщерното дружество чрез реализирани права за покупка на 595,757 акции с емисионна стойност от 49 лв. всяка. Общият размер на паричната вноска е 29,192 хил. лв.

7. ИНВЕСТИЦИИ НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ ЗА ПРОДАЖБА

	Брой ценни книжа	Обща стойност по номинал	Обща стойност – пазарна цена към 31 декември 2011 г.
Договорен фонд Астра Кеш - дялове	29,771.5248	350	357
Булгаро Американска Кредитна Банка - облигации	30	59	60
			417

8. БАНКОВИ ДЕПОЗИТИ

	31 декември 2011 г.	31 декември 2010 г.
Главница *	350	-
Начислена лихва	7	-
	357	**-**

* СИБАНК ЕАД – едногодишен левов депозит при нидивидуални условия с падеж 4 август 2012 г.

9. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ЕКВИВАЛЕНТИ

	31 декември 2011 г.	31 декември 2010 г.
В каса и разплащателни сметки	593	6
Банкови депозити до 90 дни	-	1,330
	593	**1,336**
В чуждестранна валута	-	-
В български лева	593	1,336
	593	**1,336**

10. РЕГИСТРИРАН КАПИТАЛ

Едноличен акционер	**31 декември 2011 г.**			**31 декември 2010 г.**		
	Брой акции	**Стойност**	**%**	**Брой акции**	**Стойност**	**%**
Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe, Austria *	48,804,856	48,805	100%	49,979,156	46,979	100%
	48,804,856	**48,805**	**100%**	**46,979,156**	**46,979**	**100%**

* През месец март едноличният акционер е увеличил капитала на дружеството с парична вноска в общ размер от 29,211 хил. лв. чрез издаване на нови 1,825,700 обикновени поименни акции с право на глас с номинална стойност 1 лев всяка и емисионна стойност от 16 лв. всяка (разликата е отнесена във фонд Резервен). Към 31 декември 2011 г. общият размер на капитала е 48,805 хил. лв., от които 31,523 хил. лв. са непарични вноски, а останалите 17,282 хил. лв. са изцяло внесени.

11. НЕТЕН ФИНАНСОВ ДОХОД

	2011 година	**2010 година**
Приходи от лихви от депозити и други инвестиции	220	237
Приходи от лихви по предоставени заеми на свързани лица	42	33
Разходи за лихви по получени заеми от свързани лица	(77)	(317)
Банкови такси и комисионни	(1)	(4)
	184	**(51)**

12. СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Сделките със свързани лица през 2011 година и салдата към 31 декември 2011 г. са, както следва:

Свързано лице	Вид на сделката	Отчетени и представени като:			
		Приход	Разход	Актив	Пасив
* Ти Би Ай Инфо ЕООД	Предоставен текущ заем - главница	-	-	200	-
* Ти Би Ай Инфо ЕООД	Предоставен текущ заем – лихва	19	-	17	-
Ти Би Ай Инфо ЕООД	Предоставени консултантски услуги	1	-	1	-
** Виена Иншурънс Груп Контакт Център България АД	Предоставен текущ заем – главница	-	-	424	-
** Виена Иншурънс Груп Контакт Център България АД	Предоставен текущ заем – лихва	23	-	54	-
Виена Иншурънс Груп Контакт Център България АД	Предоставени консултантски услуги	1	-	-	-
*** VIG, Austria	Получен нетекущ заем –главница	-	-	-	1,565
*** VIG, Austria	Получен нетекущ заем – лихва	-	77	-	40
	ОБЩО:			**696**	**1,605**

Сделките със свързани лица през 2010 година и салдата към 31 декември 2010 г. са, както следва:

Свързано лице	Вид на сделката	Отчетени и представени като:			
		Приход	Разход	Актив	Пасив
* Ти Би Ай Инфо ЕООД	Предоставен текущ заем - главница	-	-	175	-
* Ти Би Ай Инфо ЕООД	Предоставен текущ заем – лихва	12	-	22	-
** Виена Иншурънс Груп Контакт Център България АД	Предоставен текущ заем – главница	-	-	424	-
** Виена Иншурънс Груп Контакт Център България АД	Предоставен текущ заем – лихва	21	-	31	-
*** VIG, Austria	Получен нетекущ заем –главница	-	-	-	1,565
*** VIG, Austria	Получен нетекущ заем – лихва	-	317	-	24
	ОБЩО:			**652**	**1,589**

12. СВЪРЗАНИ ЛИЦА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

* Договор от 7 април 2006 г. и Анекси (последен от 22 декември 2011 г.) - паричен заем в размер до 200 хил. лв., при пазарна лихва от 8% на годишна база и падеж 31 декември 2012 г.

** Договор от 10 февруари 2009 г. и Анекси (последен от 22 декември 2011 г.) - паричен заем в размер до 230 хил. евро, усвоим до 29 декември 2009 г., при пазарна лихва от 3м EURIBOR + 4 пункта на годишна база и падеж 31 декември 2012 г.

*** Договор от 14 май 2009 г. - паричен заем в размер на 5 млн. евро, частично погасен през 2010 година, при пазарна лихва от 6м EURIBOR + 3,5 пункта на годишна база, падеж на начислената лихва към края на всеки шестмечен период, за който се отнася и падеж на главницата 14 май 2014 г.

13. ДАНЪЦИ

Основните компоненти на начислените данъци върху печалбата, както и връзката между данъчните разходи и счетоводната печалба се обясняват, както следва:

	31 декември 2011 г.	31 декември 2010 г.
Финансов резултат преди данъчно преобразуване	**30**	**(194)**
Увеличения	21	4
Намаления – приспадане на част от данъчната загуба с произход от 2006 година	51	-
Данъчен финансов резултат	**-**	**(190)**

Към 31 декември 2011 г. дружеството има остатък от данъчни загуби за пренасяне през следващи периоди общо в размер на 662 хил. лв., както следва:

- от 2009 година – 472 хил. лв. - може да се ползвая до 2014 г. и
- от 2010 година – 190 хил. лв. - може да се ползва до 2015 г.

При ефективна ставка на корпоративния данък 10% за 2011 г., положителният ефект, който дружеството може да ползва при приспадане на тези загуби през следващите пет години е 66 хил. лв.

14. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА

Ценови риск

Дружеството не е изложено на ценови риск за негативни промени в цените на материалите и услугите, които използва при осъществяване на дейността си.

14. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Кредитен риск

Кредитен риск е рискът, при който клиентите няма да бъдат в състояние да изплатят изцяло дължимите на дружеството суми в предвидения срок. Рискът се анализира на периодична база.

	31 декември 2011 г.		31 декември 2010 г.	
	Балансова стойност	**Максимален риск**	**Балансова стойност**	**Максимален риск**
Инвестиции на разположение за продажба	417	-	-	-
Банкови депозити	357	-	-	-
Парични средства и еквиваленти	593	-	1,336	-
Вземания по предоставени заеми на свързани лица и други вземания	698	-	663	-
Общо	**2,065**		**1,999**	

Ликвиден риск

Ликвидният риск представлява риска от невъзможността дружеството да посрещне текущите и потенциалните си задължения, свързани с плащания, когато те са дължими, без да понесе неприемливи загуби.

В таблицата по-долу е направен анализ на пасивите на дружеството, групирани по остатъчен срок до падежа.

31 декември 2011 г.	**От 1 до 3 месеца**	**От 3 до 12 месеца**	**От 1 до 5 години**	**Над 5 години**	**Общо**
Търговски и други задължения	12	14	-	-	**26**
Задължения по получени заеми от свързани лица	40	-	1,565	-	**1,605**
	52	**14**	**1,565**	**-**	**1,631**

31 декември 2010 г.	**От 1 до 3 месеца**	**От 3 до 12 месеца**	**От 1 до 5 години**	**Над 5 години**	**Общо**
Търговски и други задължения	31	2	-	-	**33**
Задължения по получени заеми от свързани лица	24	-	1,565	-	**1,589**
	55	**2**	**1,565**	**-**	**1,622**

14. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Валутен риск

Валутният риск представлява риск от негативното влияние на колебания в преобладаващите валутни курсове върху финансовото състояние и паричните потоци на дружеството. Тъй като българският лев е фиксиран към еврото и дружеството представя финансовите си отчети в български левове, валутният риск е свързан единствено с валутите, различни от евро.

Следващата таблица обобщава валутната експозиция на дружеството.

31 декември 2011 г.	**Лева**	**Евро**	**Общо**
Инвестиции в дъщерни и други дружества	79,928	-	**79,928**
Инвестиции на разположение за продажба	357	60	**417**
Банкови депозити	357	-	**357**
Парични средства и еквиваленти	593	-	**593**
Вземания по предоставени заеми на свързани лица и други вземания	698	-	**698**
	81,933	**60**	**81,993**
Търговски и други задължения	26	-	**26**
Задължения по получени заеми от свързани лица	-	1,605	**1,605**
	26	**1,605**	**1,631**

31 декември 2010 г.	**Лева**	**Евро**	**Общо**
Инвестиции в дъщерни и други дружества	50,736	-	**50,736**
Парични средства и еквиваленти	1,336	-	**1,336**
Вземания по предоставени заеми на свързани лица и други вземания	663	-	**663**
	52,735	**-**	**52,735**
Търговски и други задължения	33	-	**33**
Задължения по получени заеми от свързани лица	-	1,589	**1,589**
	33	**1,589**	**1,622**

15.СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

Няма значими събития, настъпили между датата на одобрение и датата на съставяне, които да изискват промени в неконсолидирания финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2011 г.

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
за годината, приключваща на 31 декември 2011 г.

1. ИЗЛОЖЕНИЕ ЗА РАЗВИТИЕТО И РЕЗУЛТАТИТЕ ОТ ДЕЙНОСТТА НА ПРЕДПРИЯТИЕТО И НЕГОВОТО ФИНАНСОВО СЪСТОЯНИЕ

Ти Би Ай България ЕАД (дружеството) е акционерно дружество, регистрирано на 20 февруари 2004 г., с основен предмет на дейност инвестиции и участие в управлението на дъщерни и други дружества, както и оказване на консултантски услуги. Вписано е в Търговския регистър към Агенцията по вписванията на 5 юни 2008 г.

Към 31 декември 2011 г. основният капитал възлиза на 48,805 хил. лв. и негов едноличен собственик е Vienna Insurance Group AG Wiener Versicherung Gruppe (и за краткост заместване надолу с VIG), със седалище Република Австрия, град Виена.

Като върховна майка на организационната структура в България, Ти Би Ай България ЕАД осъществява дейности на холдингови дружества. По застрахователната верига са включени ЗАД Булстрад Виена Иншурънс Груп АД (пряко 97,72%) и чрез него ЗАД Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп АД и ЗОД Булстрад Здраве АД. За по-пълноценно обслужване клиентите на тези и други свързани и несвързани предприятия, в холдинговата група участват и кол център (Виена Иншурънс Груп Контакт Център България АД – 50,00% пряко и 48,86% непряко) и високо технологично информационно звено (Ти Би Ай Инфо ЕООД – 100,00%).

Седалището и адресът на управление на дружеството е Република България, град София, площад Позитано 5, ет. 2, няма клонове и представителства и към 31 декември 2011 г. има 2 служители на трудов договор (към 31 декември 2010 г. – 2 чрез влетите дъщерни дружества).

Дружеството има Съвет на директорите в състав: Клаус Мюледер, австрийски гражданин (член на УС и ИД на ЗАД Булстрад Виена Иншурънс Груп АД, ЗАД Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп АД, ЗК Български имоти АД, Ви Ай Джи Пропъртис България АД, член на СД на ЗОД Булстрад Здраве АД и Виена Иншурънс Груп Контакт Център България АД и управител на Български имоти асистънс ЕООД) – изпълнителен директор, като за всички сделки, надвишаващи стойността от 5,000 евро, изпълнителният директор представлява дружеството заедно с Моника Христова Кунева; Кристоф Рат, австрийски гражданин (член на УС и ИД на ЗАД Булстрад Виена Иншурънс Груп АД и ЗК Български имоти АД) и Моника Христова Кунева. Членовете на СД не получават възнаграждения в това си качество от дружеството (чл. 247, ал. 2, т. 1 от ТЗ), не са притежавали акции на дружеството през годината (чл. 247, ал. 2, т. 2 от ТЗ), нямат право да придобиват акции и облигации на дружеството (чл. 247, ал. 2, т. 3 от ТЗ), не участват като неограничено отговорни съдружници, не притежават повече от 25 на сто от капитала на друго дружество и участват в управлението на други дружества на територията на Република България, само както е описано по-горе (чл. 247, ал. 2, т. 4 от ТЗ).

2. СЪБИТИЯ СЛЕД КРАЯ НА ОТЧЕТНИЯ ПЕРИОД

Няма значими събития, настъпили между датата на одобрение и датата на съставяне, които да изискват промени в неконсолидирания финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2011 г.

3. ОСНОВНИ РИСКОВЕ, ПРЕД КОИТО Е ИЗПРАВЕНО ДРУЖЕСТВОТО

Поради характера на дейността си, дружеството е изложено на минимални пазарен, валутен, ценови, кредитен, лихвен и ликвиден рискове.

4. ДЕЙСТВИЯ В ОБЛАСТТА НА НАУЧНОИЗСЛЕДОВАТЕЛСКАТА И РАЗВОЙНАТА ДЕЙНОСТ

Дружеството не извършва дейности в областта на научните изследвания и проучвания.

5. КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

Заедно с дъщерните предприятия дружеството формира група Ти Би Ай България и изготвя отделно консолидиран финансов отчет. Консолидирания финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2011 г. ще бъде съставен и представен за одобрение не по-късно от 15 април 2012 г. Настоящият финансов отчет е индивидуален (неконсолидиран) и отразява само дейността на дружеството –майка.

6. МИСИЯ НА ГРУПАТА, ОТ КОЯТО ДРУЖЕСТВОТО Е НЕРАЗДЕЛНА ЧАСТ

С размер на премиите от близо 9 милиарда евро и около 25,000 служителя, Виена Иншурънс Груп (ВИГ) е една от водещите застрахователни групи в Австрия и в Централна и Източна Европа (ЦИЕ). Иновациите, стабилните взаимоотношения с клиенти и акцентът върху обслужването на клиентите създават висококачествен продуктов портфейл, предлагащ атрактивни решения в двата сегмента, на живото- и на неживото-застраховането.

Ясно фокусираната стратегия за разширяване на ВИГ в региона на ЦИЕ позволи на групата още на ранен етап да направи прехода от австрийска застрахователна компания до международна група. Днес ВИГ е представлявана от близо 50 застрахователни компании в 25 държави. ВИГ отстоява финансовата стабилност и предлага високо ниво на сигурност на своите клиенти, акционери, партньори и служители. Една от ключовите причини е нейната консервативна инвестиционна политика. Това се отразява в нейния рейтинг A+ със стабилна перспектива, което прави Виена Иншурънс Груп компанията с най-висок рейтинг във водещия индекс ATX на Виенската фондова борса. От 2008 година ВИГ се котира и на Пражката фондова борса.

В допълнение към икономическите съображения, от съществено значение за Групата е и ангажиментът към обществените тревоги и помощта за създаването на бъдещо общество, в което да си заслужава да се живее. По този начин, Виена Иншурънс Груп остава вярна на своите фундаментални цели за ориентиран към стойността растеж.

Основен пазар: Австрия

Виена Иншурънс Груп е най-големият застраховател в Австрия, където заема отлична позиция със своите групови дружества: Wiener Städtische, Donau Versicherung und s Versicherung. Мощта, демонстрирана на този основен пазар от 1824 година досега, е една от причините за успешното изпълнение на стратегията за интернационализация на ВИГ.

6. МИСИЯ НА ГРУПАТА, ОТ КОЯТО ДРУЖЕСТВОТО Е НЕРАЗДЕЛНА ЧАСТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Основен играч в региона на

Виена Иншурънс Груп започва своята експанзия през 1990 година, което я прави една от първите западноевропейски застрахователни компании, които се разширяват към Централна и Източна Европа. Днес Групата е един от най-важните играчи в този регион, като печели повече от 50% от общата сума на Груповите премии в региона на ЦИЕ. Тя има групови дружества и клонове в следните държави в този регион: Албания, Беларус, България, Хърватия, Чешка република, Естония, Грузия, Унгария, Латвия, Литва, Македония, Черна гора, Полша, Румъния, русия, Сърбия, Словакия, Словения, Турция и Украйна. ВИГ е представена и в Босна и Херцеговина от 2011 година. Благодарение на дългите години опит и отличното познаване на пазарите в този регион, както и на своите експертни познания по всички застрахователни въпроси, ВИГ е позиционирана оптимално, за да може да продължи да се ползва от предимствата на бъдещото повишаване на стандарта на живот в региона на ЦИЕ и от свързаната с това потребност от застраховане.

Виена Иншурънс Груп е представена и в Германия, Лихтенщайн и Италия.

Обща цел: да предложи сигурност на клиентите

Всеки клиент е уникален. Те се различават по своята потребност от застраховане и осигуряване за пенсия, жизнената среда и начина, по който желаят да получат съвет. Виена Иншурънс Груп разбира това. За ВИГ няма такова нещо като "стандартен" застрахователен клиент, поради което и Групата обръща специално внимание на специфичните местни характеристики и поддържа присъствието си с повече от едно търговско наименование, както и широка дистрибуторска мрежа, в повечето от своите пазари. Има едно нещо обаче, по което всички компании на Виена Иншурънс Груп си приличат: целта да предоставят сигурност за своите клиенти.

От много десетилетия насам компаниите на ВИГ предлагат пълен обхват от застрахователни решения в Австрия и в двата сегмента, на живото- и на неживото-застраховането. Въпреки че пазарите в Централна и Източна Европа понастоящем все още са на различно ниво на икономическо развитие, те все по-бързо се движат в тази посока. Макар търсенето в този регион през периода след 1989 година първоначално да беше най-силен в автомобилното застраховане, а след това в жилищните застраховки и застраховките за собственици на жилища, днес пенсионното осигуряване, спестовните и инвестиционните продукти под формата на животозастрахователни полици се радват на нарастваща популярност.

Със създаването на ВИГ РЕ, Групата вече има своя собствена презастрахователна компания от 2008 година. Мястото на седалището на дружеството в Чешката република подчертава важността на региона на ЦИЕ като разрастващ се пазар за ВИГ.

Стратегическо партньорство с група Ерсте

Група Ерсте е стабилен партньор на Виена Иншурънс Груп. Тя работи самостоятелно, споделя същите ценности и следва подобна стратегия на растеж. Двете компании се възползват равностойно от дългосрочния договор за сътрудничество, сключен през 2008 година за Австрия и региона на ЦИЕ. Група Ерсте разпространява застрахователните продукти на ВИГ, а компаниите на ВИГ предлагат в замяна на Група Ерсте банкови продукти. Договорът за сътрудничество осигурява на Виена Иншурънс Груп достъп до една добре развита банкова мрежа за дистрибуция.

Можещите служители носят успех

Служителите играят особено важна роля за успеха на една компания за услуги. И тук също, в допълнение към отдадеността, професионалната консултация и отличното обслужване, от особена важност за Виена Иншурънс Груп е разбирането на местните пазари и поддържането на тесни взаимоотношения с клиентите.

Допълнителна информация за Виена Иншурънс Груп можете да намерите на уебсайта: www.vig.com или в Годишния отчет на Група ВИГ.

Изпълнителен директор

"ТИ БИ АЙ БЪЛГАРИЯ ЕАД" София

(Клаус Мюледе)

23 март 2012 г.