

**ЮРОБАНК И ЕФ ДЖИ БЪЛГАРИЯ**  
**ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2011**

## **СЪДЪРЖАНИЕ**

	<i>Страница</i>
<b>Доклад на независимия одитор</b>	
<b>Годишен доклад за дейността</b>	<b>1-11</b>
<b>Отчет за доходите</b>	<b>12</b>
<b>Отчет за всеобхватния доход</b>	<b>13</b>
<b>Баланс</b>	<b>14</b>
<b>Отчет за собствения капитал</b>	<b>15</b>
<b>Отчет за паричните потоци</b>	<b>16-17</b>
<b>Пояснителни бележки</b>	<b>18-77</b>



## **Доклад на независимия одитор**

### **До акционерите на “Юробанк И Еф Джи България” АД**

#### **Доклад върху финансовия отчет**

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на “Юробанк И Еф Джи България” АД („Банката”), включващ счетоводния баланс към 31 декември 2011 г. и отчет за приходите и разходите (или „отчета за доходите”), отчет за всеобхватния доход, за промените в собствения капитал, за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

#### **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 отчетяване, приети в 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 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 одитора, 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 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 на финансовия отчет.

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

### Мнение

По наше мнение, финансовият отчет представя достоверно във всички съществени аспекти финансовото състояние на "Юробанк И Еф Джи България" АД към 31 декември 2011 г., както и неговите финансови резултати от дейността и паричните потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети в Европейския съюз.

### Доклад върху други правни и регулаторни изисквания

Ръководството също така носи отговорност за изготвянето на годишен доклад за дейността в съответствие с изискванията на Закона за счетоводството.

Законът за счетоводството изисква от нас да изразим мнение относно съответствието между годишния доклад за дейността на Банката и годишния финансов отчет за същия отчетен период.

По наше мнение, годишният доклад за дейността, изложен от стр. 1 до стр. 11 е изготвен в съответствие с приложения годишен финансов отчет на Банката към 31 декември 2011 г.

  
\_\_\_\_\_  
Росица Ботева  
Регистриран одитор  
„ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД

5 април 2012 г.  
гр. София, България



  
\_\_\_\_\_  
Петко Димитров  
„ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато)

## **ДОКЛАД НА ДИРЕКТОРИТЕ**

Управителният съвет на Банката представя годишен отчет за дейността към 31 декември 2011.

### **ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТТА**

Юробанк И ЕФ Джи България АД предлага обслужване на физически лица, корпоративно и инвестиционно банкиране в България. Централният офис на Банката се намира в София. Адресът на управление е София 1048, бул. „Цар Освободител” 14.

### **ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА**

#### **Развитие и резултати от дейността на Банката**

Юробанк И Еф Джи България АД е водеща универсална банка в България, част от международния финансов холдинг EFG Group. Банката предлага широка гама от банкови услуги на местни и чуждестранни клиенти чрез повсеместната си клонова мрежа. Банката разполага с мрежа от 206 клона и офиси и е назначила 2,859 служители.

Чрез развиването на иновативни продукти и услуги и залагайки на качеството, Банката поддържа стабилен пазарен дял и изгражда дългосрочни партньорски взаимоотношения с клиенти, основани на взаимно доверие. Добрата репутация на Банката и разположението на клоновата мрежа в цялата страна позволи на Банката да привлече нови клиенти и да спечели доверието на съществуващите. Банката продължи да се изправя пред нови предизвикателства, свързани с повишената конкуренция в банковата сфера и финансовата култура на клиентите.

Кризата продължи и през 2011 година, но имаше много позитивни сигнали, че българската икономика постепенно излиза от нея. Реалният растеж на икономиката беше положителен през цялата година, което потвърди първоначалните сигнали, че икономиката на страната се възстановява от рецесията. Останалите макроикономически показатели също бяха окуражаващи – инфлацията остана на ниски нива, балансът по текуща сметка беше положителен, ръстът на безработицата беше овладян и бюджетният дефицит остана на по-ниски от очакваните нива. Прогнозите за 2012 г. предвиждат, че икономическия растеж ще намалее до около 1% за годината, въпреки това, страната няма да изпадне в рецесия.

Банката ще продължи да следва стратегията си да бъде най-предпочитаната банка, предлагайки най-иновативните и най-качествените продукти и услуги и едновременно с това да посреща постоянно нарастващите очаквания на клиентите си, като по този начин създава стойност за тях и за своите акционери. С оглед на това, че ситуацията на международните пазари продължава да бъде нестабилна, основни приоритети на Банката ще останат намаление на зависимостта от външни източници на финансиране и увеличение на пазарния дял на Банката в частта на привлечените средства по депозити от местни лица. Банката ще продължи да контролира стриктно разходите, включително разходите по привлечени средства. По отношение на кредитния портфейл, Банката ще се фокусира върху контролираното му нарастване в определени сегменти, придържайки се към стриктни правила за кредитиране и подобрявайки цялостното му качество.

Въпреки сложната икономическа обстановка, Банката функционира добре през 2011 г. Общите активи на Банката достигнаха 5 991 млн. лева към 31 декември 2011 г. Реализираният нетен оперативен приход през миналата година е 300 млн. лева, а оперативните разходи, с изключение разходите за обезценка, са в размер на 159 млн. лева. Нетната печалба за 2011 г. е 7 млн. лева.

Към 31 декември 2011 г. нетният кредитен портфейл на Банката е в размер на 4,155 млн. лева. Провизиите, заделени за покриване на загуби по отпуснатите кредити, са в размер на 245 млн. лева.

Юробанк И Еф Джи България АД финансира дейността си основно със средства, привлечени от клиенти. Доброто позициониране на Банката на пазара и постигнатия значителен пазарен дял по привлечени депозити, както и нейната добра репутация, потвърждават, че предлаганите депозитни продукти са конкурентни. Към 31 декември 2011 г. привлечените средства от клиенти са в размер на 4,718 млн. лева, като увеличението спрямо 2010 г. е 2%. За нормалното

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато)

функциониране на Юробанк И Еф Джи България АД е от съществено значение във всеки един момент да поддържа оптимална ликвидност. Коефициентът на ликвидните активи на Банката към 31 декември 2011 г. е 28.42%.

Банката разполага с достатъчно собствен капитал за осигуряване на адекватно капиталово покритие на рисковите й активи. Към 31 декември 2011г. собственият капитал на Банката (изчислен по реда на Наредба 8 за капиталовата адекватност на банките) е 632 млн. лева. Към 31 декември 2011 г. капиталовата адекватност на Банката, съгласно изискванията на Базел II е 15.44%, значително по-висок процент от заложения от Българска Народна Банка минимум от 12%. Подсилването на капитализацията увеличава потенциала на Банката за бъдещ растеж и за използването на най-добрите възможности.

#### **Важни събития, случили се през финансовата година**

През 2011 г. Банката продължи да промотира своите услуги за корпоративни клиенти. Управление „Корпоративно банкиране“ предлага цялостни финансови решения на експортно ориентирани компании в България. Това води до предимства за нашите клиенти, които получават условия според изискванията и нуждите им и едно място за операции с всички инструменти на корпоративното банкиране. Управление „Капиталови пазари“ продължи да предлага валутни и лихвени хеджиращи продукти за корпоративните клиенти. Банката беше една от първите на пазара предложила нови и иновативни продукти за управление на лихвения риск.

По отношение банкирането на дребно, Банката пусна на пазара няколко нови продукти за индивидуални клиенти: потребителски кредит с фиксирана лихва, нов ипотечен кредит „Активен дом“, нов кредит за рефинансиране и нова спестовна сметка Мега 20 по случай 20-годишнината на Банката. Банката обогати асортимента си от кредитни карти с новата карта ИКЕА която е съвместен продукт със световно известните магазини ИКЕА. Стартът на всички продукти през годината беше подпомогнат от насочени рекламни кампании, които спомогнаха за утвърждаването на Банката като активна и иновативна институция.

През август 2011 г., Банката получи кредитна линия в размер на 7.25 млн. евро от Българска банка за развитие за финансиране на малки и средни предприятия. Сумата е предоставена по програма на германската KfW, Германия за директно кредитиране на малки и средни предприятия и за предоставяне на кредитни линии на търговски банки за целево финансиране на бизнеса.

Въпреки че 2011 беше година, изпълнена с предизвикателства и много компании ограничиха своите дейности в областта на корпоративната социална отговорност, Пощенска банка остана активна и демонстрира своята отдаденост и отговорно поведение в полза на своите клиенти, служители, партньори и обществото като цяло. Банката продължи дългосрочните си проекти и освен това стартира нови инициативи, с които да подобри благосъстоянието на обществото и бъдещето на страната. Пощенска банка е изключително активна в сферата на корпоративната социална отговорност и традиционно реализира редица социално значими проекти в областите образование, грижа за околната среда, изкуство, спорт и корпоративно дарителство.

Програма „Силен старт с Пощенска банка“ се провежда от 2005 г. в подкрепа на българското образование и под патронажа на Министерство на образованието, младежта и науката. Инициативата е израз на убеждението на екипа на Банката, че знанията, дисциплината и ученолюбието са предпоставки за успешна личностна и професионална реализация в съвременното общество.

Юробанк И Еф Джи България продължи своите усилия да подобри своето влияние върху околната среда в рамките на програмата „Зелен старт с Пощенска банка“. Това е вътрешна кампания, която цели да насърчава екологичното поведение в компанията. През 2011 г., за четвърта поредна година езерото в Панчарево става по-хубаво място за почивка благодарение на доброволци от Пощенска банка, техните приятели и семейства. Инициативата за почистване на района около езерото бе организирана в рамките на дългогодишния проект на финансовата институция, наречен "Кристално чисто Панчарево".

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато)

С кампанията „Пресичай на сигурно“ стартираше през 2010 г., Пощенска банка насочва усилията си към изключително важната и обществено значима кауза за опазване на човешкия живот и предотвратяване на пътнотранспортни произшествия. През 2011 г. Пощенска банка продължава да развива своя ангажимент в сферата, включвайки се и в други обществено значими инициативи. Банката подкрепи националната кампания на „Пътна полиция“ за поставяне на предпазни колани на всички седалки. Финансовата институция се присъедини и към Европейската харта за пътна безопасност, утвърждавайки своя траен ангажимент да продължи и да развива започнатата с „Пресичай на сигурно“ кауза за намаляване на пътнотранспортните произшествия.

Банката получи множество награди и отличия за своите продукти и отличното качество на обслужването през 2011 г., сред които:

- Най-добър финансов продукт“ и „Финансов продукт на годината - категория иновативност и качество“ за виртуалната MasterCard от фондация „Банки, инвестиции, пари“
- Най-добра банка попечител за чуждестранни и местни институционални клиенти, сп. Global Custodian
- „Най-добра дарителска програма“ за „Силен старт с Пощенска банка“ от Български дарителски форум
- „Банка на туризма“ от Българска хотелиерска и ресторантьорска асоциация

## СТРУКТУРА НА ОСНОВНИЯ КАПИТАЛ

Към 31 декември 2011г. общият брой на акциите на Юробанк И Еф Джи България АД е 452,752,652 с номинална стойност 1 лев на акция. И Еф Джи Юробанк Ергасиас притежава пряко 34,56% от Юробанк И Еф Джи България АД, 54,27% от капитала са притежание на EFG New Europe Holding B.V, 11,16% са притежание на CEN Balkan Holdings Limited и 0.01% се притежават от миноритарни акционери.

## СЪВЕТ НА ДИРЕКТОРИТЕ

До 5 май 2011 година Банката се управлява от Съвет на директорите, който се състои от следните членове:

- Емилия Миланова – Председател на СД
- Теодорос Каракасис – Заместник-председател на СД
- Антъни Хасиотис – Главен изпълнителен директор
- Асен Ягодин – Изпълнителен директор
- Петя Димитрова – Изпълнителен директор
- Евангелос Кавалос – член
- Андреас Хасапис – член
- Георгиос Кацарос – член
- Пиерджорджо Прадели – член

### 1. Възнаграждения на членовете на Съвета на директорите

До 5 май 2011 година членовете на Съвета на директорите не са получавали възнаграждения от Банката в качеството им на членове на Съвета на директорите.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато)

2. **Акции и облигации на дружеството, които са придобити, притежавани и прехвърлени от членовете на Съвета на директорите до 5 май 2011 година**

Членовете на Съвета на директорите не са притежавали или прехвърляли акции и облигации на Банката.

3. **Права на членовете на Съвета на директорите да придобиват акции и облигации на дружеството.**

Членовете на Съвета на директорите не притежават специални права за придобиване на акции или облигации на Банката.

4. **Участие на членовете на Съвета на директорите в други търговски дружества като:**

- 4.1. **Съдружници с неограничена отговорност**

Членове на Съвета на директорите не са били съдружници с неограничена отговорност в други търговски дружества.

- 4.2. **Съдружници /акционери притежаващи повече от 25 на сто от капитала на друго дружество**

- **Ангъни Хасиотис**

Инвестмънтс АМК ЕООД, България – едноличен собственик

- 4.3. **Участващи в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвета на директорите**

- **Теодорос Каракасис**

Vanpost S.A., Румъния – Член на СД

EFG Retail Services IFN S.A., Румъния – Член на СД

EFG Leasing IFN S.A., Румъния – Член на СД

EFG Eurobank Property Services S.A., Румъния – Председател на СД

EFG Property Services d.o.o. Beograd, Сърбия – Председател на СД

Eurobank EFG a.d. Beograd, Сърбия – Председател на СД

И ЕФ ДЖИ Лизинг ЕАД, България – Член на СД

И ЕФ ДЖИ Пропърти Сървисиз София АД, България – Председател на СД

Greek-Serbian Chamber of Commerce – Заместник-председател на СД

Hellenic-Romanian Chamber of Commerce and Industry – Генерален секретар и член на СД

- **Ангъни Хасиотис**

И ЕФ ДЖИ Лизинг ЕАД, България – Член на СД

КРИБ (Конфедерацията на работодателите и индустриалците в България), България – Член на УС

Инвестмънтс АМК ЕООД, България – Управител

Клуб Мениджър, България – Член на УС



(Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато)

○ **Асен Ягодин**

И ЕФ ДЖИ Секюритис България ЕАД, България – Председател на СД  
Асоциация на банките в България, България – Заместник-председател на УС  
Българска Фондова Борса – София АД, България – Председател на СД

○ **Петя Димитрова**

Бългериън Ритейл Сървисиз АД, България – Председател на СД и Изпълнителен директор  
И ЕФ ДЖИ Пропърти Сървисиз София АД, България – Член на СД  
ИМО Пропърти Инвестмънтс София ЕАД, България – Член на СД и Изпълнителен директор  
ИМО Рила ЕАД, България – Заместник-председател на СД и Изпълнителен Директор  
ИМО Централен Офис ЕАД, България – Заместник-председател на СД и Изпълнителен директор  
ИМО 03 ЕАД, България – Член на СД и Изпълнителен директор  
Български Форум на Бизнес Лидерите (БФБЛ), България – Член на СД  
Американска търговска камара в България, България – Член на СД  
ДП „Съобщително строителство и възстановяване”, България – Член на СД

○ **Пиерджорджо Прадели**

Eurobank EFG Private Bank Luxembourg S.A., Люксембург – Член на СД  
Bancrest S.A, Румъния – Член на СД  
Eurobank EFG a.d. Beograd, Сърбия – Член на СД  
Eurobank Tekfen A.S., Турция – Член на СД  
PJSC “Universal Bank”, Украйна – член на НС  
Eurobank EFG Ergasias SA, Гърция – Генерален мениджър

○ **Георгиос Кацарос**

EFG Telesis Finance, Гърция – Член на СД  
SIDMA, Гърция – Член на СД  
JUMBO SA, Гърция – Член на СД

○ **Андреас Хасапис**

EFG Leasing SA, Гърция – Член на СД  
EFG Factors, Гърция – Председател на СД

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато)

○ **Евангелос Кавалос**

EFG Eurobank Ergasias Leasing SA, Гърция – Член на СД  
EFG Eurolife Life Insurance S.A., Гърция – Член на СД  
Eurobank EFG Factors SA, Гърция – Член на СД  
EFG Insurance Services SA, Гърция – Член на СД  
Eurobank EFG Poland branch (Polbank EFG), Полша – Член на НС  
Eurobank Tekfen AS, Турция – Член на СД  
PJSC "Universal Bank", Украйна – Член на НС  
Eurobank EFG a.d. Beograd, Сърбия – Член на СД  
EFG Eurobank Ergasias SA, Гърция – Генерален мениджър  
Unitfinance S.A., Гърция – Член на СД

**5. Договори, сключени през годината съгласно чл.240 б от Търговския закон**

Банката не е сключвала договори по смисъла на чл. 240б ал. 1 от Търговския закон.

На 20 април 2011 година Общото събрание на акционерите на Юробанк И ЕФ ДЖИ България АД одобри промяна в структурата на корпоративното управление, с което Банката премина към двустепенна система на управление, включваща два отделни органа – Управителен съвет и Надзорен съвет. Промяната на системата на управление влезе в сила на 5 май 2011 година, след надлежното ѝ вписване в Търговския регистър

**УПРАВИТЕЛЕН СЪВЕТ**

Към 31 декември 2011 година Управителния съвет се състои от следните членове:

- Антъни Хасиотис – Председател на УС и Главен изпълнителен директор
- Петя Димитрова – Заместник-председател на УС и Изпълнителен директор
- Йордан Суванджиев – член
- Янис Вуюкас – член
- Илиян Райчев – член

**1. Възнаграждения на членовете на Управителния съвет**

През 2011 година членовете на Управителния съвет не са получавали възнаграждения от Банката в качеството им на членове на Управителния съвет.

**2. Акции и облигации на дружеството, които са придобити, притежавани и прехвърлени от членовете на Управителния съвет през годината**

Членовете на Управителния съвет не са притежавали или прехвърляли акции и облигации на Банката.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато)

**3. Права на членовете на Управителния съвет да придобиват акции и облигации на дружеството.**

Членовете на Управителния съвет не притежават специални права за придобиване на акции или облигации на Банката.

**4. Участие на членовете на Управителния съвет в други търговски дружества като:**

**4.1. Съдружници с неограничена отговорност**

Членове на Управителния съвет не са били съдружници с неограничена отговорност в други търговски дружества.

**4.2. Съдружници /акционери притежаващи повече от 25 на сто от капитала на друго дружество**

○ Антъни Хасиотис

Инвестмънтс АМК ЕООД, България – едноличен собственик

**4.3. Участващи в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвета на директорите**

○ Антъни Хасиотис

И ЕФ ДЖИ Лизинг ЕАД, България – Член на СД

Инвестмънтс АМК ЕООД, България – Управител

КРИБ (Конфедерацията на работодателите и индустриалците в България), България – Член на УС

Клуб Мениджър, България – Член на УС (до 13.07.2011)

○ Петя Димитрова

Бългериън Ритейл Сървисиз АД, България – Председател на СД и Изпълнителен директор

И ЕФ ДЖИ Пропърти Сървисиз София АД, България – Член на СД

ИМО Пропърти Инвестмънтс София ЕАД, България – Член на СД и Изпълнителен директор

ИМО Рила ЕАД, България – Заместник-председател на СД и Изпълнителен Директор

ИМО Централен Офис ЕАД, България – Заместник-председател на СД и Изпълнителен директор

ИМО 03 ЕАД, България – Член на СД и Изпълнителен директор

Български Форум на Бизнес Лидерите (БФБЛ), България – Член на СД

Американска търговска камара в България, България – Член на СД

ДП „Съобщително строителство и възстановяване”, България – Член на СД

Общинска Банка АД, България – Член на НС

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато)

○ Йордан Суванджиев

ИМО Пропърти Инвестмънтс София ЕАД, България – Член на СД

ИМО Централен Офис ЕАД, България – Член на СД и Изпълнителен директор

ИМО Рила ЕАД, България – Член на СД и Изпълнителен Директор

И ЕФ ДЖИ Пропърти Сървисиз София АД, България – Член на СД

Винимпекс 21 АД, България – Член на СД

○ Янис Вуюкас

И ЕФ ДЖИ Лизинг ЕАД, България – Председател на СД и Изпълнителен директор

И ЕФ ДЖИ Ауто Лизинг ЕООД, България – Управител

**5. Договори, сключени през годината съгласно чл.240 б от Търговския закон**  
Банката не е сключвала договори по смисъла на чл. 240б ал. 1 от Търговския закон.

## НАДЗОРЕН СЪВЕТ

Към 31 декември 2011 година Надзорния съвет се състои от следните членове:

- Пиерджорджо Прадели – Председател на НС
- Теодорос Каракасис – Заместник-председател на НС
- Евангелос Кавалос – член
- Христос Адам – член
- Николаос Алипрантис – Член

### 1. Възнаграждения на членовете на Надзорния съвет

През 2011 година членовете на Надзорния съвет не са получавали възнаграждения от Банката в качеството им на членове на Надзорния съвет.

### 2. Акции и облигации на дружеството, които са придобити, притежавани и прехвърлени от членовете на Надзорния съвет през годината

Членовете на Надзорния съвет не са притежавали или прехвърляли акции и облигации на Банката.

### 3. Права на членовете на Надзорния съвет да придобиват акции и облигации на дружеството.

Членовете на Надзорния съвет не притежават специални права за придобиване на акции или облигации на Банката.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато)

#### 4. Участие на членовете на Управителния съвет в други търговски дружества като:

##### 4.1. Съдружници с неограничена отговорност

Членове на Надзорния съвет не са били съдружници с неограничена отговорност в други търговски дружества.

##### 4.2. Съдружници /акционери притежаващи повече от 25 на сто от капитала на друго дружество

Членове на Надзорния съвет не са притежавали повече от 25 на сто от капитала на друго дружество.

##### 4.3. Участващи в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвета на директорите

###### ○ Пиерджорджо Прадели

Eurobank EFG Private Bank Luxembourg S.A., Люксембург – Член на СД

Bancpost S.A, Румъния – Член на СД

Eurobank EFG a.d. Beograd, Сърбия – Член на СД

Eurobank Tekfen A.S., Турция – Член на СД

PJSC “Universal Bank”, Украйна – Член на НС

Eurobank EFG Ergasias SA, Гърция – Генерален мениджър, член на Изпълнителния комитет

Eurobank EFG Asset Management M.F.M.C. S.A. – Член на СД (от 18.11.2011)

EFG New Europe Funding B.V, Холандия – Управляващ директор (от 30.09.2011)

EFG New Europe Funding II B.V, Холандия – Управляващ директор (от 30.09.2011)

###### ○ Теодорос Каракасис

Bancpost S.A., Румъния – Заместник-председател на СД

EFG Retail Services IFN S.A., Румъния – Член на СД

EFG Leasing IFN S.A., Румъния – Член на СД

EFG Eurobank Property Services S.A., Румъния – Председател на СД

EFG Property Services d.o.o. Beograd, Сърбия – Председател на СД

Eurobank EFG a.d. Beograd, Сърбия – Председател на СД

И ЕФ ДЖИ Лизинг ЕАД, България – Член на СД

И ЕФ ДЖИ Пропърти Сървисиз София АД, България – Председател на СД

Greek-Serbian Chamber of Commerce – Заместник-председател на СД

Hellenic-Romanian Chamber of Commerce and Industry – Генерален секретар и член на СД

EFG Eurobank Ergasias S.A., Гърция – Заместник-генерален мениджър

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато)

○ **Евангелос Кавалос**

EFG Eurobank Ergasias Leasing SA, Гърция – Член на СД  
EFG Eurolife Life Insurance S.A., Гърция – Член на СД  
Eurobank EFG Factors SA, Гърция – Член на СД  
EFG Insurance Services SA, Гърция – Член на СД  
Eurobank EFG Poland branch (Polbank EFG), Полша – Член на НС (до 19.09.2011)  
Eurobank Tekfen AS, Турция – Член на СД  
PJSC "Universal Bank", Украйна – Член на НС  
Eurobank EFG a.d. Beograd, Сърбия – Член на УД  
EFG Eurobank Ergasias SA, Гърция – Генерален мениджър, Член на Изпълнителния комитет  
Unitfinance S.A., Гърция – Член на СД

○ **Христос Адам**

EFG Eurobank Ergasias S.A., Гърция – Заместник-генерален мениджър  
Eurobank EFG Factors S.A., Гърция – Член на СД  
Eurobank EFG Financial Planning Services S.A., Гърция – Член на СД  
Eurobank EFG Property Services S.A., Гърция – Член на СД  
Eurobank EFG Poland branch (Polbank EFG), Полша – Член на НС (до 19.09.2011)

○ **Николаос Алипрантис**

EFG Eurobank Ergasias S.A., Гърция – Помощник-генерален мениджър  
EFG Eurobank Ergasias Leasing S.A., Гърция – Член на СД  
Eurobank EFG Factors S.A., Гърция – Член на СД  
Eurobank EFG a.d. Beograd, Сърбия – Член на СД  
Eurobank EFG Poland branch (Polbank EFG), Полша – Член на НС (до 19.09.2011)

**5. Договори, сключени през годината съгласно чл.240 б от Търговския закон**  
Банката не е сключвала договори по смисъла на чл. 240б ал. 1 от Търговския закон.

**СТРУКТУРА НА ГРУПАТА**

Към 31 декември 2011 г. Юробанк И Еф Джи България няма дъщерни дружества и поради тази причина Банката не изготвя консолидирани финансови отчети.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато)

### ЦЕЛИ НА БАНКАТА ЗА 2012 г.

През 2012 година Банката ще се концентрира върху поддържането на стабилни коефициенти на капиталова адекватност и ликвидност. Едновременно с това, трудностите на бизнес средата налагат фокусирането върху нов бизнес и/или генериране на приход от такси и комисиони, докато разходите ще останат под контрол, така че да компенсират евентуален недостиг на приходите.

Привличането на местни депозити и намаляване на зависимостта от външно финансиране ще продължи да бъде важен приоритет. Правилното управление на разходите по привлечения ресурс ще бъде задължително условие, за да може Банката да предложи конкурентни лихви по кредитите си. Също така, ще се търсят алтернативни източници на външно финансиране, въпреки неблагоприятните условия на международните финансови пазари.

Пощенска банка ще се стреми да увеличи кредитния си портфейл във внимателно подбрани и сегментирани сектори, прилагайки подходящи кредитни критерии и запазвайки доброто качество на портфейла.

Ръководството разбира необходимостта служителите да бъдат подходящо мотивирани и възнаградени. Същевременно с това, те трябва да бъдат адекватно обучени и да им бъдат предоставени всички необходими ресурси, за да отговорят на високите изискванията на клиентите.

Основната стратегия на Банката е да остане най-предпочитаната банка, предлагаща най-иновативните и висококачествени продукти и услуги, като същевременно отговаря на постоянно развиващите се очаквания на клиентите чрез създаване на стойност за тях и за акционерите.


### ОТГОВОРНОСТИ НА РЪКОВОДСТВОТО

Според българското законодателство Ръководството следва да изготвя финансови отчети за всяка финансова година, които да дават ярна и честна информация за състоянието на Дружеството към края на годината и неговите финансови резултати. Ръководството е изготвило приложените тук финансови отчети в съответствие с МСФО.


Ръководството потвърждава, че се прилага адекватна счетоводна политика.

Ръководството също така потвърждава, че законодателството, приложимо в България се спазва и че финансовите отчети са изготвени на базата на принципа „действащо предприятие”.

Ръководството е отговорно за коректното водене на счетоводните регистри, за опазването на активите и за предприемане на необходимите мерки за предотвратяване и разкриване на потенциални злоупотреби и други нередности.

  
Антъни Хасиотис  
Председател на УС и Главен  
Изпълнителен Директор



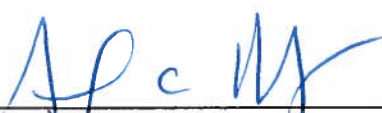
  
Петя Димитрова  
Заместник-председател на УС,  
Изпълнителен Директор и  
Главен Финансов Директор

5 април 2012 г.  
София, България

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато)

Отчет за доходите

	Бележки	Годината приключваща на 31 декември	
		2011г.	2010г.
Приходи от лихви и подобен приход	1	480,193	528,211
Разходи за лихви и подобен разход	1	(236,469)	(259,417)
<b>Нетен доход от лихви</b>		<b>243,724</b>	<b>268,794</b>
Приходи от такси и комисионни	2	68,605	69,894
Разходи за такси и комисионни	2	(14,525)	(14,851)
<b>Нетен доход от такси и комисионни</b>		<b>54,080</b>	<b>55,043</b>
Приходи от дивиденди		581	563
Други оперативни приходи	3	162	452
Печалба/(загуба) от валутна преоценка и търговия с деривативни инструменти	4	451	(2,992)
Печалба/(загуба) от ценни книжа в оборотен портфейл	12	276	(135)
Печалба/(загуба) и обезценка на ценни книжа на разположение за продажба	14	1,152	4,223
Други разходи за дейността	5	(142,085)	(146,263)
Разходи за Фонд за гарантиране на влоговете		(17,251)	(17,100)
Разходи от обезценка за кредитни загуби	7	(132,797)	(123,941)
<b>Печалба преди данъци</b>		<b>8,293</b>	<b>38,644</b>
Разходи за данъци	8	(845)	(3,702)
<b>Печалба за годината</b>		<b>7,448</b>	<b>34,942</b>

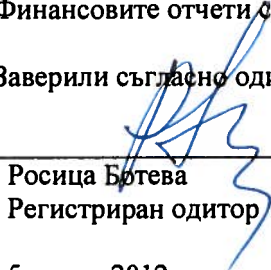
  
 Антъни Касиотис  
 Председател на УС и Главен  
 Изпълнителен Директор

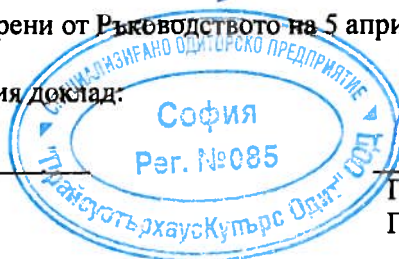


  
 Петя Димитрова  
 Заместник-председател на УС,  
 Изпълнителен Директор и  
 Главен Финансов Директор

Финансовите отчети са одобрени от Ръководството на 5 април 2012 г.

Заверили съгласно одиторския доклад:

  
 Росица Ботева  
 Регистриран одитор



  
 Петко Димитров  
 Прайсютър Хаус Купърс Одит ООД


5 април 2012 г.



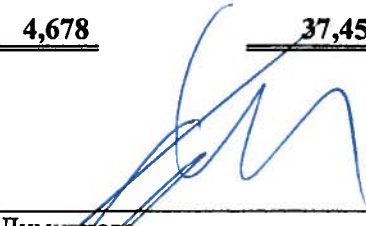
(Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато)

Отчет за всеобхватния доход

	Бележки	Годината приключваща на 31 декември	
		2011г.	2010г.
Печалба за годината		<u>7,448</u>	<u>34,942</u>
<b>Друг всеобхватен доход през годината след данъци:</b>			
Ценни книги на разположение за продажба:			
-нетно изменение в справедливата стойност след данъци	9	1,954	8,338
-(печалба)/ загуба, прехвърлена в нетна печалба при продажба	9	<u>(4,724)</u>	<u>(5,825)</u>
Друг всеобхватен доход за годината	9	<u>(2,770)</u>	<u>2,513</u>
Общо всеобхватен доход за годината		<u>4,678</u>	<u>37,455</u>

  
 Антъни Хасиотис  
 Председател на УС и Главен  
 Изпълнителен Директор



  
 Петя Димитрова  
 Заместник-председател на УС,  
 Изпълнителен Директор и  
 Главен Финансов Директор

Финансовите отчети са одобрени от Ръководството на 5 април 2012 г.

Заверили съгласно одиторския доклад:

  
 Росица Ботева  
 Регистриран одитор



  
 Петко Димитров  
 ПрайсютърхаусКупърс Одит ООД

5 април 2012 г.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато)

Счетоводен баланс	Бележки	Към 31 декември	
		2011г.	2010г.
<b>Активи</b>			
Пари в каса и по сметки при Централната банка	10	698,943	646,368
Предоставени средства на други банки	11	848,003	983,662
Ценни книжа в оборотен портфейл	12	1,450	41,216
Предоставени кредити на клиенти	13	4,154,651	4,156,004
Ценни книжа на разположение за продажба	14	155,733	340,263
Деривативни финансови инструменти	20	16,087	22,442
Инвестиционни имоти	15	876	876
Материални активи	16	67,868	79,319
Нематериални активи	17	30,730	23,903
Текущ данък за възстановяване		3,647	2,899
Други активи	18	12,899	12,304
<b>Общо активи</b>		<b>5,990,887</b>	<b>6,309,256</b>
<b>Пасиви</b>			
Привлечени средства от банки	19	92,005	438,369
Деривативни финансови инструменти	20	23,152	76,513
Привлечени средства от клиенти	21	4,717,748	4,641,511
Издадени облигации и други привлечени средства	22	339,265	335,111
Отсрочени данъчни пасиви	23	3,870	3,332
Провизии по други пасиви	24	1,669	1,637
Провизии по пенсионни задължения	25	2,642	2,226
Други пасиви	26	23,435	28,134
<b>Общо пасиви</b>		<b>5,203,786</b>	<b>5,526,833</b>
<b>Собствен капитал</b>			
Основен капитал	27	452,753	452,753
Други резерви		334,348	329,670
<b>Общо собствен капитал</b>		<b>787,101</b>	<b>782,423</b>
<b>Общо пасиви и капитал</b>		<b>5,990,887</b>	<b>6,309,256</b>

*Antoni Hasiotis*

Антъни Хасиотис  
Председател на УС и Главен  
Изпълнителен Директор



*Petya Dimitrova*  
Петя Димитрова  
Заместник-председател на УС,  
Изпълнителен Директор и  
Главен Финансов Директор

Финансовите отчети са одобрени от Ръководството на 5 април 2012 г.

Заверили съгласно одиторския доклад:

*Rositsa Boteva*  
Росица Ботева  
Регистриран одитор




*Petko Dimitrov*  
Петко Димитров  
ДрайсуотърхаусКупърс Одит ООД

5 април 2012 г.

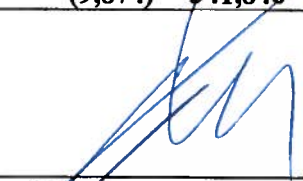
(Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато)

Отчет за собствения капитал

	Основен капитал	Преоц. резерв на дълготрайни активи	Преоц. дефицит на ЦК на разположение за продажба	Неразпр. печалба и други резерви	Общо
Салдо към 1 януари 2010 г.	452,753	7,003	(9,617)	294,829	744,968
Друг всеобхватен доход за годината	-	-	2,513	-	2,513
Печалба за годината	-	-	-	34,942	34,942
Общо всеобхватни доходи за 2010 г.	-	-	2,513	34,942	37,455
Трансфериране към неразпределена печалба	-	(4,627)	-	4,627	-
Салдо към 31 декември 2010 г.	452,753	2,376	(7,104)	334,398	782,423
Салдо към 1 януари 2011 г.	452,753	2,376	(7,104)	334,398	782,423
Друг всеобхватен доход за годината	-	-	(2,770)	-	(2770)
Печалба за годината	-	-	-	7,448	7,448
Общо всеобхватни доходи за 2011 г.	-	-	(2,770)	7,448	4,678
Салдо към 31 декември 2011 г.	452,753	2,376	(9,874)	341,846	787,101


  
Антъни Хасиотис  
Председател на УС и Главен  
Изпълнителен Директор



  
Петя Димитрова  
Заместник-председател на УС,  
Изпълнителен Директор и  
Главен Финансов Директор

Финансовите отчети са одобрени от Ръководството на 5 април 2012 г.

Заверили съгласно одиторския доклад:

  
Росица Ботева  
Регистриран одитор



  
Петко Димитров  
Прайсуотърхаус Културс Одит ООД

5 април 2012 г.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато)

**Отчет за паричните потоци**


	Годината приключваща на 31 декември	
	2011г.	2010г.
<b>Паричен поток от основна дейност</b>		
Получени лихви	506,872	531,210
Платени лихви	(264,040)	(274,962)
Получени дивиденди	581	563
Получени такси и комисионни	68,746	68,562
Платени такси и комисионни	(13,419)	(13,128)
Суми платени на и от името на служители	(66,072)	(62,443)
Нетен приход от валутна преоценка, търговия с деривативни инструменти и други приходи	2,323	(213)
Платени други разходи	(81,632)	(85,717)
Платени данъци	(748)	(2,967)
<b>Паричен поток от основна дейност преди промени в оперативни активи и пасиви</b>	<b>152,611</b>	<b>160,905</b>
<b>Промени в оперативните активи и пасиви:</b>		
Нетно намаление/(увеличение) на задължителните резерви в Централната банка	1,600	(11,736)
Нетно намаление/(увеличение) на ценни книжа в оборотен портфейл	39,025	(23,875)
Нетно (увеличение)/намаление на предоставени кредити на клиенти	(137,891)	31,919
Нетно (увеличение)/намаление на други активи	(1,033)	1,490
Нетно (намаление) на финансови пасиви, държани за търгуване	(34,209)	-
Нетно(намаление)/увеличение на депозитите от банки	(345,046)	66,561
Нетно увеличение на задълженията към клиенти	79,934	319,514
Нетно (намаление) на други задължения	(2,529)	(5,929)
<b>Нетен паричен поток от основна дейност</b>	<b>(247,538)</b>	<b>538,849</b>
<b>Паричен поток от инвестиционна дейност</b>		
Покупка на дълготрайни материални и нематериални активи (Бележки 16, 17 )	(12,283)	(13,694)
Покупка на инвестиционни ценни книжа (Бележка 14 )	(35)	(21,367)
Постъпления от продажба на дълготрайни активи	8	7
Постъпления от продажба на инвестиционни ценни книжа (Бележка 14 )	163,016	108,316
<b>Нетен паричен поток от инвестиционна дейност</b>	<b>150,706</b>	<b>73,262</b>

(Продължава на следващата страница)


(Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато)

Отчет за паричния поток (продължение)

	Годината приключваща на 31 декември	
	2011	2010
<b>Паричен поток от финансова дейност</b>		
Получено дългосрочно финансиране	29,827	156,326
Платени суми по дългосрочни заеми	(14,925)	(300,126)
<b>Нетен паричен поток от финансова дейност</b>	<b>14,902</b>	<b>(143,800)</b>
Ефект от промяната на валутния курс върху паричните средства и паричните еквиваленти	446	(264)
<b>Нетно увеличение на паричните средства и еквиваленти</b>	<b>(81,484)</b>	<b>468,047</b>
Парични средства и еквиваленти в началото на годината	1,419,032	950,985
<b>Парични средства и еквиваленти в края на годината (Бележка 28)</b>	<b>1,337,548</b>	<b>1,419,032</b>

  
Антъни Хасиотис  
Председател на УС и Главен  
Изпълнителен Директор



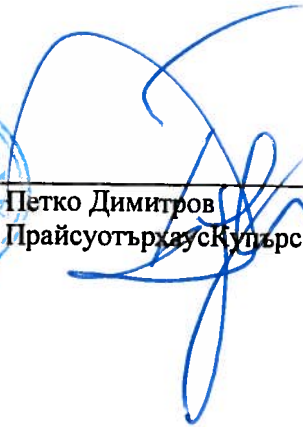
  
Петя Димитрова  
Заместник-председател на УС,  
Изпълнителен Директор и  
Главен Финансов Директор

Финансовите отчети са одобрени от Ръководството на 5 април 2012 г.

Заверили съгласно одиторския доклад:

  
Росица Ботева  
Регистриран одитор



  
Петко Димитров  
ПрайсуотърхаусКупърс Оудит ООД

5 април 2012 г.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато)

## Пояснителни бележки към финансовите отчети

### Обща информация

Юробанк И Еф Джи България (Банката) извършва банкиране на дребно, корпоративно и инвестиционно банкиране на територията на Република България. Централният офис на Банката се намира в София. Банката има клонова мрежа от 206 клона и офиси (2010г.: 214 клона и офиси и 2,023 отдалечени работни места в пощенските станции в цялата страна). Адресът на управление е: София 1048, Бул. „Цар Освободител” 14. Банката има 2,859 служители (2010г.: 2,998).

### Счетоводна политика

Основните счетоводни принципи, залегнали при изготвянето на счетоводния отчет, са както следва:

#### А. База за изготвяне на финансовите отчети

Финансовите отчети на Банката са изготвени в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетност (МСФО), приети от Европейският Съюз и в частност с тези МСФО и тълкувания на КРМСФО, издадени и в сила към момента или издадени и по-рано приложени към дата на изготвянето на тези отчети.

Стандартите, описани по-долу са надлежно приложени за 2010 г. и 2011 г. При необходимост сравнителните данни са променени в съответствие с представянето за текущата година.

Финансовите отчети на Банката са изготвени на основата на принципа на действащо предприятие. Съгласно този принцип Банката очаква, че ще продължи дейността си в обозримо бъдеще.

#### Влияние на икономическата криза и ситуация в Гърция

От края на 2009 г. възникнаха опасения сред инвеститорите за зараждане на европейска суверенна дългова криза в резултат на увеличаване на нивата на държавния дълг и едновременното намаляване на кредитния рейтинг на някои европейски държави. Опасенията се засилиха в началото на 2010 г., което направи трудно рефинансирането на държавния дълг на някои европейски държави без външна подкрепа. Трите най-засегнати от тези събития държави бяха Гърция, Ирландия и Португалия.

Що се отнася до държавния дълг на Гърция, на среща на Еврогрупата, проведена на 21 февруари 2012 г., беше одобрена нова финансова програма съвместно с Европейската комисия, Европейската централна банка и страните членки на еврозоната. Целта на новата програма е коефициентът на държавен дълг към БВП да достигне нивото от 120.5% до 2020 г., близо до равнището от 120.0%, което беше предвиденото на срещата на Европейския съвет на 26-27 октомври 2011 г.

Очакванията са, че новата финансова програма ще има значителен положителен ефект върху цялостната платежоспособност на страната. Това ще се дължи не само на съкращаването на държавния дълг, но и на намаление на лихвените разходи по него, считано от 2012 г. Финансовата програма представлява добра възможност гръцката икономика да преодолее несигурността, която е налице от средата на 2010 г., както по отношение на фискалната устойчивост, така и по отношение на запазване на членството на страната в еврозоната.

В допълнение Еврогрупата потвърди, че необходимата рамка вече функционира, така че страните членки да могат да извършат съответните национални процедури, които да позволят подкрепата от Европейския фонд за финансова стабилност (ЕФФС), включително необходимото финансиране за рекапитализация на гръцките банки (включително и EFG Eurobank Ergasias) в случай на възникнали опасения за финансовата им стабилност. През февруари 2012 г. гръцкият парламент одобри правната рамка, която да позволи получаване на необходимото финансиране за рекапитализация на гръцките банки.



(Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато)

### Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

#### А. База за изготвяне на финансовите отчети (продължение)

##### *Позиция на Групата*

EFG Eurobank Ergasias, въпреки сериозния негативен ефект от обезценката на гръцки държавни ценни книжа, продължава да следи отблизо конструктивното развитие, предприема необходимите действия и непрекъснато се адаптира към новите условия. Напоследък е налице промяна в посока на по-висок дял на обезпеченото кредитиране, растеж на самофинансирането и по-перспективни пазарни условия. В допълнение, Групата продължава да оптимизира своите разходи с цел увеличаване на ефективността от операциите си. Също така се засилват усилията в посока събиране на лошите вземания, като при необходимост се преразпределят ресурси. Прилага се по-консервативна политика за провизиране. В заключение, въпреки необходимостта от рекапитализация на банката-майка, Групата непрекъснато подобрява ефективността на управлението на активите и пасивите си като предприема значителни стратегически инициативи във връзка със своята капиталова база и ликвидност.

##### *Позиция на Банката*

Към 31 декември 2011 г., Юробанк И Еф Джи България не разчита на финансиране от банката-майка, а преобладаващо се финансира с привлечени депозити от местния пазар, собствена капиталова база и привлечени средства от международни финансови институции. През първото тримесечие на 2012г., Банката продължи да прилага редица мерки за укрепване и предпазване на активите си от концентрационен риск, като значително намали размера на предоставената експозиция към банката-майка спрямо 31 декември 2011г. (Бележка 29 и 1.5) и пренасочи съответните пласменти към други компании от групата, които са независими и нямат експозиции към банката-майка. Към датата на одобряване на тези финансови отчети експозицията на Банката към банката-майка възлиза на по-малко от 7% от собствения капитал на Банката.

##### *а) Променени и нови стандарти и тълкувания влезли в сила през 2011 г.*

- МСС 24 (изменен) – Оповестяване на свързани лица
- МСС 32 (изменен) – Класификация на права за емитиране
- КРМСФО 14 (изменен) – Предварителни плащания на минимални изисквания за финансиране
- КРМСФО 19 (изменен) - Погасяване на финансови задължения с капиталови инструменти
- Изменения в различни стандарти, които представляват част от Годишния проект на Борда по международни стандарти за подобряване на стандартите.

##### *б) Публикувани стандарти и тълкувания, които все още не са влезли в сила*

- МСС 1 (изменен) – Оповестяване на статии в друг всеобхватен доход (ефективен от 1 януари 2013 г., все още не одобрен от ЕС)
- МСС 12 (изменен) – Отложен данък: Възстановяване на базовите активи (ефективен от 1 януари 2012 г., все още не одобрен от ЕС)
- МСС 19 (изменен)- Доходи на наети лица (ефективен от 1 януари 2013 г., все още не одобрен от ЕС)
- МСС 27 (изменен) – Индивидуални финансови отчети (ефективен от 1 януари 2013 г., все още не одобрен от ЕС)
- МСС 28 (изменен) – Инвестиции в асоциирани предприятия (ефективен от 1 януари 2013 г., все още не одобрен от ЕС)
- МСС 32 (изменен) – Компенсиране на финансови активи и пасиви (ефективен от 1 януари 2014 г., все още не одобрен от ЕС)
- МСФО 7 (изменен) – Оповестявания, Компенсиране на финансови активи и пасиви (ефективен от 1 януари 2013 г., все още не одобрен от ЕС)
- МСФО 7 (изменен) – Оповестявания, Прехвърляния на финансови активи (ефективен от 1 януари 2012 г.)

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато)

### Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

#### А. База за изготвяне на финансовите отчети (продължение)

- МСФО 9 Финансови инструменти (ефективен от 1 януари 2015 г., все още не одобрен от ЕС)
- МСФО 9 и МСФО 7 Дата на влизане в сила и преходни разпоредби (ефективен от 1 януари 2015 г., все още не одобрен от ЕС).
- МСФО 10 Консолидирани финансови отчети (ефективен от 1 януари 2013 г., все още не одобрен от ЕС).
- МСФО 11 Съвместни споразумения (ефективен от 1 януари 2013 г., все още не одобрен от ЕС).
- МСФО 12 Разкриване на интереси в други предприятия (ефективен от 1 януари 2013 г., все още не одобрен от ЕС).
- МСФО 13, Измерване на справедливата стойност (ефективен от 1 януари 2013 г., все още не одобрен от ЕС)

МСФО 9 е част от проекта на Борда по международни стандарти за замяна на МСС 39 Финансови инструменти. Проектът все още не е приключил и не е възможно да се оцени ефекта от прилагането на стандарта. Прилагането на горепосочените стандарти и тълкувания няма и не се очаква да има значителен ефект върху финансовите отчети на Банката при първоначалното им прилагане.

Финансовите отчети са изготвени при спазване принципа на историческата цена, като същата е коригирана с преценка на земи и сгради, инвестиционни имоти, ценни книги в инвестиционен портфейл за продажба, финансови активи по справедлива стойност през отчета за доходите и всички деривативни инструменти.

Изготвянето на финансовите отчети в съответствие с МСФО изисква използването на допускания и преценки, които влияят върху стойностите на балансовите активи и пасиви и оповестяването на условните активи и пасиви, както и приходите и разходите към датата на финансовите отчети. Въпреки че тези преценки са направени на база на най-добрата оценка на Ръководството на текущите събития, действителните резултати могат да се различават от тези преценки.

#### Б. Валутни операции

##### Функционална и отчетна валута

Данните във финансовите отчети са представени във валутата на основната икономическа среда, в която извършва дейност Банката (функционална валута). Финансовите отчети са представени в националната валута на България, Лева (BGN), която е функционална и отчетна валута на Банката.

##### Операции и салда

Операции с чуждестранна валута се осчетоводяват по официалния курс на Централната банка в деня на операцията. Печалбите и загубите в резултат на преизчисляване на монетарните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, се признават в отчета за доходите. Салдата на тези активи и пасиви се преоценяват по официалния курс на Централната банка към края на отчетната година.

Промените в справедливата стойност на ценни книги в чужда валута, класифицирани в категорията „На разположение за продажба” се делят на преоценъчни разлики в резултат на промени в амортизираната стойност на ценната книга и други промени в балансовата стойност на ценната книга. Разликите, свързани с промени в амортизираната стойност се признават в отчета за доходите, а другите промени в балансовата стойност се признават в капитала.

Към 31 декември 2011 г., монетарните активи и пасиви са преоценени по фиксинга на Централната банка – 1 лев = 0.5113 евро (2010 г.: 1 лев = 0.5113 евро) и 1 лев = 0.6616 щ.д. (2010 г.: 1 лев = 0.6789 щ.д.).



(Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато)

### Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

#### В. Приходи от лихви и разходи за лихви

Приходите и разходите от лихви се признават в отчета за доходите за всички лихвоносни активи и пасиви на принципа на текущото начисление, използвайки ефективния лихвен метод. Ефективният лихвен метод е метод за изчисляване на амортизираната стойност на финансовия актив или пасив, както и на разпределяне на лихвения приход или разход през съответния период чрез използване на ефективния лихвен процент. Ефективният лихвен процент е процентът, който точно дисконтира очакваните бъдещи парични потоци до настоящата балансовата стойност на финансовия инструмент. Когато е уместно, Банката прилага по-къс амортизационен период.

Това е периодът до следваща дата на пазарна промяна на ценовите равнища преди очаквания падеж на инструмента. Когато определя ефективния лихвен процент, Банката изчислява паричните потоци, като се вземат предвид всички договорени условия за плащания по финансовия инструмент с изключение на бъдещите кредитни загуби. Изчислението включва всички платени или получени такси между страните по договора, които са неизменна част от ефективния лихвен процент, разходи по сделката и всички други премии или дисконти.

Когато вземанията по кредити са идентифицирани като влошени, те се оценяват до размера на тяхната възстановима стойност, като след обезценката доходът от лихви се признава на базата на лихвения процент, използван за дисконтиране на бъдещите парични потоци при определянето на възстановимата стойност.

#### Г. Приходи от такси и комисионни и разходи за такси и комисионни

Таксите и комисионни, с изключение на тези, които формират част от ефективния лихвен процент на инструмента, се отчитат при спазване на принципа за текущо начисление.

Комисионните и таксите, отнасящи се до валутни операции, внос и износ, преводи, банкови такси и посредническа дейност се признават при извършване на съответните транзакции.

#### Д. Финансови активи

Банката класифицира финансовите си активи в следните категории: финансови активи, отчитани по справедлива стойност в отчета за доходите, финансови активи на разположение за продажба, кредити и вземания и финансови активи, държани до падеж. Ръководството на банката класифицира инвестициите си при първоначалното им закупуване.

##### (а) Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в отчета за доходите

Тази категория включва финансови активи държани за търгуване.

Даден финансов актив може да се класифицира като държан за търгуване, ако е придобит с цел продажба или обратна покупка в кратък срок, или е част от портфейл от сходни финансови инструменти, които се управляват заедно и за които има основание да се смята, че ще доведат до печалба в краткосрочен план. Дериватите също се категоризират като държани за търгуване, до момента в който се преоценят и започнат да действат като хеджиращи инструменти.

Финансовите активи за търгуване първоначално се отчитат по справедлива стойност (с изключение разходи по сделката), след което се преоценяват до справедливата им стойност като се използват официални пазарни цени, валидни към отчетната дата. Всички реализирани и нереализирани печалби и загуби се отразяват като нетни печалби (загуби) в периода, в който възникват. Начислените лихви от финансови активи за търгуване се отчитат като приход от лихви.

##### (б) Финансови активи на разположение за продажба

Финансовите активи на разположение за продажба са тези, които Банката има намерение да държи за неопределен период от време и които могат да бъдат продадени в зависимост от ликвидните нужди или промените в лихвените проценти, обменните курсове или цени на акции.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато)

### Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

#### Д. Финансови активи (продължение)

##### (б) Финансови активи на разположение за продажба (продължение)

Финансовите активи на разположение за продажба се отчитат по справедлива стойност включително разходите по сделката, като впоследствие се преоценяват по справедлива стойност на основата на пазарни котировки или стойности, получени от моделиране на парични потоци.

Печалбите и загубите, дължащи се на промяна в справедливата цена на този вид финансови активи, се отчитат директно в другия всеобхватен доход, до момента, в който финансовият актив се отпише или обезцени. В този случай, цялата натрупана до момента в другия всеобхватен доход печалба или загуба, се признава в отчета за доходите. Лихвеният приход, изчислен на база на ефективния лихвен метод се признава в отчета за доходите. Дивидентите, получени от акции, държани за продажба се признават в Отчета за доходите когато е установено правото на Банката за получаване на такива плащания.

Покупката и продажбата на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в отчета за доходите, на финансови активи, държани до падеж и на разположение за продажба се признават на сетълмент датата (датата, на която активът е доставен на или от Банката).

Справедливата стойност на търгуваните на активните пазари инвестиции се основава на текущи пазарни цени. Ако пазарът на даден финансов инструмент е неактивен (и за нетъргуемите на фондова борса ценни книжа), Банката установява справедлива стойност чрез различни техники за оценка. Те включват анализ на текущи сделки с подобни инвестиции, анализ на дисконтирани парични потоци, модели базирани на цената на опциите и други техники на оценка, отчитащи специфичните особености на пазара на ценни книжа в България.

Финансови активи се отписват, когато правата за получаване на парични потоци от тях са прекратени или когато Банката е прехвърлила значителна част от рисковете и ползите от собствеността им. Финансови пасиви се отписват, когато бъдат прекратени – задължението е погасено, отменено или изтекло.

##### (в) Кредити и вземания

Кредитите и вземанията са недериватни финансови активи с фиксирани или определени плащания, които не се търгуват на активен пазар, различни от: (а) тези, които Банката възнамерява да продаде незабавно или в кратък срок, които са класифицирани като активи за търгуване, и тези които при първоначалното им признаване са класифицирани по справедлива стойност в отчета за доходите; (б) тези, които при първоначалното им признаване са класифицирани като активи на разположение за продажба; или (в) тези, за които държателят може да не възстанови значителна част от първоначалното си вложение, по причини различни от влошаване на кредитното качество.

##### (г) Инвестиции, държани до падеж

Инвестиции, държани до падеж са недериватни финансови активи с фиксирани или определени плащания и фиксиран падеж, които Ръководството на банката има намерение и възможност да задържи до падежа им. Ако Банката продаде друга освен незначителна сума от финансови активи, държани до падеж, всички финансови активи от тази категория се прекласифицират като държани за продажба.

Инвестициите, държани до падеж са отразени по цена на придобиване, която впоследствие се коригира с амортизацията на премията или сконтото по метода на ефективния лихвен процент, минус провизия за обезценка. Лихвите, получени от ценните книжа в инвестиционен портфейл, са отчетени като приходи от лихви. Банката оценява намерението си и възможността да държи нейните инвестиции до падеж не само когато финансовите активи първоначално се признават, но също така на всяка следваща отчетна дата.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато)

### **Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)**

#### **Е. “Репо” и „Обратни репо” сделки**

Ценните книжа, които служат като обезпечение по “репо” сделки, се отчитат във финансовите отчети като ценни книжа държани за търгуване, докато задължението към отсрещната страна се отчита съответно като депозити дължими на други банки или на клиенти.

Предоставеният ресурс по “обратни репо” сделки се отчита като предоставени средства на други банки или клиенти. Разликата между продажната и покупната цена се отчита като лихва и се признава равномерно за срока на сделката по метода на ефективния лихвен процент.

#### **Ж. Деривативни финансови инструменти и отчитане на хеджиране**

Дериватите са финансови инструменти:

(а) чиято стойност се променя в отговор на промени в специфичен лихвения процент, цена на финансов инструмент, валутен курс, индекс на цени или лихвени проценти, кредитен рейтинг или кредитен индекс, или друга променлива.

(б) които не изискват първоначална нетна инвестиция или изискват малка първоначална нетна инвестиция в сравнение с други видове контракти, които реагират по подобен начин на промени в пазарните условия.

(в) които са платими на бъдеща дата.

Деривативните финансови инструменти включват валутни суапи, лихвени суапи, валутни форуърди, опции и фючърси и обикновено не се признават първоначално в баланса, като често не са свързани с разходи (т.е. нетната справедлива стойност на сумата за получаване и за плащане е нула). Когато нетната инвестиция не е нула дериватите първоначално се отчитат като финансови инструменти по справедлива стойност. Справедливата стойност се определя на база на котираните пазарни цени, модели на дисконтирани парични потоци или други оценъчни модели. Положителната справедлива стойност на деривативните финансови инструменти се отчита като актив, а отрицателната като пасив. Промените в справедливата стойност на деривативни финансови инструменти са включени в отчета за доходите.

#### ***Хеджиране на справедлива стойност***

Счетоводно отчитане на хеджиране се прилага за деривативни финансови инструменти предназначени да хеджират справедливата стойност на даден актив (хеджиране на справедлива стойност), при положение че са изпълнени определени условия.

При възникване на хеджирането Банката документира връзката между хеджираната позиция и хеджиращият инструмент, целите си по отношение управлението на риска, както и хеджинговата си стратегия. Банката документира своите оценки, както при първоначалното извършване на сделката, така и на текуща база, дали дериватите, използвани в хеджингови операции са високоефективни при компенсирани на промените в справедливата стойност.

Промените в справедливата стойност на дериватите, които са предназначени и се квалифицират като хедж по справедлива стойност, се отчитат в Отчета за доходите, заедно с всички промени в справедливата стойност на хеджираните актив или пасив, които се отнасят към хеджираните риск. Промените в справедливата стойност на лихвени суапи и свързаните хеджирани позиции се отразяват в „Нетни приходи от валутни операции”.

Лихвените приходи и разходи от хеджиращи деривати и хеджирани активи се признават като „Приходи от лихви” и „Разходи за лихви” в отчета за доходите. Неефективната част от хеджиращи сделки се отчита в „Нетни приходи от валутни операции”.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато)

### Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

#### Ж. Деривативни финансови инструменти и отчитане на хеджиране (продължение)

Ако хеджът в даден момент вече не покрива изискванията за отчитане на хеджиране, промяната в балансовата стойност на хеджираната позиция, определена по метода на ефективния лихвен процент, се амортизира в печалби или загуби за периода до падежа на позицията. Промените в балансовата стойност на хеджиран капиталов инструмент продължават да се отчитат в другия всеобхватен доход до момента на отписване на капиталовия инструмент.

#### 3. Обезценка на финансови активи

##### (а) Активи оценявани по амортизирана стойност

Банката преценява към края на всеки отчетен период дали съществуват обективни доказателства, поради които даден финансов актив или група от финансови активи се обезценяват. Финансов актив или група от финансови активи се обезценяват и следователно възникват загуби от обезценка само, ако има обективни доказателства за обезценка като резултат на едно или повече събития, които възникват след първоначално признаване на актива („в случай на загуба”) и тези събития имат въздействие върху очакваните парични потоци от финансовия актив или група финансови активи, които могат да бъдат надеждно измерени.

Обективни доказателства, че финансов актив или група от активи е обезценена включва наличието на данни за следните събития:

- Просрочване на договорени плащания по главница или лихви;
- Финансови затруднения на длъжника (например: коефициент на собствения капитал, съотношение на нетните приходи към приходите от продажби);
- Нарушение на условия по договор;
- Откриване на процедура по несъстоятелност;
- Влошаване на пазарните позиции на длъжника;
- Влошаване стойността на обезпечението по кредита;
- Влошаване на кредитния рейтинг под инвестиционното ниво

Банката преценява индивидуално дали съществува обективно доказателство за обезценка на индивидуално значими активи и индивидуално или групово за активи, които не са индивидуално значими. Ако Банката прецени, че няма обективни доказателства за обезценка за индивидуално определен актив, независимо дали е значим или не, тя го включва в група от финансови активи с подобен кредитен риск и оценява цялата група от активи за обезценка. Активи, които са индивидуално оценявани за обезценка и за които има загуба от обезценка и тя продължава да се признава, не се включват в груповата оценка за обезценка.

Размерът на загубите от обезценка се определят като разликата между балансовата стойност на активите и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци (с изключение на бъдещи кредитни загуби, които все още не са настъпили), дисконтирани с оригиналния ефективен лихвен процент на актива. Балансовата стойност на актива се намалява със сумата на провизиите като стойността на загубата се признава в Отчета за доходите. Ако кредит или инвестиция, държана до падеж, има променлив лихвен процент, дисконтовият процент, използван за определяне на загубите от обезценка е текущият ефективен лихвен процент определен в договора.

В случай, че е практически осъществимо Банката може да измерва обезценката на база на справедливата стойност на инструмента, използвайки пазарни цени.

Изчислението на настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци на обезпечени финансови активи отразява паричните потоци, които могат да бъдат получени при реализация на обезпечението, намалени с разходите по придобиването му и последващата му продажба, независимо от вероятността обезпечението да бъде реализирано.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато)

### Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

#### 3. Обезценка на финансови активи (продължение)

##### (а) Активи оценявани по амортизирана стойност (продължение)

С цел определяне на обезценката на портфейлна база, финансовите активи се групират на база на сходни рискови характеристики (например на база на категоризиране на тип на актива, промишленост, географско местонахождение, тип на обезпечение, брой дни просрочие и други фактори). Тези характеристики способстват за изчисляване на бъдещите парични потоци за група от сходни активи и са показател за възможността на длъжниците да платят всички суми, дължими според договорните условия за активите.

Бъдещите парични потоци за група от финансови активи, които са колективно оценявани за обезценка, се определят на база на договорените парични потоци от активите и историческия опит по отношение на загубите от активи с подобни характеристики за кредитен риск. Историческите оценки се коригират на база на текущи данни с цел да бъде отразено влиянието на настоящи условия, които не са засягали периода, в който историческата оценка е била направена, както и да бъде елиминиран ефектът от условия през историческия период, които вече не съществуват.

Оценките за промяна в бъдещите парични потоци за група от активи трябва да отразяват и да са в пълно съответствие с промените на съответни реални данни от един период до друг (например промени в равнището на безработица, цените на имотите, платежоспособността или други фактори индикиращи промени във вероятността за загуби на Банката и техния размер). Методологията и предположенията използвани за определяне на бъдещите парични потоци се преразглеждат редовно от Банката, за да бъдат намалени разликите между изчислените загуби и действителните такива.

Кредитите, за които са налице достатъчно основания да се определят като несъбираеми, се отписват срещу съответната провизия за загуба от обезценка. Такива кредити се отписват след като са изпълнени всички необходими процедури и е определена сумата на загубата.

В случай, че в последващ период сумата на обезценката значително намалее и намалението може да бъде свързано със събитие, възникващо след като обезценката е била призната (например подобрене на кредитния рейтинг на кредитополучателя), заделената преди това провизия се намалява. Сумата на намалението се признава в отчета за доходите в разход за провизии за кредитни загуби. Периодът за идентифициране на загубата по кредити е между три и дванадесет месеца.

##### (б) Финансови активи на разположение за продажба

Банката оценява към края на всеки отчетен период дали има обективни доказателства финансов актив или група от активи да бъдат обезценени. При капиталови инструменти, класифицирани на разположение за продажба, значителен или продължителен спад в справедливата стойност на книгата под тяхната отчетна стойност се взема предвид при определянето дали активите са обезценени.

Ако такива доказателства съществуват за финансови активи на разположение за продажба, натрупаната загуба – изчислена като разлика между цената на придобиване и текущата справедлива стойност минус предишни загуби от обезценка, отчетени в отчета за доходите, се прехвърля от другия всеобхватен доход в отчета за доходите.

Загубите от обезценка, признати в отчета за доходите, за капиталови инструменти, класифицирани като държани за продажба, не се реинтегрират обратно в отчета за доходите при последващо увеличение на справедливата стойност на инструментите. Ако в последващ период справедливата стойност на дългов инструмент, класифициран на разположение за продажба, се увеличи и повишението е обективно свързано със събитие, настъпило след като загубата от обезценка е била призната в отчета за доходите, загубата от обезценка се реинтегрира в отчета за доходите.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато)

### Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

#### И. Сгради и оборудване

Банката признава дълготраен актив само ако е вероятно, че ще получи бъдещите икономически ползи свързани с неговото ползване и ако цената на придобиване на дълготрайния актив може да бъде измерена надеждно. Стойността на дълготраен актив обхваща покупната цена, включително мита и други невъзстановими данъци, както и разходите, които директно са свързани с доставката и привеждането на актива в действие съгласно изискванията на Ръководството на Банката. Цената на придобиване на актива представлява паричния еквивалент, платен за придобиване на актива.

Банката включва последващите разходи към балансовата стойност на актива или ги признава като отделен актив само когато е сигурно, че бъдещите парични потоци, от ползването на актива, ще бъдат получени и стойността на актива може да бъде измерена надеждно.

Всички ремонти, поддръжката и обновяване на дълготрайния актив се отчитат в отчета за доходите през периода, през който възникват.

След първоначално признаване Банката прилага метода на справедлива стойност по отношение на земя и сгради. Справедливата стойност се определя на база пазарна оценка извършена от независим лицензиран оценител. Основните методи за оценка, използвани при определянето на справедливата стойност са:

- пазарни цени на аналогични активи (активите са сравнени с подобни предлагани на пазара)
- настоящата стойност на бъдещите парични потоци от активи, генериращи наем (DCF)
- метода на намаляване на разхода (взима се предвид цената, по която актива би могъл да бъде придобит или построен в момента и се намалява със стойността на икономическата и физическата амортизация).

С натрупаната амортизация към датата на преоценката се намалява брутната отчетна стойност на активите и нетната стойност е актуализирана до преоценената такава.

Ако в резултат на преоценката, стойността на актива е увеличена, увеличението се признава в друг всеобхватен доход и се натрупва като преоценъчен резерв. Увеличението от преоценка се признава в печалбата или загубата, до степента, до която тя възстановява намалението на преоценката на същия актив, което преди това е признато в печалба или загуба. Когато балансовата стойност на един актив се намалява в резултат на преоценка, намалението се признава първо в друг всеобхватен доход до степента, до която преди това е признат положителен преоценъчен резерв от преоценката на същия дълготраен актив и остатъка в отчета за доходите, ако кредитното салдо на преоценъчния резерв не е достатъчно.

С изключение на земята, Банката начислява амортизация на всички дълготрайни материални активи. Разходите за амортизация се изчисляват чрез прилагане на линейния метод, при разпределяне на стойността им до неговата остатъчна стойност за срока на практическото му използване както следва:

- Сгради - 50 години
- Подобрения на наети активи - срока на наетия актив или полезния живот, ако е по-къс
- Хардуер и софтуер - 4-10 години
- Оборудване и мебелировка - 4-20 години
- Превозни средства - 5 години

Банката отписва балансовата стойност на дълготраен актив:

(а) при продажба;

(б) когато не се очаква да бъдат получени повече икономически ползи от актива.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато)

### Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

#### И. Сгради и оборудване (продължение)

Печалбата или загубата от отписването на дълготрайния актив се отчита в отчета за доходите. Банката не класифицира тази печалба като приход от основната дейност. Печалбата или загубата от отписването на дълготрайния актив се определя като разлика между приходите от продажба и нетната балансова стойност на актива.

Остатъчната стойност на активите и техният полезен живот се преразглеждат и при необходимост се променят към края на всяка отчетна дата. Дълготрайните активи, които са обект на амортизация, се преразглеждат периодично за обезценка, когато събития или промени в обстоятелствата показват, че балансовата им стойност би могла да не бъде възстановена. Балансовата стойност на актива се отписва до неговата възстановима стойност, ако балансовата стойност на актива е по-висока от оценената възстановима сума. Възстановимата стойност на дълготрайните активи е по-високата от справедливата стойност намалена с разходите за продажба и стойността при употреба.

През 2011 година Банката удължи полезния живот на група „Собствени сгради“, като ефектът от промяната в отчета за доходите е намаление на разходите за амортизация в размер на 411 хиляди лева. Направеният преглед показва, че активите са с високо качество и Банката очаква да ги използва за собствени нужди за дълъг период от време, дори и да предостави част от тях под наем.

През 2011 година Банката удължи полезния живот на група „Подобрения на наети активи“, като ефектът от промяна в отчета за доходите е намаление на разходите за амортизация в размер на 1,095 хиляди лева. Банката предоговори всички договори за наем. В резултат от предоговарянето срокът на договорите е удължен до 15, вместо 10 години.

През 2011 година Банката удължи полезния живот на другите материални активи, като ефектът от промяна в отчета за доходите е намаление на разходите за амортизация в размер на 522 хиляди лева.

#### Й. Нематериални дълготрайни активи

Разходи, които са директно свързани с непарични активи без физическа субстанция, които се контролират от Банката и се очаква да генерират икономически ползи, надхвърлящи разходите за тях в период по-дълъг от една година, се отчитат като нематериални дълготрайни активи. Разходи, които подобряват или разширяват възможностите на нематериалните активи в допълнение на техните първоначални спецификации и параметри се капитализират. Разходите, свързани с поддръжката на нематериални активи, се признават като разход в момента на тяхното възникване.

Нематериалните активи се амортизират по линейния метод в рамките на полезния им живот (между 4 и 10 години както е посочено по-горе).

В съответствие с груповата практика през 2011 г. Банката промени третирането на Microsoft лицензите и удължи полезния им живот. Ефектът от промяната в отчета за доходите е 646 хиляди лева намаление в разходите за амортизация. Банката призна тези лицензи като софтуер вместо хардуер. Трансферът между двете категории е за сумата от 2,498 хиляди лева нетно от амортизация. Основанието за ревизията е, че тези активи са прехвърляеми и не са прикрепени към конкретен актив за постоянно.

Нематериалните дълготрайни активи се преразглеждат периодично за обезценка, когато събития или промени в обстоятелствата показват, че балансовата стойност е възможно да не бъде възстановена. Балансовата стойност на актива се отписва до неговата възстановима стойност, ако е по-висока от оценената възстановима сума.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато)

### **Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)**

#### **К. Дългосрочни заемни средства и издадени облигации**

Заемите, получени от Банката, се признават първоначално по тяхната справедлива стойност, представляваща постъпленията от емитирането, нетно от възникналите разходи по сделката. Впоследствие се признават по амортизирана стойност и всички разлики между постъпленията и цената при погасяване се отчитат в отчета за доходите за съответния период като се използва метода на ефективният лихвен процент.

#### **Л. Инвестиционни имоти**

Инвестиционният имот се класифицира като имущество (земя или сграда – или част от сграда – или и двете) държано (от собственика или от наемателя при финансов лизинг), с цел печалба от наем или покачване на неговата пазарна цена; отколкото с цел (а) използване в производството на стоки или услуги или за административни цели; или (б) продажба в рамките на обичайната икономическа дейност.

Инвестиционният имот се отчита по справедлива стойност, представляваща пазарна цена определяна ежегодно от външни оценители. Справедливата стойност се основава на действащи пазарни цени, коригирани при необходимост за различия в предназначението, разположението или състоянието на конкретния актив. Ако няма налична информация, Банката използва алтернативни методи за оценяване такива като настоящите цени на неактивни пазари или прогнозни дисконтирани парични потоци. Промените в справедливата стойност се признават в отчета за доходите в други приходи.

#### **М. Парични средства и парични еквиваленти**

За целите на отчета за паричния поток, паричните средства и парични еквиваленти представляват балансови позиции с матуритет по-малък от 90 дни от датата на придобиване, включващи: паричните средства в брой, наличностите в БНБ, предоставените средства на банки и краткосрочни ценни книжа. Инвестициите се квалифицират като парични еквиваленти само в случай, че срочността им е до 90 дни, считано от датата на придобиване.

#### **Н. Оперативен лизинг**

Общата сума на плащанията по оперативен лизинг се отчитат като разход в отчета за доходите на равни вноски през периода на лизинга.

#### **О. Данъчно облагане**

Данъчното облагане, отразено във финансовия отчет, е в съответствие с действащото българско законодателство. Разходът за данък в отчета за доходите включва сумата на текущия данък за отчетния период и измененията в отложения данък.

Текущият данък за отчетния период се изчислява на база облагаемата печалба за годината въз основа на данъчните ставки, валидни към датата на отчета. Разходът за данък върху печалбата, изчислен на база на прилагания данъчен закон, се признава като разход в периода, в който печалбата е възникнала. Разходите за данъци, различни от тези върху печалбата, се включват в други оперативни разходи.

Отложеният корпоративен данък се изчислява по балансовия метод на база временните разлики между данъчната основа на активите и пасивите и тяхната балансова стойност в годишния финансов отчет. Отложеният данък се оценява по данъчна ставка, която се очаква да бъде приложима в периода, през който ще се реализират вземанията или ще се покрият задълженията на база на действащи или приети официални данъчни ставки към датата на финансовия отчет. Принципно временни разлики могат да възникнат от данъчна и счетоводна амортизация на дълготрайни активи, преоценъчен резерв на финансови инструменти, провизии по съдебни дела, разлики в размера на разходите за провизии, определени съгласно местното законодателство и тези определени по МСФО, провизии за неползвани отпуски.

Банката признава отложени данъчни активи, ако е вероятно, че ще има бъдеща облагаема печалба, срещу която временните разлики могат да бъдат използвани.



(Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато)

## Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

### П. Осигуряване на персонала

#### (а) Социални, пенсионни и здравни фондове

Съгласно местното законодателство Банката е задължена да прави вноски в държавен осигурителен фонд, от името и за сметка на нейните служители. Всички тези плащания/задължения се признават за разход в периода, за който се отнасят.

#### (б) Обезщетения при пенсиониране

Съгласно чл. 222, ал. 3 от Кодекса на труда, в случай на прекратяване на трудовия договор след като служителят е достигнал законоустановената възраст за пенсиониране, независимо от причината за това прекратяване, на служителя се изплащат следните обезщетения: 2 брутни месечни заплати, при всички случаи и 6 брутни месечни заплати, ако е работил в Банката през последните 10 години.

В края на всеки отчетен период Банката определя и признава провизии във връзка с тези бъдещи задължения за изплащане на обезщетения. При калкулиране на провизиите Банката определя настоящата стойност на бъдещите си задължения, взимайки предвид бъдещите увеличения на заплатите и отчитайки вероятността служителите да се пенсионира докато работят в Банката. Всички промени в провизиите за обезщетения при пенсиониране се признават в отчета за доходите.

### Р. Провизии

Провизиите за реструктуриране и съдебни искове се признават, когато Банката има настоящи съдебни и конструктивни задължения в резултат от минали събития; вероятно е да бъде необходим изходящ паричен поток от средства, за да се изплати задължение; и сумата е надеждно изчислена. Провизиите за реструктуриране обхващат прекратяването на договори за наем и други договори, консултантски и одиторски такси, възнаграждения на персонала. Провизии за бъдещи оперативни загуби не се признават.

При наличие на множество задължения със сходен характер, вероятността за възникване на изходящ паричен поток при тяхното уреждане се определя като се разглежда групата задължения като цяло.

Провизиите се измерват по настояща стойност на разходите, които се очаква да възникнат във връзка с уреждане на задължението като се използва процентът преди данъци отразяващ текущите пазарни оценки на стойността на парите във времето и присъщият риск на това задължение.

### С. Дивиденди

Дивидентите се признават като задължение, когато са одобрени от общото събрание на акционерите и с тяхната стойност се намалява капитала. В съответствие с дългосрочната стратегия на Банката, дивиденди не са разпределяни през последните няколко години.

### Т. Прихващане на финансови активи и пасиви

Финансовите активи и пасиви се нетират и в баланса се отчитат по тяхната нетна стойност, само в случай, че е налице законно основание за такова нетиране на признатите стойности, както и съществува намерението те да бъдат уредени при настъпване на падежа им на нетна основа или реализирането на активите и покриването на пасивите да бъде извършено едновременно.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато)

### Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

#### У. Договори за финансови гаранции

Финансовите гаранции са договори, при които издателят се задължава да извърши определени плащания, с които да обезщети държателя на гаранцията за възникнали загуби вследствие невъзможността конкретния длъжник да извърши плащането когато е дължимо в съответствие с условията по договор. Такива финансови гаранции се предоставят на банки, финансови и други институции от името на клиента като обезпечение по кредити, овърдрафти и други банкови услуги.

Финансовите гаранции се признават първоначално по справедлива стойност към датата на издаване на гаранцията. След първоначалното признаване, задълженията на Банката по тези гаранции се определят като по-високата от първоначално признатата стойност, намалена с амортизираните по линейният метод за срока на гаранцията такси, признати в отчета за доходите и най-реалистичната оценка на разходите, които ще бъдат необходими за уреждане на финансовото задължение към датата на баланса в съответствие с МСС 37. Тези оценки се правят на база на натрупаният опит от такива операции и историята на минали загуби, допълнени с преценки на Ръководството.

Всяко увеличение на задълженията отнасящи се до гаранции се отразява в отчета за доходите.

#### Ф. Сравнителни данни

Банката не е извършвала прекласификации на позиции в баланса и отчета за доходите за 2010г.

#### Х. Управление на финансов риск

Дейностите на Банката я излагат на различни финансови рискове и включват анализ, оценка, приемане и управление до определена степен на риска или комбинацията от рискове. Поемането на риск е същността на финансовия бизнес и операционните рискове са неизбежна последица от това Банката да е в бизнеса. Поради това целта на Банката е да постигне баланс между риск и възвращаемост и да минимизира потенциалните негативни последици за дейността си.

Банковите политики за управление на риска са предназначени да идентифицират и анализират рисковете, да определят лимити и контроли, да следят рисковете и придържането към определените лимити с помощта на надеждна и съвременна информационна система. Банката редовно преглежда своите политики и системи за управление на риска, с цел да бъдат отразени промените на пазарите, продуктите, очертаващите се най-добри практики в тази област, както и икономическите условия.

Политиката на Банката относно управлението на риска е формулирана от Риск Комитета и Главния Риск Мениджър. Практиката на компанията майката, както и най-добрата международната такава, се следват чрез добре разработен вътрешен процес и функции, а също така и чрез независим преглед.

Политиката за управлението на риска отразява целите на Банката. Ето защо не се очаква Банката да поддържа големи рискови експозиции единствено с цел краткосрочна доходност. Целта на Банката е да постигне водеща позиция на българския пазар и да осигури първокласно обслужване на клиентите и контрагентите като в същото време увеличи печалбата на акционерите чрез минимизиране на поетите рискове и ефективен контрол на разширяването на бизнеса.

Адекватността на системите за вътрешен контрол се оценяват от Управление „Вътрешен одит“. Функциите по управление на риска се ръководят от Управление “Риск” на Банката. Целта на Банката е да осигури независимост и съответствие чрез различни нива на одит от нейните вътрешни одитори на Банката и на EFG Group, както и от страна на регулативните органи в България, Гърция и Швейцария.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато)

## Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

### Х. Управление на финансов риск (продължение)

Основните четири вида риск, управлявани и контролирани от страна на Банката са кредитен риск, пазарен риск, оперативен риск и ликвиден риск. Дейността на Управление "Риск" и на всички свързани с риска политики и процедури са в процес на пълно привеждане в съответствие с тези на групата И Еф Джи и се ръководят и контролират от управление "Риск" и компанията майка. Главният Риск Директор и ръководител на Управление "Риск" се отчита директно на Главният Риск Директор на компанията майка и Главния изпълнителен директор на Банката. Надзорният съвет е делегирал на Риск Комитета функциите по одобряване на всички стратегически решения за управление на риска. Риск Комитетът е отговорен за контрола на количествените и качествени аспекти на всички кредитни, пазарни, ликвидни и оперативни рискове. В допълнение вътрешният одит извършва независим преглед на управлението на риска и контрола му.

Последствията от финансовата криза все още оказват влияние върху Банката. Ръководството на Банката счита, че е взело всички необходими мерки за запазване на стабилността и растежа на дейността на Банката при сегашните обстоятелства.

Кредитополучателите на Банката, засегнати от ограничената ликвидност в предходни периоди, сега подобряват тяхната кредитоспособност и възможност да изплащат своите задължения. Влиянието, което оказва кризата върху паричните потоци и оценката за обезценка на финансови активи, също намалява. Съгласно наличната информация, Ръководството правилно е изчислило бъдещите парични потоци при оценка на провизиите.

Сумата на провизиите по влошените кредити се основава на оценката на Ръководството за тези активи към датата на баланса, като се вземат предвид паричните потоци, които биха постъпили при продажба на придобитите обезпечения.

#### 1. Кредитен риск

Банката е изложена на кредитен риск за възможността насрещната страна по сделката да не е в състояние да изплати в срок дължимите суми в пълен размер. Кредитният риск е най-важният риск за банката и поради тази причина Ръководството внимателно управлява експозициите си към кредитен риск. Експозиции към кредитен риск възникват основно от дейности, свързани с предоставяне на заеми на клиенти, и от инвестиционни дейности, свързани с придобиване на дългови и други ценни книжа в портфейла на Банката. Кредитен риск има и по задбалансовите финансови инструменти като поети кредитни ангажименти и риск на контрагента в извънборсови дериватни операции.

Банката е създала сложна организационна структура, разпределяйки отговорностите за продажби, администрация, одобрение и контрол на кредитните дейности на различни управления и комитети. Банката управлява кредитния риск по кредити и аванси на клиенти и банки чрез обширен набор от политики и процедури, за да се гарантира, че са обхванати всички аспекти на кредитен риск.

##### 1.1. Измерване на кредитен риск

###### (а) Кредити и вземания

При измерване на кредитния риск на кредити и аванси на клиенти, както и на банки на ниво контрагенти се разглеждат следните три компонента:

- (а) вероятност за неизпълнение на задълженията от страна на клиент или контрагент във връзка с договорните задължения;
- (б) текущите експозиции към контрагента и неговото вероятно бъдещо развитие, от което Банката преценява, че „експозицията е просрочена” и
- (в) вероятният процент на възстановяване на просроченото задължение („загуба при неизпълнение”).

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато)

## Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

### Х. Управление на финансов риск (продължение)

#### 1. Кредитен риск (продължение)

##### 1.1. Измерване на кредитен риск (продължение)

###### (а) Кредити и вземания (продължение)

Банката управлява кредитния риск по отпуснатите кредити на клиенти и банки чрез обширен набор от политики и процедури, за да се гарантира, че са обхванати всички аспекти на кредитния риск.

Банката използва рейтингови системи и слотинг методология за оценка на кредитоспособността на корпоративните си клиенти. Рейтинговите системи включват както количествена, така и качествена информация за всеки един отделен кредитополучател с цел оценяване на неговата кредитоспособност и определяне на съответният рейтинг. Критериите, които се използват за оценка, са следните:

- Финансови данни за състоянието на компанията – както исторически, така и настоящи;
- Парични потоци;
- Насоки в развитие на сектора на икономиката на съответната компания;
- Качествена оценка на управлението на компанията;
- Състоянието на компанията, условия на пазара, както и фактори, които влияят върху развитието върху съответния отрасъл на икономиката.

Банката определя кредитното качество на кредитите, отпуснати на корпоративни клиенти, на индивидуална основа, като използва съответният рейтинг на клиента, както и на база задълбочени анализи на определен брой качествени и количествени критерии. Кредитополучателите могат да получат рейтинг от 1 до 11. Банката категоризира като непросрочени и непровизирани корпоративни кредити с рейтинги от 1 до 6 и по които няма дни просрочие като кредити със задоволителен риск, а тези с рейтинг 7 „под наблюдение”. Просрочените кредити с рейтинг от 1 до 6 се категоризират като просрочени, но непровизирани. Кредитите с рейтинги от 8 до 11 са категоризирани като индивидуално провизирани кредити (кредитите в категории 8 и 9 се определят като потенциално проблемни и тези в категории 10 и 11 като необслужвани).

Качествените фактори са тези, които разглеждат управлението на кредитоискателя, индустрията, условията, в които действа, пазарният сектор, към който принадлежи, ценните книжа, обслужването на кредита и т.н.

Количествените фактори са тези, които се отнасят до коефициентите (доходност, задлъжнялост, ликвидност), които се извличат от отчетите на кредитоискателя (баланс, отчет за доходите, ноти към финансовите отчети и т.н.).

Класификацията на кредитите на малки предприятия и граждани е базирана на анализи на просрочия по групи, като кредити с нула дни просрочие се представят в категория задоволителен риск, а останалите се групират като просрочени, но непровизирани или провизирани. Групирането е на база общи характеристики на съответните продукти, на подобен риск, който носят и на типа на обезпечението. В случай, че кредитоискателя се включва в повече от една група, класификацията на кредита на един и същи клиент трябва да се прави независимо от другите му кредити.

###### (б) Дългови ценни книжа

За целите на управлението на кредитните експозиции по дългови ценни книжа, банката използва рейтинги от агенции за външна кредитна оценка като Standard & Poor's, Moody's и Fitch, които се допълват със собствен кредитен анализ за случаите, когато не са налице външни рейтинги. Инвестициите в тези книжа се разглеждат като начин за постигане на по-добро качество на кредитния профил и в същото време – начин за поддържане на лесно-достъпен източник за посрещане на нуждите от финансиране.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато)

## Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

### Х. Управление на финансов риск (продължение)

#### 1. Кредитен риск (продължение)

##### 1.2. Контролиране степента на поемане на риск и политики за редуциране

Банката управлява, лимитира и контролира концентрации на кредитен риск на индивидуални котрагенти и групи, както и на индустрии.

Банката структурира нивата на кредитния риск, който поема като определя лимити по отношение на сумите към даден кредитополучател, група кредитополучатели, както и по географски и индустриални сегменти. По отношение на тези рискове се осъществява периодичен мониторинг, като те се преглеждат на годишна база, или по-често. Експозицията към всеки един кредитополучател, включително банки и брокери, се ограничава по-нататък чрез подлимити, покриващи балансовата и задбалансовата част на експозицията, както и дневни рискови лимити по доставките по отношение на форуърдите. На дневна база се осъществява мониторинг върху експозициите с лимити.

Експозицията, към която и да е кредитоискател е ограничена от лимити, които покриват балансова и задбалансова експозиция. Задбалансовите позиции на клиента включват валутни операции, акредитиви, гаранции, обратни репо сделки и други финансови инструменти. Размерът на кредитния еквивалент на задбалансовите позиции се определят в зависимост от изискванията на Българска Народна Банка, Групата и отдел „Пазарен риск”. Общата експозиция, възникваща от всички трансакции е базата, на която се извършва мониторинг по отношение на използването на кредитните лимити.

Банката оперира, както на корпоративния кредитен пазар, така и на пазара на дребно. Кредитният риск е добре разпределен върху множество физически лица и корпоративни клиенти. Експозицията към кредитен риск се управлява чрез регулярен анализ на способността на кредитополучателите и потенциалните кредитополучатели да посрещнат задълженията си във връзка с плащанията по лихвата и главницата, и чрез промяна на лимитите по кредитите там, където е целесъобразно.

Други специфични контроли и методи за редуциране на риска са изброени отдолу:

#### (а) Обезпечения

Банката прилага множество политики и практики за намаляване на кредитния риск. Най-широко използвана е приемането на обезпечение срещу предоставените кредити, което е обичайна практика. Основните видове обезпечения, използвани за редуциране на риска по кредити са следните:

- Ипотеки върху недвижими имоти
- Залог на движимо имущество – машини, съоръжения, оборудване и залог на вземания
- Залог на финансови инструменти като дългови ценни книжа и акции;
- Издадени гаранции

Дългосрочните финансираня и кредитите, отпуснати на корпоративни клиенти, в общия случай са обезпечени. С цел да се сведат до минимум кредитните загуби, Банката изисква допълнително обезпечение от контрагента веднага след идентифицирането на признаци за наличие на обезценка на съответните индивидуални кредити и вземания.

Държаните обезпечения по финансови активи, различни от кредити и аванси, се определят от характера на инструмента. Дълговите ценни книжа обикновено са необезпечени, с изключение на някои корпоративни облигации, ценни книжа обезпечени с активи или други подобни инструменти, обезпечени с портфейли от финансови инструменти.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато)

## Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

### Х. Управление на финансов риск (продължение)

#### 1. Кредитен риск (продължение)

##### 1.2. Контролиране степента на поемане на риск и политики за редуциране (продължение)

###### (б) Деривативни финансови инструменти

Банката поддържа строги лимити за нетните открити позиции в деривати (напр. разликата между закупени и продадени договори), по отношение както на техния размер, така и на техния срок. Във всеки един момент, сумата, изложена на кредитен риск, е ограничена до текущата справедлива стойност на инструментите, за които към съответния момент тя е в полза на Банката (т.е. активи - когато справедлива им стойност е положителна), като този риск, в случая на деривативните инструменти, е само малка част от договорната (или „условна“) стойност, използвана за да бъде изразен размера на инструмента (обема в обръщение). Тази кредитна експозиция се управлява като част от общите кредитни лимити към клиенти, заедно с потенциалните експозиции произтичащи от пазарни движения. В повечето случаи Банката получава обезпечение или друг вид гаранция за експозициите си към кредитен риск, произтичащ от деривативни сделки с небанкови (корпоративни и други) контрагенти. Допълнителни подробности по отношение на договорите за деривативните инструменти, които Банката сключва, са представени в Бележка 20.

Сетълмент риск възниква във всяка ситуация, при която се извършва заплащане в брой, ценни книжа или акции срещу очакване за съответстващо насрещно получаване на парични средства, ценни книжа или акции.

###### (в) Кредитни ангажименти

Гаранциите и акредитивите, които представляват неотменяем ангажимент, че банката ще извърши плащането в случай, че клиентът няма да може да го посрещне, носят същия кредитен риск като предоставените кредити. Документарните акредитиви, които са писмена гаранция от Банката от името на клиента, позволяващи на трета страна да усвои договорена сума след изпълнение на определени условия, са обезпечени с парични средства и други обезпечения, предоставени на Банката, поради което нормално рискът, поет от Банката е минимален.

Ангажиментите за предоставяне на кредити представляват неизползваната част от разрешения размер на кредита. Кредитният риск по отношение на ангажимента, че Банката е изложена на загуба равна на общата сума на неизползваната част от кредита. Банката контролира кредитните си ангажименти в периода до падежа им, защото дългосрочните ангажименти обикновено имат по-голяма степен на кредитен риск отколкото краткосрочните ангажименти.

##### 1.3. Максимална експозиция към кредитен риск преди приспадане на обезпечения

Таблицата отдолу представя максималния възможен размер на кредитен риск за Банката към 31 декември 2011г., без да се взимат предвид обезпеченията. За балансовите активи експозициите в таблицата са базирани на нетната балансова стойност. Както е показано по-долу, 96% от експозициите са от кредити и аванси на клиенти и банки, както и от задбалансови ангажименти по кредити (2010г.: 92%); 3% представляват инвестициите в дългови ценни книжа (2010г.: 6%).

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато)

## Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

## X. Управление на финансов риск (продължение)

## 1. Кредитен риск (продължение)

## 1.3 Максимална експозиция към кредитен риск преди приспадане на обезпечения (продължение)

	Към 31 декември	
	2011	2010
Експозициите с кредитен риск, отнасящи се към активите в баланса са както следва:		
Предоставени средства на банки	848,003	983,662
Предоставени кредити на клиенти:		
- Ипотечни	987,443	983,483
- Потребителски (вкл. кредитни карти)	742,475	835,117
- Малък бизнес	792,466	841,534
- Корпоративни	1,632,267	1,495,870
Активи за търгуване – дългови ценни книжа	469	40,072
Деривативни финансови инструменти	16,087	22,442
Инвестиционен портфейл – дългови ценни книжа на разположение за продажба	145,943	329,679
Други активи	7,126	6,272

Експозициите с кредитен риск, отнасящи се към задбалансовите позиции са както следва:

Финансови гаранции	72,207	89,742
Акредитиви	20,502	23,023
Кредитни ангажименти и други кредитни задължения	567,404	539,685
	<b>5,832,392</b>	<b>6,190,581</b>

## 1.4. Предоставени кредити

Предоставените кредити на клиенти са показани в следната таблица:

	Към 31 декември	
	2011	2010
Предоставени кредити на клиенти		
Редовни и непровизирани	2,897,924	2,938,466
Просрочени, но непровизирани	870,033	766,264
Провизирани	631,556	637,473
<b>Брутна сума</b>	<b>4,399,513</b>	<b>4,342,203</b>
Провизии	(244,862)	(186,199)
<b>Нетна сума</b>	<b>4,154,651</b>	<b>4,156,004</b>

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато)

**Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)**

**Х. Управление на финансов риск (продължение)**

**1. Кредитен риск (продължение)**

**1.4. Предоставени кредити (продължение)**

Общата сума на провизиите по кредити и аванси е 244,862 хиляди лева (2010г.: 186,199 хиляди лева), от които 106,258 хиляди лева (2010г.: 97,373 хиляди лева) представляват индивидуално провизирани кредити, а останалата част от 138,604 хиляди лева (2010г.: 88,826 хиляди лева) представляват провизиите на портфейлна основа. Допълнителна информация относно провизиите по кредити и аванси на клиенти е предоставена в Бележка 13.

През 2011 година общата сума на отпуснатите кредити и аванси на клиенти се намали с 0.3%. За да се минимизира кредитния риск Банката се фокусира в по-голяма степен върху отпускането на кредити на големи корпоративни клиенти с добър кредитен рейтинг или на клиенти на дребно, предоставящи достатъчно обезпечение.

През 2011 година върху нетния размер на кредитите и авансите оказват влияние и получените постъпления в размер на 159,002 хиляди лева (2010г.: 40,158 хиляди лева), свързани с реализирани обезпечения по кредити (включително такива от свързаните с Банката дружества ИМО).

*а) Кредити и аванси, които не са просрочени и не са провизирани*

Кредитното качество към 31 декември 2011г. на портфейла от кредити, които не са просрочени и не са провизирани е оценено въз основа на вътрешната рейтингова система (виж 1.1.а). Информацията в таблицата отдолу е базирана на тази система.

Задоволителен риск	31 декември 2011	31 декември 2010
Ипотечни кредити	815,965	835,326
Корпоративни кредити	950,161	776,771
Потребителски кредити	602,945	691,026
Кредити за малък бизнес	474,909	594,884
<b>Общо задоволителен риск</b>	<b>2,843,980</b>	<b>2,898,007</b>
Корпоративни кредити под наблюдение	53,944	40,459

*б) Кредити, които са просрочени, но не са провизирани*

31 декември 2011	Потребителски кредити	Ипотечни	Малък бизнес	Корпоративни кредити	Общо
Просрочени до 29 дни	90,524	68,028	123,223	203,987	485,762
Просрочени от 30 до 89 дни	28,568	49,897	49,605	147,093	275,163
Просрочени от 90 до 179 дни	-	11,096	-	96,763	107,859
Просрочени над 180 дни	-	-	-	1,249	1,249
<b>Общо</b>	<b>119,092</b>	<b>129,021</b>	<b>172,828</b>	<b>449,092</b>	<b>870,033</b>



(Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато)

## Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

## X. Управление на финансов риск (продължение)

## 1. Кредитен риск (продължение)

## 1.4 Предоставени кредити (продължение)

31 декември 2010	Потребителски кредити	Ипотечни	Малък бизнес	Корпоративни кредити	Общо
Просрочени до 29 дни	75,895	58,199	50,519	157,147	341,760
Просрочени от 30 до 89 дни	50,950	34,054	60,487	167,242	312,733
Просрочени от 90 до 179 дни	-	16,464	-	80,782	97,246
Просрочени над 180 дни				14,525	14,525
<b>Общо</b>	<b>126,845</b>	<b>108,717</b>	<b>111,006</b>	<b>419,696</b>	<b>766,264</b>

## в) Провизирани кредити и аванси, колективно оценени

Колективно оценяваните за провизиране кредити се третират като провизирани на база на историческия опит за групи от кредити със сходни характеристики. Критериите използвани от Банката за определяне на причините за провизиране са обяснени в Приложение 1.1. Не всички колективно оценени за провизиране кредити се считат провизирани.

Базирайки се на опит от миналото, потребителските кредити с просрочие по-малко от 90 дни и ипотечните кредити с по-малко от 180 дни не се считат за провизирани, освен ако не съществува друга обективна информация. Потребителски кредити с просрочие над 90 дни и жилищни кредити с просрочие над 180 дни се отчитат като колективно обезценени, тъй като се счита, че за тях са налице индикатори за обезценка.

31 декември 2011	Потребителски	Ипотечни	Малък бизнес	Общо
Колективно обезценени кредити	82,002	62,568	64,530	209,100

31 декември 2010	Потребителски	Ипотечни	Малък бизнес	Общо
Колективно обезценени кредити	71,571	54,286	40,614	166,471

Класификацията на малките бизнес клиенти и домакинства се прави по групи. Групирането се базира на общи характеристики на съответните продукти, еднакво естество на рисковете и типа на обезпечението.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато)

**Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)****Х. Управление на финансов риск (продължение)****1. Кредитен риск (продължение)****1.4. Предоставени кредити (продължение)***г) Индивидуално провизирани кредити и аванси*

Кредитите се считат като обезценени, ако има обективни доказателства, че е възникнала загуба от обезценка. Критериите използвани от Банката за определяне на обективно доказателство за обезценка включват:

- парични затруднения на кредитополучателя
- просрочени договорени вноски по главница или лихви
- нарушаване на условията по договора
- вероятността кредитополучателя да изпадне в несъстоятелност
- намаляване на кредитния рейтинг издаден от външна кредитна агенция

Допълнителна информация относно провизираните кредити е представена по-долу в "Обезценка". Критериите използвани от Банката за определяне дали има обективни причини за обезценка са посочени в Приложение 1.1

31 декември 2011	Кредити за малък бизнес	Корпоративни кредити	Общо
Индивидуално обезценени кредити	148,744	237,712	422,456
31 декември 2010	Кредити за малък бизнес	Корпоративни кредити	Общо
Индивидуално обезценени кредити	133,786	337,216	471,002

Кредитите за корпоративните клиенти се оценяват поотделно, като се следва вътрешната система за определяне на кредитен рейтинг. Този процес се базира на задълбочен анализ на качествени и количествени фактори. Качествените фактори са тези, които са свързани с управлението, индустрията, условията на действие, пазарният сектор, в който оперира кредитополучателя, ценните книжа, обслужването на кредита и т.н. Количествените фактори са тези, които се отнасят до съотношенията (доходност, задлъжнялост, ликвидност) извлечени от финансовите отчети на кредитополучателя (баланс, отчет за доходите, приложения към финансовите отчети).

Кредитите отпуснати на малкия бизнес с просрочие от над 90 дни се оценяват поотделно, като се спазва провизионната политика на Банката.

Към 31 декември 2011 корпоративните кредити и кредитите за малък бизнес са покрити с обезпечения съответно до 58% и 81% (2010г.: съответно 59% и 80%). Потребителските кредити не са обезпечени, с изключение на кредитите за покупка на автомобили, за които Банката запазва собствеността до пълното погасяване на кредита. Ипотечните кредити са напълно обезпечени.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато)

**Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)****Х. Управление на финансов риск (продължение)****1. Кредитен риск (продължение)****1.4. Предоставени кредити (продължение)**

Справедливата стойност на обезпечението, използвано за изчисляване на коефициента за покритие с обезпечение се определя от местни сертифицирани оценители и представлява стойност реализируема от законните собственици на активите. Провизиите за обезценка по обезпечени кредити отразяват възможността Ръководството да не може да упражни правата си на собственост върху обезпечението по просрочените кредити. Въпреки трудностите, които могат да възникнат по повод реализирането на обезпечението, Ръководството на Банката ще търси непогасените вземания от клиенти с всички възможни законови средства, с които разполага.

**1.5. Дългови ценни книжа и предоставени средства на други банки**

Таблицата по-долу представя анализ на дълговите ценни книжа и на предоставените в други банки средства по рейтинги към 31 декември 2011 г., обявени от избрани външни институции за кредитни оценки.

Рейтинг	31 декември 2011			
	ЦК за търгуване	ЦК в инвестиц. портфейл, на разположение за продажба	Предоставени средства на други банки	Общо
AAA	-	-	-	-
AA- до AA+	-	-	66	66
A- до A+	-	-	8,001	8,001
BBB- до BBB+	469	101,433	9,249	111,151
BB- до BB+	-	-	-	-
По-нисък от BB-	-	3,237	821,898	825,135
Без рейтинг	-	41,273	8,789	50,062
<b>Общо</b>	<b>469</b>	<b>145,943</b>	<b>848,003</b>	<b>994,415</b>

В ценните книжа на разположение за продажба са включени обезценени корпоративни облигации с балансова стойност 14,778 хиляди лева (2010г.: 14,778 хиляди лева). Провизията за обезценка към края на 2011 г. е в размер на 2,798 хиляди лева (2010г.: 2,798 хиляди лева).

Рейтинг	31 декември 2010			
	ЦК за търгуване	ЦК в инвестиц. портфейл, на разположение за продажба	Предоставени средства на други банки	Общо
AAA	-	-	-	-
AA- до AA+	-	-	288	288
A- до A+	-	-	16,511	16,511
BBB- до BBB+	28,627	245,960	42,049	316,636
BB- до BB+	11,445	27,051	851,832	890,328
По-нисък от BB-	-	3,661	14,650	18,311
Без рейтинг	-	53,007	58,332	111,339
<b>Общо</b>	<b>40,072</b>	<b>329,679</b>	<b>983,662</b>	<b>1,353,413</b>

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато)

**Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)****Х. Управление на финансов риск (продължение)****1. Кредитен риск (продължение)****1.6. Активи за препродажба**

В случаите на продажба на активите, постъпленията се използват за намаляването на кредитните задължения. Активите за препродажба са включени в баланса в други активи. Салдата на активите за препродажба към края на годината са както следва:

Вид на актива	2011	2010
Търговска собственост	695	695
Оборудване	-	237
Жилищна собственост	2,062	2,062
Земя	154	154
<b>Общо</b>	<b>2,911</b>	<b>3,148</b>

**1.7. Концентрация на риска на кредитните активи****(а) Географски сектори**

Следващата таблица представя основните експозиции на Банката по балансова стойност, категоризирани по географски региони към 31 декември 2011 г., според принадлежността на контрагентите към съответната държава:

	България	Други в Европа	Други държави	Общо
Предоставени средства на банки	22,084	825,895	24	848,003
Активи за търгуване – дългови ЦК	469	-	-	469
Предоставени кредити на клиенти:				
- Ипотечни кредити	985,950	1,017	476	987,443
- Потребителски кредити вкл. кредитни карти	741,959	381	135	742,475
- Кредити за малък бизнес	792,466	-	-	792,466
- Корпоративни кредити	1,622,274	9,993	-	1,632,267
Дългови ЦК в инвестиц. портфейл, на разположение за продажба	138,540	7,403	-	145,943
Деривативни финансови инструменти	4,666	11,176	245	16,087
Други активи	7,126	-	-	7,126
<b>31 декември 2011</b>	<b>4,315,534</b>	<b>855,865</b>	<b>880</b>	<b>5,172,279</b>
<b>31 декември 2010</b>	<b>4,668,150</b>	<b>869,705</b>	<b>276</b>	<b>5,538,131</b>

**(б) Индустиални сектори**

Следващата таблица представя основните кредитни експозиции на Банката по тяхната балансова стойност, категоризирани по индустриалните сектори на контрагентите:

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато)

Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

Х. Управление на финансов риск (продължение)

1. Кредитен риск (продължение)

1.7. Концентрация на риска на кредитните активи

(б) Индустриални сектори (продължение)

	Търговия и услуги	Насе- ление	Произ- водство	Строи- телство	Публичен сектор	Финанс. инсти- туции	Други	Общо
Предоставени средства на банки	-	-	-	-	-	848,003	-	848,003
Активи за търгуване, дългови ЦК	-	-	-	-	469	-	-	469
Предоставени кредити на клиенти:								
- Ипотечни кредити	-	987,443	-	-	-	-	-	987,443
- Потребителски кредити, вкл. кредитни карти	-	742,475	-	-	-	-	-	742,475
- Кредити за малък бизнес	479,861	5,096	138,496	87,445	-	-	81,568	792,466
- Корпоративни кредити	722,763	-	292,497	213,378	3,386	31,825	368,418	1,632,267
Дългови ЦК в инвестиционен портфейл, на разположение за продажба	10,607	-	23,438	1,005	104,670	4,639	1,584	145,943
Деривативни финансови инструменти	999	-	397	-	-	11,876	2,815	16,087
Други активи	-	-	-	-	-	7,126	-	7,126
<b>31 декември 2011</b>	<b>1,214,230</b>	<b>1,735,014</b>	<b>454,828</b>	<b>301,828</b>	<b>108,525</b>	<b>903,469</b>	<b>454,385</b>	<b>5,172,279</b>
<b>31 декември 2010</b>	<b>1,228,616</b>	<b>1,823,855</b>	<b>460,911</b>	<b>342,801</b>	<b>309,415</b>	<b>1,041,634</b>	<b>330,899</b>	<b>5,538,131</b>

2. Пазарен риск

Банката е изложена на пазарен риск, представляващ риска от потенциални финансови загуби в резултат на неблагоприятни промени в пазарни променливи като лихвени проценти, валутни курсове или цени на капиталови инструменти. Справедливата стойност или бъдещите парични потоци на даден финансов инструмент могат да варират вследствие на изменения в пазарните променливи.

Банката е изложена на следните основни видове пазарни рискове:

- Лихвен риск;
- Валутен риск;
- Риск, свързан с цените на капиталовите инструменти.

Лихвеният риск е риск от потенциални загуби, породени от неблагоприятна промяна в лихвените проценти и включва преоценъчен риск, риск от промяна в кривата на доходност, базисен риск, спред риск и риск от волатилност.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато)

## Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

### Х. Управление на финансов риск (продължение)

#### 2. Пазарен риск (продължение)

Валутният риск е риск от потенциални загуби поради неблагоприятна промяна на обменните курсове на чуждестранните валути спрямо базисната валута.

Рискът от промяна на цените на капиталови инструменти е риск от потенциални загуби поради неблагоприятна промяна в цените им. Той включва директен риск, риск от волатилност, спред риск и дивидентен риск.

В рамките на всеки от тези видове пазарен риск са налице набор от специфични източници на риск (рискови фактори), към които Банката би могла да бъде изложена в даден момент във времето.

Корпоративните ръководни принципи по отношение на контрола и наблюдението на пазарните рискове са дефинирани в „Политиката за управление на пазарния риск“ на Банката, разработена в съответствие с Указанията за пазарните рискове на Групата. Целите на банковата „Политика за управление на пазарния риск“ са:

- да създаде основната рамка и да постави минималните стандарти за контрол и управление на пазарния риск в Банката;
- да осигури съответствие с местните правила;
- да се осигури надлежно спазването на Указанията на Групата;
- да осигури съответствие с изискванията на местни и чуждестранни регулатори;
- да установи рамка, която да позволи на Банката да придобие конкурентно преимущество чрез рисково-базирано вземане на решения.

„Политиката за управление на пазарния риск“ се допълва от процедури за пазарния риск, които излагат в детайли стандартите и изискванията, необходими за прилагането на Политиката. Политиката и процедурите се отнасят до контрола на пазарните рискове, произтичащи от всички активи, пасиви и задбалансови позиции на Банката, като по този начин покриват както дейностите на управление „Капиталови пазари“, така и всички останали, които носят експозиция към пазарен риск.

„Политиката за управление на пазарния риск“ е одобрена и приета от Управителния съвет на Юробанк И Еф Джи България и се поддържа и обновява от отдел „Пазарен риск“. Отдел „Пазарен риск“ преразглежда политиката поне веднъж годишно и предлага евентуални промени в нея за одобрение от Риск комитета на Банката. Политиката е в пълно съответствие с правилата и насоките на Групата по отношение на наблюдението, контрола и управлението на пазарния риск.

Установената от Банката рамка за контрол и управление на пазарните рискове цели:

- да защити Банката от непредвидени пазарни загуби и да допринесе за стабилността на доходите посредством независимо идентифициране, оценка и разбиране на пазарните рискове присъщи на бизнеса;
- да допринесе за привеждането на банковата организационна структура и управленски процес в съответствие с най-добрите международни практики и да постави минималните стандарти за контрол на пазарните рискове;
- да изгради прозрачна, обективна и последователна информация относно пазарните рискове като база за вземането на разумни решения;
- да бъде създадена структура, с помощта на която Банката да може да осъществи връзката между бизнес стратегията и операциите от една страна и целите на контрола и наблюдението на риска от друга;

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато)

## Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

### Х. Управление на финансов риск (продължение)

#### 2. Пазарен риск (продължение)

Рисковият апетит на Банката по отношение поемането на пазарни рискове представлява размера на неочакваните загуби, които тя е склонна да поеме вследствие на неблагоприятни изменения в пазарните променливи. Той е свързан със способността ѝ да абсорбира тези загуби, която на свой ред зависи от капитала и резервите на Банката, потенциалните загуби, породени от други непазарни рискове и регулаторния капитал, изискван за поддържане на бизнеса. Банковият апетит за пазарен риск е изразен под формата на номинални лимити за експозициите към пазарни рискове. Апетитът за поемане на пазарен риск се определя от Риск комитета на Банката, който одобрява всички лимити за риск на ниво банка. Тези лимити също така са част от глобалната структура от лимити на Групата и са ратифицирани на ниво група. Рисковият апетит за пазарен риск на Банката също така се определя чрез характеристики като различни типове разрешени пазари, продукти, държави, контрагенти и валути.

##### 2.1. Техники на оценка на пазарният риск

Банката се грижи за това всички материални позиции, изложени на пазарен риск, да бъдат включени в системата за измерване на пазарните рискове. Като минимум, системата за измерване на пазарните рискове следва да обхваща рискове, породени от експозиции към следните специфични фактори, пораждащи пазарен риск, т.е. специфичните пазарни цени или курсове, които влияят върху стойността на позициите:

- Валутни курсове
- Лихвен проценти
- Цени на акции

Понастоящем измерването на пазарния риск се осъществява чрез използването на данни за номиналните експозиции и лимити върху тях, допълнени от извършването на регулярни стрес тестове. Банката не използва VaR-базирани лимити. При решение на ръководството на Банката в бъдеще е възможно да бъде въведен допълнителен value-at-risk анализ.

##### 2.2. Валутен риск

Промените във валутните курсове оказват съответното въздействие върху финансовото състояние и паричните потоци на Банката. Основната част от откритата валутна позиция на Банката е срещу евро, като обменният курс на лева спрямо еврото е фиксиран на 1.95583 като част от параметрите на Валутния борд в България. Ръководството определя лимити за откритите позиции по отделни валути и за нетната обща откритата позиция, както за овърнайт, така и за дневните позиции, като тези лимити се следят на ежедневна база.

##### 2.3. Чувствителност на активите и пасивите

Лихвен риск на паричните потоци е рискът от промяна в бъдещите парични потоци от даден финансов инструмент вследствие на промени в пазарните лихвени проценти. Лихвен риск на справедливата стойност е рискът от промяна на стойността на финансовите инструменти, вследствие на промени в пазарните лихвени проценти.

Колебанието на пазарните нива на лихвените проценти оказва въздействие върху финансовата позиция и паричните потоци на Банката. В резултат на подобни промени лихвеният марж може да се увеличи, но също така би могъл и да се намали или да доведе до загуби при поява на неочаквани движения. Ръководството наблюдава на месечна база нивата на лихвените дисбаланси и оценява необходимостта от предприемане на промени в лихвените проценти на Банката.

Банката е изложена на въздействието на различни видове пазарен риск. Представеният анализ на чувствителността на активите и пасивите показва потенциалното влияние на възможни промени върху отчета за доходите и капитала, определени на база на наблюденията върху пазарната динамика и икономическата среда през отчетния период.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато)

**Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)****Х. Управление на финансов риск (продължение)****2. Пазарен риск (продължение)****2.3. Чувствителност на активите и пасивите (продължение)**

	31 декември 2011			
	Общ ефект в/у иконом. стойност	Пряк ефект в отчета за доходите	Пряк ефект върху капитала	Други
<u>Лихвени проценти</u>				
+250 б.т. парал. изместване за местна валута				
+200 б.т. парал. изместване за други валути	22,429	(4,842)	(699)	27,970
-250 б.т. парал. изместване за местна валута	(16,748)	1,467	175	(18,390)
-50 б.т. парал. изместване за други валути				
<u>Акции / Индекси върху акции / Взаимни фондове</u>				
-25% намаление на цените	(666)	(245)	(421)	-
+25% увеличение на цените	666	245	421	-
<u>Валутни курсове</u>				
-25% обезценка за местна валута	45,088	45,088	-	-
20% поскъпване за местна валута	(36,071)	(36,071)	-	-
31 декември 2010				
	Общ ефект в/у иконом. стойност	Пряк ефект в отчета за доходите	Пряк ефект върху капитала	Други
<u>Лихвени проценти</u>				
+250 б.т. парал. изместване за местна валута				
+200 б.т. парал. изместване за други валути	17,938	(6,987)	(1,890)	26,815
-250 б.т. парал. изместване за местна валута	(11,508)	4,767	473	(16,748)
-50 б.т. парал. изместване за други валути				
<u>Акции / Индекси върху акции / Взаимни фондове</u>				
-25% намаление на цените	(906)	(286)	(620)	-
+25% увеличение на цените	906	286	620	-
<u>Валутни курсове</u>				
-25% обезценка за местна валута	17,955	17,955	-	-
20% поскъпване за местна валута	(14,364)	(14,364)	-	-



(Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато)

## Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

### Х. Управление на финансов риск (продължение)

#### 2. Пазарен риск (продължение)

##### 2.3. Чувствителност на активите и пасивите (продължение).

Чувствителността по отношение на промените в трите основни пазарни рискови фактора – валутни курсове, лихвени проценти и цени на акциите, е пресметната и представена в горната таблица. Използваните параметри за изчисление са определени въз основа на текущата пазарна среда и динамиката, наблюдавана през 2011 последните няколко години, и представят по достоверен начин възможните изменения в пазарните променливи.

1. Чувствителността към промени във валутните курсове е изчислена директно на база на общата нетна открита позиция на Банката като 25% намаление / 20% увеличение в стойността на местната валута спрямо всички чуждестранни валути, които включват основно евро, щатски долар и швейцарски франк.

2. Чувствителността спрямо лихвените равнища е определена като се използва паралелно изместване на кривата на доходността по отношение на съответните балансови и задбалансови позиции на Банката и се пресметнат промените в тяхната настояща стойност. Резултатите са разпределени в три колони в зависимост от счетоводното третиране на всяка позиция:

- Пряк ефект в отчета за доходите – за позиции, чиято преоценка оказва влияние върху Отчета за доходите (ценни книжа в оборотен портфейл и деривативи);
- Пряк ефект върху капитала – за позиции, чиято преоценка оказва влияние върху резервите (ценни книжа на разположение за продажба);
- Други – за позиции без счетоводна преоценка, при които ефектът се отразява като промяна в икономическата стойност на капитала;

Сумата на трите колони показва крайния ефект върху икономическата стойност на Банката.

Използвани са следните паралелни измествания на кривата на доходност:

За лева: +250 базисни точки / -250 базисни точки;

За всички останали валути: +200 базисни точки / -50 базисни точки;

3. Чувствителността по отношение на промяната в цените на акциите се изчислява като се използва 25% спад / 25% нарастване на цените на притежаваните акции

##### 2.4. Справедлива стойност на финансовите активи и пасиви, неоценявани по справедлива стойност

Справедливата стойност е сумата, за която даден финансов инструмент може да бъде разменен в актуална сделка (различна от принудителна продажба или ликвидация) между страни, желаещи нейното осъществяване, като в идеалния случай справедливата стойност се установява посредством котирана пазарна цена. Оценените справедливи стойности на финансовите инструменти се определят от банката чрез използването на наличната пазарна информация (когато такава съществува) и подходящи общоприети методи за оценка.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато)

**Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)****Х. Управление на финансов риск (продължение)****2. Пазарен риск (продължение)****2.4. Справедлива стойност на финансовите активи и пасиви, неоценявани по справедлива стойност (продължение)**

Приложената таблица обобщава балансовите стойности и справедливите цени на финансовите активи и пасиви на Банката, неоценявани по справедлива стойност. За определяне на справедливите стойности на активите и пасивите са използвани пазарни цени.

	Балансова стойност		Справедлива стойност	
	2011	2010	2011	2010
<b>Финансови активи</b>				
Предоставени средства на други банки	848,003	983,662	848,003	983,662
Предоставени кредити на клиенти				
-Ипотечни кредити	987,443	983,483	987,443	983,483
-Потребителски, вкл. кредитни карти	742,475	835,117	742,475	835,117
-Малък бизнес	792,466	841,534	792,466	841,534
-Корпоративни кредити	1,632,267	1,495,870	1,632,267	1,495,870
<b>Общо предоставени кредити на клиенти</b>	<b>4,154,651</b>	<b>4,156,004</b>	<b>4,154,651</b>	<b>4,156,004</b>
<b>Финансови пасиви</b>				
Привлечени средства от банки	92,005	438,369	92,005	438,369
Привлечени средства от клиенти:				
– Клиенти на дребно	3,385,498	3,176,003	3,385,498	3,176,003
– Големи корпоративни клиенти	1,204,949	1,368,445	1,204,949	1,368,445
– Средни корпоративни клиенти	127,301	97,063	127,301	97,063
<b>Общо привлечени средства от клиенти</b>	<b>4,717,748</b>	<b>4,641,511</b>	<b>4,717,748</b>	<b>4,641,511</b>
Издадени облигации и други привлечени средства	339,265	335,111	339,265	335,143

**а) Предоставени средства на банки**

Предоставени средства на банки включват репа, междубанкови депозити и разплащателни сметки в банки. Тези средства са краткосрочни и справедливата им стойност не се различава от тяхната балансова стойност.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато)

## Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

### Х. Управление на финансов риск (продължение)

#### 2. Пазарен риск (продължение)

#### 2.4. Справедлива стойност на финансовите активи и пасиви, неоценявани по справедлива стойност (продължение)

##### б) Предоставени кредити на клиенти

Предоставените кредити се отчитат по амортизирана стойност, намалена с провизията за загуба от обезценка на кредити. По договор Банката има правото да променя лихвените проценти по отпуснатите кредити след определен период от началната дата на договора. За тези договори Банката разглежда датата, на която тя има правото да промени лихвените проценти като дата на актуализиране на цената. По тази причина справедливата стойност на предоставените заеми не се различава от тяхната балансова стойност

##### в) Привлечени средства от клиенти

Банката има договорни права да променя лихвените проценти на всички депозити след определен период от време. За тези договори Банката разглежда датата, на която тя има правото да промени лихвените проценти като дата на актуализиране на цената. По тази причина справедливата стойност на предоставените депозити не се различава от тяхната балансова стойност.

##### г) Издадени облигации и други привлечени средства

Справедливата стойност на издадените от Банката корпоративни облигации и дългосрочните заемни средства се изчислява на база на лихвените проценти към края на годината. Заемните средства са предимно с плаващи лихвени проценти и поради промяната в лихвените проценти балансовата им стойност не се различава съществено от тяхната справедлива стойност

#### 2.5. Финансови инструменти, отчитани по справедлива стойност

Всички финансови инструменти, отчитани по справедлива стойност се категоризират в едно от трите йерархични нива към края на годината в зависимост от това дали данните за определяне на справедливата стойност са наблюдавани или не.

Ниво 1 – Котираните цени на активен пазар за идентични активи и пасиви. Котираните цени трябва да бъдат редовно обявявани на активен пазар, като цените трябва да представят актуалните и постоянно възникващи транзакции на пазара между желаещи страни, различни от принудителна продажба. Това ниво включва листвани капиталови инструменти, дългови инструменти и борсово търгувани деривати.

Ниво 2 – Финансовите инструменти измервани чрез техники за оценяване, където всички значими данни за стойността са наблюдавани на пазара. Това ниво включва деривати на извън борсов пазар (ОТС) и структурирани активи и пасиви.

Ниво 3 – Финансови инструменти измервани чрез оценъчни техники, при които се използва входяща информация, която има съществен ефект върху отразената справедлива стойност, но не се базира на наблюдавани пазарни данни.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато)

**Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)****Х. Управление на финансов риск (продължение)****2. Пазарен риск (продължение)****2.5. Финансови инструменти, отчитани по справедлива стойност (продължение)**

Към 31 декември 2011, Банката няма финансови инструменти, които се отнасят към Ниво 3.

	31 декември 2011			
	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
<b>Финансови активи отчитани по справедлива стойност:</b>				
Финансови активи държани за				
търгуване				
-Дългови ценни книжа	469	-	-	469
-Капиталови ценни книжа	981	-	-	981
-Деривати	-	16,087	-	16,087
Ценни книжа в инвестиционен				
портфейл, на разположение за продажба				
-Дългови ценни книжа	104,670	41,273	-	145,943
-Капиталови ценни книжа	1,628	8,162	-	9,790
<b>Общо финансови активи</b>	<b>107,748</b>	<b>65,522</b>	<b>-</b>	<b>173,270</b>
<b>Финансови пасиви, отчитани по справедлива стойност:</b>				
Деривативни финансови инструменти	-	23,152	-	23,152
<b>Общо финансови пасиви</b>	<b>-</b>	<b>23,152</b>	<b>-</b>	<b>23,152</b>
<b>31 декември 2010</b>				
	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
<b>Финансови активи отчитани по справедлива стойност:</b>				
Финансови активи държани за				
търгуване				
-Дългови ценни книжа	28,627	11,445	-	40,072
-Капиталови ценни книжа	1,144	-	-	1,144
-Деривати	-	22,442	-	22,442
Ценни книжа в инвестиционен				
портфейл, на разположение за продажба				
-Дългови ценни книжа	276,672	53,007	-	329,679
-Капиталови ценни книжа	2,480	8,104	-	10,584
<b>Общо финансови активи</b>	<b>308,923</b>	<b>94,998</b>	<b>-</b>	<b>403,921</b>
<b>Финансови пасиви, отчитани по справедлива стойност:</b>				
Деривативни финансови инструменти	-	76,513	-	76,513
<b>Общо финансови пасиви</b>	<b>-</b>	<b>76,513</b>	<b>-</b>	<b>76,513</b>

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато)

## Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

### Х. Управление на финансов риск (продължение)

#### 3. Ликвиден риск

Ликвидният риск е риска, при който Банката не може да посрещне плащания, свързани с нейните финансови пасиви, когато те са дължими, както и да възстанови средства, когато те се изтеглят от депозанти. Последствията могат да бъдат невъзможност за изпълнение на задължения за изплащане на депозити и кредитиране.

##### 3.1 Управление на ликвидния риск

Банката поддържа политики за управление на ликвидността които подsigуряват наличието на адекватни практики в областта на управление на ликвидността.

Управителният съвет (УС) на Банката възлага на Комитет за управление на активите и пасивите първостепенна отговорност да съветва УС относно стратегическото управление на активите и пасивите на Банката с цел да управлява лихвения и ликвиден риск на Банката.

1. Относно управлението на активите и пасивите АЛКО регулярно разглежда:

- Структурата, текущото състояние и тенденциите в развитието на активите и пасивите
- Лихвения маржин генериран от активите и лихвения разход на привлечените средства (депозитна база, външни финансираня)
- Ликвидни буфери
- Лихвени проценти, предлагани от основните конкуренти и пазарни дялове
- Капиталова адекватност

2. Относно Управлението на ликвидността, АЛКО регулярно разглежда:

- Ликвидни съотношения и ликвидните буфери дефинирани от БНБ;
- Вътрешни ликвидни съотношения;
- Източници и употреба на ликвидност и ликвидни разчети;
- Ликвидни стрес тестове, отразяващи промените по падежната таблица на активите и пасивите при стрес сценарии

На стратегическо ниво АЛКО управлява активите и пасивите на Банката с оглед осигуряване на редовно и навременно посрещане на текущите и бъдещи задължения.

Оперативното управление на ликвидността на Банката и изпълнението на решенията на АЛКО относно управлението на ликвидността се възлагат на Началника на управление „Капиталови пазари”. При необходимост в управлението на ликвидността директно може да бъде ангажиран и АЛКО, който мобилизира всички ресурси на банката с цел посрещане на ангажиментите по разплащания.

Отдел Пазарен Риск има съществена роля в наблюдението на пазарните рискове, които банката поема, и в подаването на отчети за състоянието на рисковете към висшия мениджмънт. Отдел Пазарен Риск отчита използването на лимитите и таргетираните съотношения директно към висшия мениджмънт.

#### 3.2 Парични потоци

Приложената таблица показва паричните потоци във връзка с вземания и задължения на Банката по финансови активи/пасиви, разпределени по остатъчен матуритет към датата на баланса. Посочените в таблицата стойности са договорните недисконтирани парични потоци за 2011 и 2010 г. Задълженията без договорен матуритет (спестовни депозити и депозити на виждане) са представени в колона „По-малко от 1 месец”.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато)

Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

Х. Управление на финансов риск (продължение)

3. Ликвиден риск (продължение)

3.2 Парични потоци (продължение)

31 декември 2011	Брутен номинален входящ/изхо- дящ поток	По- малко от 1 месец	От 1-3 месеца	3 -12 месеца	1-5 години	Над 5 години
<b>Финансови пасиви</b>						
<i>Недеривативни пасиви</i>						
Привлечени средства от банки	5,267,009	2,037,956	589,488	2,184,495	306,041	149,029
Привлечени средства от клиенти	92,574	77,008	173	15,393	-	-
Издадени облигации и други привлечени средства	4,778,036	1,925,795	547,879	2,136,520	167,842	-
Други пасиви	373,143	11,897	41,436	32,582	138,199	149,029
<i>Деривативни финансови инструменти</i>	23,256	23,256	-	-	-	-
Изходящи парични потоци изплатени на брутна и нетна база	1,977,370	1,711,172	85,339	116,530	64,111	218
<b>Общо пасиви (договорен матуритет)</b>	<b>7,244,379</b>	<b>3,749,128</b>	<b>674,827</b>	<b>2,301,025</b>	<b>370,152</b>	<b>149,247</b>
<b>Общо активи (договорен матуритет)</b>	<b>9,354,978</b>	<b>4,348,805</b>	<b>222,472</b>	<b>635,906</b>	<b>2,137,092</b>	<b>2,010,703</b>
31 декември 2010	Брутен номинален входящ/изхо- дящ поток	По- малко от 1 месец	От 1-3 месеца	3 -12 месеца	1-5 години	Над 5 години
<b>Финансови пасиви</b>						
<i>Недеривативни пасиви</i>						
Привлечени средства от банки	5,559,167	2,069,393	1,136,366	1,805,329	338,722	209,357
Привлечени средства от клиенти	442,408	164,833	261,256	-	16,319	-
Издадени облигации и други привлечени средства	4,701,588	1,876,505	875,110	1,805,329	144,644	-
Други пасиви	387,116	-	-	-	177,759	209,357
<i>Деривативни финансови инструменти</i>	28,055	28,055	-	-	-	-
Изходящи парични потоци изплатени на брутна и нетна база	1,841,182	463,011	272,564	831,680	273,674	253
<b>Общо пасиви (договорен матуритет)</b>	<b>7,400,349</b>	<b>2,532,404</b>	<b>1,408,930</b>	<b>2,637,009</b>	<b>612,396</b>	<b>209,610</b>
<b>Общо активи (договорен матуритет)</b>	<b>9,577,852</b>	<b>3,320,539</b>	<b>699,731</b>	<b>1,220,148</b>	<b>2,312,465</b>	<b>2,024,969</b>

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато)

**Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)****Х. Управление на финансов риск (продължение)****3. Ликвиден риск (продължение)****3.3. Задбалансови позиции****(а) Кредитни ангажименти**

Датите на договорните суми по задбалансовите ангажименти на Банката, които я задължават да предостави кредити на клиенти са обобщени в приложената таблица.

**(б) Финансови гаранции и други ангажименти**

Финансовите гаранции показани в приложената таблица са на база най-ранната падежна дата.

**(в) Ангажименти по оперативен лизинг**

В таблицата отдолу са показани бъдещите минимални лизингови плащания по неотменяем оперативен лизинг, в случаите в които Банката е наемател.

**(г) Капиталови ангажименти**

Капиталовите ангажименти за придобиване на сгради и оборудване са обобщени в приложената таблица.

<b>31 декември 2011</b>	<b>До 1 година</b>	<b>1-5 години</b>	<b>Над 5 години</b>	<b>Общо</b>
Гаранции:				
- Гаранции и акредитиви	45,669	27,295	19,745	<b>92,709</b>
Ангажименти:				
- Неусвоени кредитни ангажименти	473,515	28,677	65,212	<b>567,404</b>
- Капиталов разход	554	-	-	<b>554</b>
- Ангажименти по оперативен лизинг	13,590	10,691	2,090	<b>26,371</b>
<b>31 декември 2010</b>	<b>До 1 година</b>	<b>1-5 години</b>	<b>Над 5 години</b>	<b>Общо</b>
Гаранции:				
- Гаранции и акредитиви	61,079	5,173	46,513	<b>112,765</b>
Ангажименти:				
- Неусвоени кредитни ангажименти	431,095	37,984	70,606	<b>539,685</b>
- Капиталов разход	449	-	-	<b>449</b>
- Ангажименти по оперативен лизинг	12,081	16,736	1,067	<b>29,884</b>

**4. Управление на капитала**

Целите на Банката при управление на капитала, който е по-широко понятие (по смисъла на Наредба №8 на БНБ за капиталовата адекватност) в сравнение с капитала в баланса са следните:

- Да се придържа към изискванията, наложени от регулаторните органи на банковия пазар, където Банката извършва дейност;
- Да гарантира способността на Банката да продължи да работи като действащо предприятие, така че да осигурява възвращаемост за акционерите и печалба на вложителите; и
- Да поддържа добра капиталова база с цел подпомагане развитието на бизнеса.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато)

**Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)****Х. Управление на финансов риск (продължение)****4. Управление на капитала (продължение)**

Капиталовата адекватност и използването на регулаторния капитал се контролират от Ръководството на Банката чрез техники и указания, разработени от Базел Комитета и Европейските директиви, и въведени от Българска Народна Банка за надзорни цели. Изискваната информация се докладва на Надзорните органи на тримесечна база.

Надзорните органи изискват всяка банка или група от банки да: (а) поддържат минималното ниво на капитал от 10 000 хиляди лева и (б) поддържат съотношение на общата сума на регулаторния капитал към рисково претеглени активи от 12%.

Капиталът от първи ред включва внесения и регистриран капитал, Фонд „Резервен” и неразпределената печалба от минали години. Сумата по капитала от първи ред се намалява със стойността на нематериалните активи и нереализираната загуба от финансовите инструменти на разположение за продажба. Капиталът от втори ред включва сумите привлечени като подчинен срочен дълг и резервите от преценка на недвижими имоти, в които се помещава Банката.

Сумата на специфичните провизии по реда на Наредба №9 на БНБ за оценка и класификация на рисковите експозиции на банките и за установяване на специфични провизии за кредитен риск се приспада в съотношение 50% от капитала от първи ред и 50% от капитала от втори ред. Капиталът от втори ред не може да превишава 50% от капитала от първи ред.

Рисково претеглените активи се изчисляват по смисъла на система от пет рискови категории, класифицирани според природата им и отразяващи оценката за кредитен, пазарен и други рискове, с които са свързани, като се взимат предвид признатите обезпечения или гаранции. По подобен начин се третират и задбалансовите експозиции, с някои допълнения, които отразят непредвидени потенциални загуби.

Таблицата отдолу представя разпределението на капитала и съотношението на капиталова адекватност на Банката към 31 декември 2011г. и 2010г. През тези две години Банката изпълнява всички капиталови изисквания, заложен в регулациите.

	2011	2010
<b>Капитал от първи ред</b>		
Основен капитал	452,753	452,753
Резерви	326,117	291,175
Преоценъчен резерв от ЦК на разположение за продажба	(10,145)	(8,895)
<i>Намаление:</i>		
Нематериални активи	(30,730)	(23,903)
Специфични провизии по Наредба 9	(115,752)	(185,136)
<b>Общо Капитал от първи ред</b>	<b>622,243</b>	<b>525,994</b>
<b>Капитал от втори ред</b>		
Дългосрочни заемни средства	122,792	122,792
Преоценъчен резерв на имотите, собственост на Банката	2,376	2,376
<i>Намаление:</i>		
Специфични провизии по Наредба 9	(115,752)	(125,168)
<b>Общо капитал от втори ред</b>	<b>9,416</b>	<b>-</b>
<b>Рисково претеглени активи</b>		
Балансови активи	3,924,636	3,793,885
Задбалансови активи	165,420	146,819
<b>Общо рисково претеглени активи</b>	<b>4,090,056</b>	<b>3,940,704</b>
<b>Отношение на обща капиталова адекватност</b>	<b>15.44%</b>	<b>13.35%</b>



(Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато)

**Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)****Ц. Бизнес сегменти**

В съответствие с мениджърския подход на МСФО 8, оперативните сегменти са представени в съответствие с вътрешната отчетност, изисквана от Борда на директорите (ръководител, вземащ главните оперативни решения), който е отговорен за разпределението на ресурсите към отчетните сегменти и оценява тяхното представяне. Всички оперативни сегменти, използвани от Банката отговарят на дефиницията за отчетен сегмент съгласно МСФО 8. Банката има три основни бизнес сегмента според продуктите и услугите, както следва:

- **Банкиране на дребно** – включва текущи сметки на клиенти, спестовни, депозитни и инвестиционни спестовни продукти, кредитни и дебитни карти, потребителски кредити и кредити за покупка на автомобили, кредитиране на малък бизнес и ипотечно кредитиране
- **Корпоративно банкиране** – включва директни дебити продукти, текущи сметки, депозити, овърдрафти, заемни и други кредитни улеснения, валутни и деривативни продукти, предназначени за корпоративни клиенти
- **Капиталови пазари** – включва инвестиционни банкови услуги, включително корпоративни финанси, доверителни услуги, посредничество при търговия с акции, търговия с финансови инструменти и институционално финансиране, предназначено за корпоративни и институционални клиенти

Другите операции на Банката включват основно дейности, свързани с управлението на неалокиран капитал и представляват приходи от капитала, който не е използван в дейностите, извършвани от бизнес сегменти през отчетната година.

	31 декември 2011				
	Капиталови пазари	Корпоративно банкиране	Банкиране на дребно	Други	Общо
Нетен лихвен доход	5,716	95,149	166,403	(23,544)	243,724
Нетен доход от такси и комисиони	8,665	8,029	37,386	-	54,080
Друг нетен доход	2,687	-	-	(65)	2,622
<b>Общо външни приходи</b>	<b>17,068</b>	<b>103,178</b>	<b>203,789</b>	<b>(23,609)</b>	<b>300,426</b>
Вътрешно-сегментни приходи	21,273	(49,485)	13,389	14,823	-
<b>Нетен оперативен приход преди обезценка</b>	<b>38,341</b>	<b>53,693</b>	<b>217,178</b>	<b>(8,787)</b>	<b>300,426</b>
Разходи за обезценка на кредити	-	(54,790)	(78,007)	-	(132,797)
Разходи за Фонда за гарантиране на влоговете	-	(1,964)	(15,287)	-	(17,251)
Оперативни разходи	(5,896)	(14,460)	(121,728)	-	(142,084)
<b>Печалба преди данъци</b>	<b>32,445</b>	<b>(17,521)</b>	<b>2,155</b>	<b>(8,786)</b>	<b>8,293</b>
Данъци	(3,307)	1,786	(220)	896	(845)
<b>Печалба след данъци</b>	<b>29,138</b>	<b>(15,735)</b>	<b>1,935</b>	<b>(7,890)</b>	<b>7,448</b>
<b>Активи на сегмента</b>	<b>1,752,017</b>	<b>1,665,938</b>	<b>2,572,932</b>	<b>-</b>	<b>5,990,887</b>
<b>Пасиви на сегмента</b>	<b>435,857</b>	<b>1,346,421</b>	<b>3,421,508</b>	<b>-</b>	<b>5,203,786</b>

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато)

## Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

## Ц. Бизнес сегменти (продължение)

	31 декември 2010				
	Капиталови пазари	Корпоративно банкиране	Банкиране на дребно	Други	Общо
Нетен лихвен доход	11,789	87,687	192,580	(23,262)	268,794
Нетен доход от такси и комисиони	8,341	4,434	42,305	-	55,080
Друг нетен доход	(2,670)	-	-	577	(2,093)
Друг доход реализиран от непарични трансакции	-	-	-	4,167	4,167
<b>Общо външни приходи</b>	<b>17,460</b>	<b>92,121</b>	<b>234,885</b>	<b>(18,518)</b>	<b>325,948</b>
Вътрешно-сегментни приходи	28,094	(41,147)	(6,633)	19,686	-
<b>Нетен оперативен приход преди обезценка</b>	<b>45,554</b>	<b>50,974</b>	<b>228,252</b>	<b>1,168</b>	<b>325,948</b>
Разходи за обезценка на кредити	-	(38,532)	(85,409)	-	(123,941)
Разходи за Фонда за гарантиране на влоговете	-	(2,252)	(14,848)	-	(17,100)
Оперативни разходи	(5,864)	(14,850)	(125,549)	-	(146,263)
<b>Печалба преди данъци</b>	<b>39,690</b>	<b>(4,660)</b>	<b>2,446</b>	<b>1,168</b>	<b>38,644</b>
Данъци	(3,802)	446	(234)	(112)	(3,702)
<b>Печалба след данъци</b>	<b>35,888</b>	<b>(4,214)</b>	<b>2,212</b>	<b>1,056</b>	<b>34,942</b>
<b>Активи на сегмента</b>	<b>2,073,625</b>	<b>1,526,252</b>	<b>2,709,379</b>	<b>-</b>	<b>6,309,256</b>
<b>Пасиви на сегмента</b>	<b>789,455</b>	<b>1,495,777</b>	<b>3,241,601</b>	<b>-</b>	<b>5,526,833</b>

## Ч. Значими счетоводни преценки и решения при прилагане на счетоводната политика

Преоценките и решенията се оценяват текущо и се базират на исторически опит и други фактори, включително очаквания за бъдещи събития, които са приемливи при съответните обстоятелства.

*Обезценка на кредити и вземания*

Банката преглежда всеки месец кредитния си портфейл за обезценка. Прегледът за обезценка се извършва в съответствие с одобрена от Ръководството политика за оценка на рискови експозиции. При определяне дали следва да се отчете загуба от обезценка, Банката преценява дали има явни доказателства, показващи че има намаление в очакваните бъдещи парични потоци на група от кредити преди намалението да бъде определено за индивидуален кредит от този портфейл. Тези доказателства могат да включват явни данни, че има неблагоприятна промяна в платежоспособността на кредитополучателите от групата или националните или местни икономически условия, които са пряко свързани със загубите от активите в групата. Когато определя бъдещите парични потоци, Ръководството се основава на историческия опит за загуба от активи с характеристики за кредитен риск и обективни доказателства за обезценка на подобни на тези в групата активи. Методологията и предположенията използвани за оценка на сумата и времето разпределение на бъдещите парични потоци се преглеждат редовно, за да бъде намалена разликата между оценките за загуба и действителната загуба.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато)

### Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

#### Ч. Значими счетоводни преценки и решения при прилагане на счетоводната политика (продължение)

##### *Обезценка на капиталови инвестиции държани за продажба*

Банката определя, че капиталови инвестиции, държани за продажба са обезценени, когато има значителен (спад в средните пазарни цени под 60%-70% от стойността) или продължителен спад (спад в пазарните цени през последните 12 месеца) в справедливата стойност под техните балансови стойности. Определянето на това дали има значителен и продължителен спад изисква преценка, при която, Банката оценява наред с другите фактори и нормалното движение на цените на акциите.

##### *Обезценка на капиталови инвестиции държани за продажба (продължение)*

В допълнение, обезценка може да има, когато има доказателство за влошаване на финансовото състояние на компанията, в която е инвестирано, на индустрията и отрасъла, при промени в технологиите, влошаване на оперативните и финансови парични потоци и други.

##### *Справедлива стойност на деривативните финансови инструменти*

Справедливата стойност на финансови инструменти, които не се котират на активни пазари, се определя чрез различни техники за оценка. Когато такива техники се използват за определяне на справедлива стойност, те се потвърждават и преглеждат периодично от квалифицирани служители, които не са свързани с областта, в която инструментите се създават. Всички модели се сертифицират, преди да бъдат използвани, и се настройват така че полученият резултат да отразява актуалните данни и пазарни цени. До степенята, до която това е приложимо, се използват само реални данни. По тази причина в области като чувствителност на кредитния риск и корелация се налага Ръководството да прави преценки. Промени в базисните допускания относно тези фактори може да се отрази на докладваната справедлива стойност на финансовите инструменти.

##### *Прилагане на метода на ефективния лихвен процент*

Прилагането на метода на ефективния лихвен процент относно таксите, във връзка с отпускане на кредити, изисква използването на преценка за очакваната продължителност, други особености и характеристики на кредитния портфейл. Банката изготвя своята преценка като се основава на опита на други дружества от Групата и прави промени, за да отрази пазарните условия в България.

##### *Анализ на чувствителността на активите и пасивите*

Анализът на чувствителността показва потенциалното въздействие върху отчета за доходите и собствения капитал при разумни и възможни промени. Чувствителността по отношение на промените в трите основни рискови фактори на пазара – валутни курсове, лихвени проценти и риск от промени в цените на акциите, е пресметнат. Използваните параметри за калкулиране са определени въз основа на текущата пазарна среда и динамиката през 2011 г., и представят по достоверен начин възможните промени в пазарните променливи.

Рискът от чувствителност на валутните курсове е пресметнат директно на база на общата нетна открита позиция на Банката като 25% намаление / 20% увеличение в стойността на местната валута срещу чуждестранните валути. Чувствителността на лихвените проценти се определя като се използва паралелно изместване на кривата на доходността по отношение на съответните балансови и задбалансови позиции на Банката и се пресмятат промените в тяхната настояща стойност. Чувствителността по отношение на промяната в цените на акциите се изчислява като се използва 25% спад / 25% нарастване в цените на акциите.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато)

#### Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

#### Ч. Значими счетоводни преценки и решения при прилагане на счетоводната политика (продължение)

##### *Справедлива стойност на земята и сградите*

Банката определя справедливата стойност на земята и сградите, ползвайки пазарни индикатори, като оценката е направена от професионални квалифицирани оценители. Банката следва своята счетоводна политика и преоценява земята и сградите на всеки пет години. Базирайки се на счетоводната политика Банката извърши преценка на собствени земя и сгради към края на 2008г.

Основните методи на оценка, които определят справедливата стойност са:

- Аналогови пазарни цени (където активите се сравняват с близките на тях, които се предлагат на пазара);
- Настояща стойност на бъдещ доход от активи, генериращи наем;
- Метод на редуцираната стойност (цената, която актива ще има към момента на придобиване или построяване, редуцирана на база на икономически и физически амортизационни фактори).

##### *Отписване на финансови активи*

Финансовите активи се отписват, когато договорните права върху паричните потоци от тези активи са изтекли или активите са прехвърлени, както и когато са прехвърлени в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху активите.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато)

## Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

## 1 Нетен доход от лихви

Приход от лихви	2011	2010
Предоставени кредити на клиенти	403,474	450,469
Деривативни инструменти	31,451	35,095
Предоставени средства на други банки	30,145	14,741
Ценни книжа в инвестиционен портфейл	9,586	17,219
Хеджиращи инструменти	4,786	9,526
Ценни книжа в оборотен портфейл	751	1,161
<b>Общо</b>	<b>480,193</b>	<b>528,211</b>

Начислените лихви по обезценени активи са 15,367 хиляди лева (2010: 16,998 хиляди лева).

Разходи за лихви	2011	2010
Депозити от клиенти	184,718	193,893
Деривативни инструменти	25,839	28,036
Дългосрочни заемни средства	10,029	6,929
Хеджиращи инструменти	9,211	18,020
Депозити от банки	4,773	10,493
Издадени облигации	1,899	2,046
<b>Общо</b>	<b>236,469</b>	<b>259,417</b>

## 2 Нетен доход от такси и комисиони

Приходи от такси и комисиони	2011	2010
Преводи	18,682	18,667
Кредити	16,080	17,390
Поддържане на сметки	10,660	10,200
Комисионни от покупко-продажба на валута	8,915	8,401
Касови операции	5,340	5,033
Постъпления от продажба на услуги	4,627	5,125
Документарни операции	2,098	2,254
Операции с деривативни инструменти	1,177	2,074
Управление, попечителски услуги и търговия с ценни книжа	824	570
Други	202	180
<b>Общо</b>	<b>68,605</b>	<b>69,894</b>

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато)

## Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

## 2 Нетен доход от такси и комисиони (продължение)

Разходи за такси и комисионни	2011	2010
Такси свързани с кредитиране	7,484	7,301
Преводи	4,431	4,377
Деривати	842	1,444
Такси, свързани с дългосрочно финансиране	653	358
Касови операции и кореспондентски сметки	611	868
Други	309	329
Управление, попечителски услуги и търговия с ценни книжа	195	174
<b>Общо</b>	<b>14,525</b>	<b>14,851</b>

## 3 Други оперативни приходи

	2011	2010
Приходи от наеми	156	198
Нетна печалба /(загуба) от продажба на дълготрайни активи	6	(40)
Други приходи	-	294
	<b>162</b>	<b>452</b>

## 4 (Загуба) от вал. преценка и търговия с дерив. инструменти

	2011	2010
Нетен доход от преценка	62	(226)
Нетен резултат от деривативни инструменти	389	(2,766)
	<b>451</b>	<b>(2,992)</b>

## 5 Разходи за дейността

	2011	2010
Разходи за персонала (Бележка 6)	67,376	65,292
Наеми по оперативен лизинг	25,292	25,878
Амортизация на дълготрайни материални активи (Бележка 16)	10,663	14,799
Реклама и маркетинг	6,069	6,219
Ремонт и поддръжка	7,133	5,856
Сигурност	4,754	4,649
Материали	2,883	3,365
Разходи за софтуер	3,905	4,049
Комуникации	2,811	3,403
Амортизация на нематериални активи (Бележка 17)	3,645	2,007
Външни услуги	4,784	6,138
Други оперативни разходи	1,231	2,922
Разходи за командировки	958	850
Данъци и такси	309	379
Застраховки	272	457
	<b>142,085</b>	<b>146,263</b>

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато)

## Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

<b>6</b>	<b>Разходи за персонала</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
	Заплати и други възнаграждения	55,219	54,161
	Разходи за пенсионно осигуряване	5,025	4,270
	Разходи за социално осигуряване	3,800	3,855
	Други	3,332	3,006
	<b>Общо разходи за персонал</b>	<b>67,376</b>	<b>65,292</b>
	Банката оценява размера на провизиите за обезщетения при пенсиониране на 2,642 хиляди лева (2010: 2,226 хиляди лева). Вж. Бележка 25.		
<b>7</b>	<b>Разходи от обезценка за кредитни загуби</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
	Предоставени кредити на клиенти (Бележка 13)	(132,786)	(123,934)
	Провизии по задбалансови ангажименти	(11)	(7)
		<b>(132,797)</b>	<b>(123,941)</b>
<b>8</b>	<b>Разходи за данъци</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
	Отсрочен данък (Бележка 23)	538	663
	Данък за текущата година	307	3,039
		<b>845</b>	<b>3,702</b>

Официалната данъчна ставка е 10% (2010: 10%) върху облагаемата печалба съгласно Закона за корпоративното подоходно облагане.

Данъкът върху оперативната печалба се различава от теоретичната сума, която би възникнала в случай, че се приложи основната данъчна ставка, както следва:

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
<b>Печалба преди данъци</b>	<b>8,293</b>	<b>38,644</b>
Данък при данъчна ставка от 10% (2010: 10%)	829	3,864
Данъчен ефект от:		
Приходи и разходи, непризнати за данъчни цели	16	(162)
<b>Данък върху печалбата</b>	<b>845</b>	<b>3,702</b>

Допълнителна информация за данъчните временни разлики е изложена в Бележка 23.

Данъчните власти могат да проверяват Банката по всяко време за 5 годишен период, следващ отчетната данъчна година, като могат да наложат допълнителни данъчни глоби. Ръководството на Банката не знае за обстоятелства, които да породят евентуални материални задължения. Последната обстойна данъчна проверка на Банката е направена през 2008г. и обхваща периода до 31 декември 2007г.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато)

## Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

## 9 Ефект на данъка върху печалбата върху всеобхватния доход

	Годината приключваща на 31 декември					2010
	2011		2010			
	Стойност преди данъци	Данъчни (разходи)	Стойност след данъци	Стойност преди данъци	Данъчни (разходи)	Стойност след данъци
Финансови активи на разположение за продажба	(3,078)	308	(2,770)	2,792	(279)	2,513
<b>Общо</b>	<b>(3,078)</b>	<b>308</b>	<b>(2,770)</b>	<b>2,792</b>	<b>(279)</b>	<b>2,513</b>

10 Пари в каса и по сметки при Централната банка	2011	2010
Парични средства	93,666	99,606
Парични средства в БНБ	605,277	546,762
	<b>698,943</b>	<b>646,368</b>

*от които:*

Изискуем задължителен резерв в БНБ	418,796	421,996
------------------------------------	---------	---------

Задължителните резерви в БНБ представляват минималното ниво на средни месечни депозити, които Банката е задължена да поддържа по сметки в БНБ. Тези суми могат да бъдат ползвани от Банката, при условие, че определено средно месечно ниво на депозитите се поддържа.

11 Предоставени средства на други банки	2011	2010
Депозити в банки	835,168	935,654
Репо сделки - купува	12,835	48,008
<b>Общо</b>	<b>848,003</b>	<b>983,662</b>

В сумата на предоставените средства на други банки е включена начислена лихва в размер на 607 хиляди лева (2010: 1,148 хиляди лева).

Приблизително 97% (2010: 82%) от предоставените средства на други банки представляват депозити в банки, опериращи в страните членки на ОИСР, а останалата част в банки в България и Румъния (Бележка 29).



(Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато)

<b>Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)</b>			
<b>12</b>	<b>Ценни книжа в оборотен портфейл</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
	Български държавни облигации	469	28,627
	Корпоративни облигации	-	11,445
	Акции	981	1,144
		<b>1,450</b>	<b>41,216</b>
	<b>Капиталови ценни книжа</b>		
	- Листвани на фондова борса	981	1,144
	<b>Дългови ценни книжа</b>		
	- Листвани на фондова борса	31	11,476
	- Нелиствани на фондова борса	438	28,596
	Облигациите включват начислена лихва в размер на 4 хиляди лева (2010: 746 хиляди лева).		
	<b>Печалба/ (загуба) от ценни книжа в оборотен портфейл</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
	Капиталови ценни книжа	674	172
	Дългови ценни книжа	(398)	(307)
		<b>276</b>	<b>(135)</b>
<b>13</b>	<b>Предоставени кредити на клиенти</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
	- Потребителски кредити (включително и кредитни карти)	804,039	889,441
	- Малък бизнес	861,011	880,290
	- Ипотечни кредити	1,007,554	998,329
	- Корпоративни кредити	1,726,909	1,574,143
	<b>Кредити и аванси</b>	<b>4,399,513</b>	<b>4,342,203</b>
	Минус разходи от обезценка за кредитни загуби	(244,862)	(186,199)
	<b>Нетна балансова стойност на кредитите и аванси на клиенти</b>	<b>4,154,651</b>	<b>4,156,004</b>

В сумата на вземанията по кредити и аванси е включена начислена лихва от 47,508 хиляди лева (2010: 51,019 хиляди лева). През 2011 Банката е закупила кредити от БРС в размер на 14,092 хиляди лева (2010: 43,669 хиляди лева). и кредити в размер на 300,079 хиляди лева от Eurobank EFG Private Bank Luxembourg. Кредити в размер на 89,369 хиляди лева бяха прехвърлени на EFG New Europe Funding II BV съгласно договор за финансово участие и съответно не се отчитат в баланса на Банката. Всички цитирани компании са свързани с Групата лица.

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Десет най-големи експозиции към клиенти	409,706	328,096
Процент от brutните кредити	9.33%	7.54%

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато)

## Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

## 13 Предоставени кредити на клиенти (продължение)

Промените в провизиите за обезценка на кредити и аванси са както следва:

	Потребит. кредити	Ипотечни кредити	Кредити за малък бизнес	Корпорат. клиенти	Общо
Салдо към 1 януари 2010	101,296	7,420	20,887	39,210	168,813
Придобиване на кредитен портфейл	1,194	2,542	198	128	4,062
Увеличение на провизиите	54,035	4,372	27,031	38,496	123,934
Приходи от отписани кредити и разходи за събиране на кредити	(4,377)	193	269	1,295	(2,620)
Отписани несъбираеми кредити	(97,829)	(13)	(9,708)	(969)	(108,519)
Курсови разлики	5	333	78	113	529
<b>Салдо към 31 декември 2010</b>	<b>54,324</b>	<b>14,847</b>	<b>38,755</b>	<b>78,273</b>	<b>186,199</b>

	Потребит. кредити	Ипотечни кредити	Кредити за малък бизнес	Корпорат. клиенти	Общо
Салдо към 1 януари 2011	54,324	14,847	38,755	78,273	186,199
Придобиване на кредитен портфейл	-	1,879	-	-	1,879
Продажба на кредитен портфейл	-	-	-	(27,421)	(27,421)
Увеличение на провизиите	35,597	13,030	29,380	54,779	132,786
Приходи от отписани кредити и разходи за събиране на кредити	441	(263)	291	(252)	217
Отписани несъбираеми кредити	(28,770)	(9,140)	(116)	(10,580)	(48,606)
Курсови разлики	(28)	(242)	235	(157)	(192)
<b>Салдо към 31 декември 2011</b>	<b>61,564</b>	<b>20,111</b>	<b>68,545</b>	<b>94,642</b>	<b>244,862</b>

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато)

## Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

## 14 Ценни книжа на разположение за продажба

	2011	2010
Български държавни ценни книжа:	97,435	245,960
Корпоративни необезпечени облигации	41,273	53,008
Държавни ценни книжа на други държави	7,235	30,711
Акции и съучастия	9,790	10,584
	<b>155,733</b>	<b>340,263</b>
<b>Капиталови Ценни книжа</b>		
- Листвани на фондова борса	1,682	2,975
- Нелиствани на фондова борса	8,108	7,609
<b>Дългови Ценни книжа</b>		
- Листвани на фондова борса	123,698	289,999
- Нелиствани на фондова борса	22,245	39,680
	<b>155,733</b>	<b>340,263</b>

В размера на ценните книжа в инвестиционен портфейл за продажба се включва начислена лихва, която възлиза на 4,421 хиляди лева (2010: 12,739 хиляди лева).

Банката притежава чуждестранни държавни ценни книжа на следните правителства: Румъния - 3,998 хиляди лева с падеж 2018 и Украйна - 3,237 хиляди лева с падеж 2015 (2010: Румъния - 25,927 хиляди лева, Украйна - 3,661 хиляди лева, Турция - 1,123 хиляди лева).

Движението на ценните книжа за продажба е както следва:

<b>Балансова стойност към 31 декември 2009</b>	<b>436,382</b>
Закупени ценни книги	26,965
Продадени ценни книги	(110,396)
Изменение в начислените лихви	(6,150)
Амортизация на дисконт и премия	(7,393)
Нетни увеличения в справедливата стойност	2,383
Обезценка на корпоративни облигации	(1,528)
<b>Балансова стойност към 31 декември 2010</b>	<b>340,263</b>
Закупени ценни книги	35
Продадени ценни книги	(163,016)
Изменение в начислените лихви	(8,318)
Амортизация на дисконт и премия	(8,311)
Нетни (намаления) в справедливата стойност	(4,920)
Обезценка на корпоративни облигации	-
<b>Балансова стойност към 31 декември 2011</b>	<b>155,733</b>

## Печалба/(загуба) и обезценка на ценни книжа на разположение за продажба

	2011	2010
Преоценъчен резерв (дефицит), прехвърлен от друг всеобхватен доход в нетна печалба	5,446	6,760
Печалби/(загуби) от продажби на ценни книжа на разположение за продажба	(4,097)	(4,889)
Обезценка на ценни книжа в инвестиционен портфейл отчетени директно в отчета за доходите	(197)	(1,815)
Печалба призната във връзка с размяна на акции	-	4,167
	<b>1,152</b>	<b>4,223</b>

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато)

**Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)****15 Инвестиционни имоти**

Банката класифицира имот като инвестиционен, когато е държан за увеличаване на стойността му и този имот не се обитава от нея. Той се води по справедлива стойност, представляваща пазарна цена определяна ежегодно от външни оценители.

Промените в справедливите стойности се признават в отчета за доходите като други приходи.

	2011	2009
В началото на годината	876	876
Нетни печалби /(загуби) от промени в справедливата стойност	-	-
<b>В края на годината</b>	<b>876</b>	<b>876</b>

**16 Дълготрайни материални активи**

	Земя и сгради	Подобрения на наети активи	Стопански инвентар и др. ДМА	Общо
<b>Към 31 декември 2009</b>				
Отчетна стойност	24,322	33,137	93,254	150,713
Натрупана амортизация	(2,722)	(9,133)	(50,498)	(62,353)
<b>Балансова стойност</b>	<b>21,600</b>	<b>24,004</b>	<b>42,756</b>	<b>88,360</b>
<b>Към 31 декември 2010</b>				
В началото на периода	21,600	24,004	42,756	88,360
Новопридобити активи	252	607	5,195	6,054
Отписани активи	-	(176)	(120)	(296)
Разход за амортизация (Бележка 5)	(1,020)	(3,309)	(10,470)	(14,799)
<b>В края на периода</b>	<b>20,832</b>	<b>21,126</b>	<b>37,361</b>	<b>79,319</b>
<b>Към 31 декември 2010</b>				
Отчетна стойност	24,372	33,412	97,250	155,034
Натрупана амортизация	(3,540)	(12,286)	(59,889)	(75,715)
<b>Балансова стойност</b>	<b>20,832</b>	<b>21,126</b>	<b>37,361</b>	<b>79,319</b>
<b>Към 31 декември 2011</b>				
В началото на периода	20,832	21,126	37,361	79,319
Новопридобити активи	128	246	1,436	1,810
Отписани активи	-	(63)	(37)	(100)
Прехвърляния	-	-	(2,498)	(2,498)
Разход за амортизация (Бележка 5)	(412)	(2,195)	(8,056)	(10,663)
<b>В края на периода</b>	<b>20,548</b>	<b>19,114</b>	<b>28,206</b>	<b>67,868</b>
<b>Към 31 декември 2011</b>				
Отчетна стойност	24,500	33,546	91,645	149,691
Натрупана амортизация	(3,952)	(14,432)	(63,439)	(81,823)
<b>Балансова стойност</b>	<b>20,548</b>	<b>19,114</b>	<b>28,206</b>	<b>67,868</b>

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато)

## Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

## 17 Дълготрайни нематериални активи

## Нематериални активи

<b>31 декември 2009</b>	
Отчетна стойност	35,835
Натрупана амортизация	(17,565)
<b>Балансова стойност</b>	<b>18,270</b>

<b>Към 31 декември 2010</b>	
В началото на периода	18,270
Новопридобити активи	7,640
Отписани активи	-
Разход за амортизация (Бележка 5)	(2,007)

**В края на периода** **23,903**

<b>Към 31 декември 2010</b>	
Отчетна стойност	43,476
Натрупана амортизация	(19,573)
<b>Балансова стойност</b>	<b>23,903</b>

<b>Към 31 декември 2011</b>	
В началото на периода	23,903
Новопридобити активи	7,974
Отписани активи	-
Прехвърления	2,498
Разход за амортизация (Бележка 5)	(3,645)

**В края на периода** **30,730**

<b>Към 31 декември 2011</b>	
Отчетна стойност	57,379
Натрупана амортизация	(26,649)
<b>Балансова стойност</b>	<b>30,730</b>

<b>18 Други активи</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Транзитни суми	3,895	3,157
Други дебитори	3,624	3,024
Активи за препродажба	2,911	3,148
Разходи за бъдещи периоди	2,738	2,760
Други активи	836	1,117
Материали	123	124
Минус провизии по други активи	(1,228)	(1,026)
	<b>12,899</b>	<b>12,304</b>

Финансовите активи включени в Други активи са в размер на 7,126 хиляди лева (2010г.: 6,272 хиляди лева), от които 1,228 хиляди лева (2010г.: 1,026 хиляди лева) представляват провизирани финансови активи, а останалите са непросрочени и непровизирани.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато)

**Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)****18 Други активи (продължение)**

<b>Провизии по други активи</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Начално салдо към 1 януари	1,026	1,271
Начисления в отчета за доходите	702	430
Начисления в отчета за доходите	(43)	(42)
Използвани през годината	(457)	(633)
<b>Крайно салдо</b>	<b>1,228</b>	<b>1,026</b>

**19 Привлечени средства от банки**

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Разплащателни сметки	38,703	7,001
Депозити на други банки	53,302	295,103
Репо сделки	-	136,265
	<b>92,005</b>	<b>438,369</b>

Привлечените средства от банки включват задължения по начислени лихви в размер на 66 хиляди лева (2010: 1,383 хиляди лева).

**20 Деривативни финансови инструменти**

Банката сключва следните договори за деривативни инструменти както с цел хеджиране, така и за не-хеджиращи (бизнес) цели: валутни форуърди, валутни суапи, лихвени суапи, между-валутни лихвени суапи, форуърдни договори с фиксиран лихвен процент (FRA), лихвени фючърси, валутни опции и лихвени опции.

Договорите за валутни форуърди представляват задължение определена сума от дадена валута да бъде обменена за друга такава във втора валута по определен обменен курс на конкретна бъдеща дата (на доставка). Тъй като валутните форуърди са извънборсови сделки, те могат да бъдат структурирани така, че точно да отговарят на изискванията на клиентите по отношение на размера, точната бъдеща дата (на доставка) и използваната валутна двойка.

Валутните суапи представляват ангажимент за обмен на един набор от парични потоци срещу друг. Резултатът от суапите е икономическа размяна на валути или комбинация от валути и лихвени проценти (при лихвени суапи в различна валута). Кредитният риск за банката представлява потенциалните разходи за замяна на договорите за суап (с еквивалентни нови такива), в случай, че съответните контрагенти не изпълнят задължението си. Тъй като при валутните суапи се изисква размяна на главниците в съответните валути в края на договора (съответно засилената значимост на ефекта на дифузия), профилът на потенциалната кредитна експозиция обикновено е възходящ. Тези рискове и съответните настояща справедлива стойност и потенциална бъдеща кредитна експозиция (включително като дял от съответните условни стойности) се следят както текущо, така и в перспектива. За целите на контрола на поетия кредитен риск, Банката изготвя кредитни оценки на контрагентите, прилагайки същите техники, които използва при кредитната си дейност.

Лихвените суапи са ангажименти за обмен на един набор от парични потоци за друг. Резултатът от суапите е икономически обмен на лихвени проценти. Профилите на очакваната и максималната кредитни експозиции по лихвени суапи се оценяват непосредствено преди сключването им с помощта на финансово моделиране. Те зависят от „ефекта на дифузия“ (волатилността на базисния инструмент и други стохастични свойства) и „ефекта на амортизация“ (изтичането на живота на сделката с изминаване на времето). Експозицията достига своя пик в междинна точка от живота на суаповата сделка. Тъй като самите условни суми не биват разменяни, при нормални пазарни условия сумата, изложена на кредитен риск, представлява относително малък процент от условния размер.

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато)

### Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

#### 20 Деривативни финансови инструменти (продължение)

Форуърдният договор с фиксиран лихвен процент (FRA) представлява сделка между два контрагента, при която една от страните (купувачът или заемащият „дълга позиция“) се съгласява да направи предварително известно лихвено плащане към другата страна (продавача или заемащия „къса“ позиция) на определена бъдеща дата, като продавачът се съгласява да направи лихвено плащане към купувача на базата на неизвестен към момента на сключването на сделката лихвен процент, който ще бъде определен при изтичането на договора. Повечето FRA договори се базират на добре-установен референтен лихвен процент като например доларов LIBOR или Euribor.

Лихвените фючърси са борсово-търгувани договори рефериращи към ценни книжа с фиксиран доход като например американски ДЦК или се базират на определени лихвени проценти, като например LIBOR. Свързаният с тях кредитен риск е малък, тъй като фючърсните договори са обезпечени с парични средства или търгуеми ценни книжа и промените в стойността им водят до предоставянето на кореспондиращи обезпечения по сметките при съответната борса с ежедневен сетълмънт.

Опциите са финансови инструменти, които предоставят на едната страна правото, но не и задължението, да закупи или продаде базовия актив от или на друга страна при фиксирана цена за определен период от време или на определена предварително конкретна бъдеща дата. Опциите обикновено не са свързани с периодични плащания, а се характеризират със заплащане на премия при сключването на договора и окончателно изплащане на съответната дължима сума при упражняването на правото. Обикновено ефектът на дифузия е по-силен от ограничения ефект на амортизация – по-дългите времеви периоди се транслират в по-широки диапазони на движение на базовата променлива, което би могло да доведе до голяма кредитна експозиция свързана с опцията

Условните главници по някои видове финансови инструменти предоставят база за сравнение с инструментите в баланса на Банката, но не е задължително те да са индикатор за размера на бъдещите парични потоци, свързани с инструмента или за настоящата му справедлива стойност, и следователно не представляват измерител за експозицията на Банката към кредитен или пазарен риск. Деривативните инструменти могат да доведат до положителен (активи) или отрицателен (пасиви) резултат като следствие от флукуациите на пазарните лихвени проценти или обменни курсове и съпоставянето на тези променливи със заложените в договора условия. Общата договорна или условна сума на наличните деривативни финансови инструменти, степента, до която те са благоприятни или неблагоприятни, и по този начин сумата на справедливите стойности на деривативните финансови активи и пасиви, може в някои случаи да варира значително. Справедливите стойности на деривативните инструменти са посочени по-долу.:

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато)

## Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

## 20 Деривативни финансови инструменти (продължение)

	Номинална стойност	Активи	Пасиви
<b>Към 31 декември 2011</b>			
<b>Деривати, държани за търгуване</b>			
<b>Валутни деривати</b>			
Извънборсови валутни форуърди	2,547	66	61
Извънборсови валутни суапи	1,708,165	5,536	2,748
<b>Общо валутни деривати</b>	<b>1,710,712</b>	<b>5,602</b>	<b>2,809</b>
<b>Лихвени деривати</b>			
Извънборсови лихвени суапи	754,607	4,567	2,611
Извънборсови валутно-лихвени суапи	242,233	4,532	4,779
Споразумения за форуърдния курс. FRA	39,117	-	70
Извънборсови опции купени и продадени	441,644	1,386	1,386
<b>Общо лихвени деривати</b>	<b>1,477,601</b>	<b>10,485</b>	<b>8,846</b>
<b>Деривати за хеджиране</b>			
Извънборсови лихвени суапи	92,169	-	11,497
<b>Общо признати деривативни активи/пасиви</b>		<b>16,087</b>	<b>23,152</b>
<b>Към 31 декември 2010</b>			
<b>Деривати, държани за търгуване</b>			
<b>Валутни деривати</b>			
Извънборсови валутни форуърди	3,069	24	22
Извънборсови валутни суапи	1,256,970	3,952	35,053
<b>Общо валутни деривати</b>	<b>1,260,039</b>	<b>3,976</b>	<b>35,075</b>
<b>Лихвени деривати</b>			
Извънборсови лихвени суапи	667,616	4,781	3,849
Извънборсови валутно-лихвени суапи	488,712	11,310	12,325
Споразумения за форуърдния курс. FRA	-	-	-
Извънборсови опции купени и продадени	430,087	1,147	1,147
<b>Общо лихвени деривати</b>	<b>1,586,415</b>	<b>17,238</b>	<b>17,321</b>
<b>Деривати за хеджиране</b>			
Извънборсови лихвени суапи	217,545	1,228	24,117
<b>Общо признати деривативни активи/пасиви</b>		<b>22,442</b>	<b>76,513</b>



(Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато)

**Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)****20 Деривативни финансови инструменти (продължение)**

Банката хеджира част от лихвеният си риск, произтичащ от евентуалното намаление в справедливата стойност на активи с фиксиран лихвен процент, деноминирани в чуждестранна валута, като използва лихвени суапи. Справедливата стойност на тези суапи към 31 декември 2011г. е отрицателна – 11,497 хил. лв. (2010г.: отрицателна 24,117 хил. лв. и положителна 1,228 хил. лв.).

Печалбата от хеджиращия инструмент е 5,395 хил. лв. (2010г.: печалба 1,298 хил. лв.)  
Загубата от хеджиращия актив, дължащи се на хеджиращия риск е 5,091 хиляди лева (2010г.: загуба 1,302 хиляди лева). През 2011г. хеджирането на справедлива стойност е високо ефективно (2010г.: високо ефективно) и нетния ефект, отразен в отчета за доходите е печалба в размер на 304 хиляди лева (2010г.: загуба в размер на 4 хиляди лева).

**21 Привлечени средства от клиенти**

	2011	2010
Големи корпоративни клиенти	1,204,949	1,368,445
Средни корпоративни клиенти	127,301	97,063
<b>Общо корпоративни клиенти</b>	<b>1,332,250</b>	<b>1,465,508</b>
Клиенти на дребно	3,385,498	3,176,003
<b>Общо привлечени средства от клиенти</b>	<b>4,717,748</b>	<b>4,641,511</b>

В привлечените средства от клиенти са включени задължения по начислени лихви, възлизащи на 38,174 хиляди лева (2010: 41,871 хиляди лева).

**22 Издадени облигации и други привлечени средства**

	2011	2010
Подчинен срочен дълг	123,050	135,448
Получени кредити от Европейската банка за възстановяване и развитие	122,168	120,050
Издадени облигации	40,049	40,021
Получен кредит от Българската банка за развитие	34,397	20,003
Получен кредит от Европейската Инвестиционна Банка	19,601	19,589
<b>Общо издадени облигации и други привлечени средства</b>	<b>339,265</b>	<b>335,111</b>

**а) Подчинен срочен дълг**

През март 2005 г. ДЗИ Банк подписа договор за подчинен срочен дълг за общата сума от 25,000 хиляди лева. През ноември 2006 г. всички права и задължения (включително вземанията), държани от дружествата (заемодатели) по договори, сключени с ДЗИ Банк са прехвърлени на Юробанк И Еф Джи Холдинг (Люксембург), като всички договорни условия остават непроменени.

През 2010 г. беше подписан анекс за удължаване на срока за погасяване на дълга до март 2018 г. През март 2011 беше подписан нов анекс за промяна на лихвените условия, като натрупаната лихвата е дължима на Юробанк И Еф Джи Холдинг (Люксембург) на датата на изтичане на съответния лихвен период. Общата отчетната стойност на задължението към 31 декември 2011 г. е 25,072 хиляди лева (2010г.: 30,595 хиляди лева).

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато)

**Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)**

**22 Издадени облигации и други привлечени средства (продължение)**

***а) Подчинен срочен дълг (продължение)***

През юни 2007 г. Юробанк И Еф Джи България подписа договор за подчинен дълг с И Еф Джи Юробанк Ергасиас в размер на 30,000 хиляди евро (58,675 хиляди лева). През 2010 г. беше подписан анекс за удължаване на срока за погасяване на дълга до юни 2017 г. През март 2011 беше подписан нов анекс за промяна на лихвените условия, като натрупаната лихвата е дължима на И Еф Джи Юробанк Ергасиас на датата на изтичане на съответния лихвен период. Към 31 декември 2011 г. общата сума на задължението достигна 58,744 хиляди лева (2010г.: 65,643 хиляди лева).

През август 2010 г. Юробанк И Еф Джи България подписа договор за подчинен дълг с И Еф Джи Юробанк Ергасиас в размер на 20,000 хиляди евро (39,117 хиляди лева) с краен срок на погасяване 2017 г. Общата отчетната стойност на задължението към 31 декември 2011 г. е 39,234 хиляди лева (2010г.: BGN 39,210 хиляди лева).

***б) Кредити получени от Европейската Банка за Възстановяване и Развитие (ЕБВР)***

През октомври 2010 г. Юробанк И Еф Джи България и Европейската банка за възстановяване и развитие сключиха договор за заем с кредитен лимит от 75,000 хиляди евро (146,687 хиляди лева) разделен на два транша, първият от които в размер на 37,500 евро (73,344 хиляди лева) беше напълно усвоен до края на 2010 г. Усвоените средства бяха използвани за финансиране на частни предприятия, фирми, еднолични търговци и други юридически лица. Общата отчетната стойност на задължението към 31 декември 2011г. е 73,644 хиляди лева (2010г.: BGN 72,856).

През юли 2008 г. Юробанк И Еф Джи България АД и Европейската банка за възстановяване и развитие сключиха споразумение, според което Банката може да заеме до 25,000 хиляди евро (48,896 хиляди лева) с цел отпускане на средства за малки и средни предприятия под формата на малки и микро кредити. Към 31 декември 2011 г. общата сума на задължението е 34,503 хиляди лева (2010г.: 38,190 хиляди лева).

През декември 2006 г. Юробанк И Еф Джи България АД и Европейската банка за възстановяване и развитие предоговориха съществуващия договор за заем от 2004 г., според който Банката може да заеме до 15,000 хиляди евро (29,337 хиляди лева) с цел отпускане на заеми на корпоративни клиенти за подобряване на ефективността на използване на енергията и проекти за възобновяема енергия. Към 31 декември 2011 г. общата сума на задължението е 14,021 хиляди лева (2010г.: 9,004 хиляди лева).

***в) Издадени облигации***

През април 2007 г. бяха емитирани корпоративни облигации с номинал 40,000 хиляди лева, с падеж месец март 2012 г. Отчетната стойност на облигациите към 31 декември 2011 г. е 40,049 хиляди лева (2010г.: 40,021 хиляди лева).

***г) Кредити получени от Българската банка за развитие***

През февруари 2009 г. Юробанк И Еф Джи България АД и Българската банка за развитие сключиха договор за заем, според условията на който Банката може да заеме до 20,000 хиляди лева за период от 10 години. Този договор е част от пакет от мерки, предприети от правителството, с цел минимизиране на влиянието на глобалната финансова криза върху българската икономика. Средствата се отпускат с цел средносрочно до дългосрочно финансиране на малки и средни предприятия. Към 31 декември 2011 г. общата сума на задължението е 20,003 хиляди лева (2010г.: 20,003 хиляди лева).

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато)

**Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)****22 Издадени облигации и други привлечени средства (продължение)****з) Кредити получени от Българската банка за развитие (продължение)**

През август 2011 Юробанк И Еф Джи България АД и Българската банка за развитие подписаха договор за заем по програма за финансиране на малки и средни предприятия по линия на KfW, Германия в размер на 7,250 хиляди евро. Заемът беше усвоен изцяло през август 2011. Срокът за погасяване на заема е до септември 2020 година. Общата балансова стойност на задължението към 31 декември 2011г. е 14,394 хиляди лева

**д) Кредити получени от Европейската инвестиционна банка**

През октомври 2009 г. Юробанк И Еф Джи България АД и Европейската инвестиционна банка сключиха договор за заем до 50,000 хиляди евро (97,792 хиляди лева) за финансиране на инвестиционни проекти на малки и средни предприятия в България, както и за оборотни средства. Крайният срок за погасяване е през 2018. Към 31 декември 2011 г. общата сума на задължението е 19,601 хиляди лева (2010г.: 19,589 хиляди лева).

Таблицата по-долу анализира издадените облигации и другите привлечени средства по тяхната договорна срочност и по фиксиран или плаващ лихвен процент.

	31 декември 2011			Общо
	До 1 година	1-5 години	Над 5 години	
<b>Корпоративни облигации</b>				
Плаващ лихвен процент	39,995	-	-	39,995
Натрупана лихва	54	-	-	54
<b>Подчинен срочен дълг</b>				
Плаващ лихвен процент	-	-	122,792	122,792
Натрупана лихва	258	-	-	258
<b>Кредити получени от ЕБВР</b>				
Плаващ лихвен процент	36,020	84,389	-	120,409
Натрупана лихва	1,759	-	-	1,759
<b>Кредити получени от Българската банка за развитие</b>				
Фиксиран лихвен процент	-	12,000	8,000	20,000
Натрупана лихва	3	-	-	3
<b>Кредити получени от Българската банка за развитие</b>				
Плаващ лихвен процент	834	6,673	6,673	14,180
Натрупана лихва	214	-	-	214
<b>Кредити получени от Европейската Инвестиционна банка</b>				
Плаващ лихвен процент	-	11,735	7,810	19,545
Натрупана лихва	56	-	-	56
<b>Общо издадени облигации и други привлечени средства</b>	<b>79,193</b>	<b>114,797</b>	<b>145,275</b>	<b>339,265</b>

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато)

## Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

## 22 Издадени облигации и други привлечени средства (продължение)

	До 1 година	1-5 години	31 декември 2010	
			Над 5 години	Общо
<b>Корпоративни облигации</b>				
Плаващ лихвен процент	-	39,963	-	39,963
Натрупана лихва	58	-	-	58
<b>Подчинен срочен дълг</b>				
Плаващ лихвен процент	-	-	97,792	97,792
Натрупана лихва	94	-	6,967	7,061
<b>Фиксиран лихвен процент</b>				
Натрупана лихва	-	-	25,000	25,000
	-	-	5,595	5,595
<b>Кредити получени от ЕБВР</b>				
Плаващ лихвен процент	-	119,435	-	119,435
Натрупана лихва	615	-	-	615
<b>Кредити получени от Българската банка за развитие</b>				
Фиксиран лихвен процент	-	8,000	12,000	20,000
Натрупана лихва	3	-	-	3
<b>Кредити получени от Европейската Инвестиционна банка</b>				
Плаващ лихвен процент	-	-	19,545	19,545
Натрупана лихва	44	-	-	44
<b>Общо издадени облигации и други привлечени средства</b>	<b>814</b>	<b>167,398</b>	<b>166,899</b>	<b>335,111</b>

## 23 Отсрочени данъчни задължения

Отсрочените данъци са изчислени по балансовия метод като е използван данъчна ставка от 10% (2010: 10%). Движението на отсрочените данъци е както следва:

	2011	2010
Отсрочени данъчни задължения в началото на годината	3,332	2,669
Отсрочени данъчни задължения, признат в отчета за доходите (Бележка 8)	538	663
<b>Отсрочени данъчни задължения в края на годината</b>	<b>3,870</b>	<b>3,332</b>

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато)

**Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)****23 Отсрочени данъчни задължения (продължение)**

Отложените данъчни активи и пасиви се отнасят до следните елементи:

	2011	2010
<b>Отсрочени данъчни пасиви</b>		
Ускорена амортизация	3,928	3,488
Преоценка на дълготрайни активи	264	264
Отложен данък върху печалба от замяна на акции	416	416
	<b>4,608</b>	<b>4,168</b>
<b>Отсрочени данъчни активи</b>		
Начисления за неизползвани отпуски	123	135
Провизии по съдебни дела	167	164
Провизии по пенсионни задължения	264	222
Отсрочен данъчен актив по облагаема загуба	27	-
Други временни разлики	157	315
	<b>738</b>	<b>836</b>

Сумата на отсрочени данъци, посочени в отчета за доходите, обхваща следните временни разлики

	2011	2010
Ускорена амортизация	440	436
Печалба от замяна на акции	-	416
Начисления за неизползвани отпуски	11	28
Провизии по съдебни дела	(3)	(116)
Отсрочен данъчен актив по облагаема загуба	(27)	-
Други временни разлики	159	(68)
Провизии по пенсионни задължения	(42)	(33)
<b>Нетни отсрочени данъци</b>	<b>538</b>	<b>663</b>

**24 Провизии по други пасиви****(а) Съдебни процедури**

Банката е предмет на съдебни процедури, възникващи в нормалния ход на дейността ѝ. Периодът, в който се очакват изходящи парични потоци във връзка със съдебни дела не може да бъде точно определен. Базирайки се на преценка на Ръководството се очаква до две години изходящият поток да бъде реализиран.

В таблицата по-долу е представено движението на провизиите по съдебните искове:

	2011	2010
<b>Провизии по съдебни спорове</b>		
Начално салдо към 1 януари	1,637	473
Начислени в отчета за доходите	174	1,420
Използвани през годината	(142)	(256)
<b>Крайно салдо</b>	<b>1,669</b>	<b>1,637</b>

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато)

**Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)****24 Провизии по други пасиви (продължение)****б) Заложени активи**

Активи са заложени като обезпечение по репо сделки с други банки, като обезпечение по бюджетни сметки и по получено дългосрочно финансиране от Българска Банка за развитие. В съответствие с националното законодателство Банката поддържа задължителните резерви в БНБ, изчислени като процент върху депозитната база, основно за обезпечаване на ликвидността:

	Активи		Съответни пасиви	
	2011	2010	2011	2010
Задължителни резерви в БНБ	418,796	421,996	4,863,620	5,059,175
ЦК заложени по репо сделки и бюджетни сметки	97,446	222,766	44,721	191,914
Кредити, заложени във връзка с дългосрочно финансиране	31,090	17,316	34,397	20,003
	<b>547,332</b>	<b>662,078</b>	<b>4,942,738</b>	<b>5,271,092</b>

Заложените финансови активи, служещи като обезпечения по задължения (включващи сумите, отразени по-горе) към 31 декември 2011 г. са 547,332 хиляди лева (2010: 662,078 хиляди лева). Тези транзакции са направени в хода на обичайната дейност на Банката.

Банката е сключила обратни репо сделки с финансови институции и други клиенти за 13,422 хиляди лева (2010г.: 49,312 хиляди лева), като е обезпечила тези вземания с ценни книжа (облигации и акции) на стойност 14,192 хиляди лева (2010г.: 52,308 хиляди лева). Приетите обезпечения не са залагани или предоставени на трети лица.

**25 Провизии по пенсионни задължения**

	2011	2010
Провизии по пенсионни задължения в началото на периода	2,226	1,899
Разходи за текущ трудов стаж	337	307
Разходи за лихви	131	126
Изплатени обезщетения	(156)	(93)
Актюерски (печалби)	104	(13)
<b>Провизии по пенсионни задължения в края на периода</b>	<b>2,642</b>	<b>2,226</b>

**Разходи, признати в отчета за доходите**

Разходи за текущ трудов стаж	337	307
Разходи за лихви	131	126
Актюерски (печалби)	104	(13)
<b>Обща сума, включена в разходите за персонал</b>	<b>572</b>	<b>420</b>

Актюерски предположения:	2011	2010
Норма на дисконтиране	5%	6%
Процент на бъдещо увеличение на заплатите	3%	3.50%
Процент на инфлация	2.50%	2.50%

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато)

**Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)**

<b>26</b>	<b>Други пасиви</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
	Начислени разходи	15,996	20,694
	Други кредитори	5,929	5,267
	Начисления за неизползвани отпуски	1,232	1,347
	Други	278	826
		<u>23,435</u>	<u>28,134</u>

**27 Основен капитал**

Към 31 декември 2011 г. общият брой на акциите на Юробанк И Еф Джи България е 452,752,652 с номинал стойност 1 лев на акция (2010: 452,752,652). Капиталът на Банката е внесен изцяло.

**28 Парични средства и еквиваленти**

За целите на отчета за паричния поток, паричните средства и еквиваленти се състоят от следните активи с падеж до 90 дни:

	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Пари в каса (Бележка 10)	93,666	99,606
Парични средства в БНБ с изключение на минималното ниво на задължителни резерви	395,879	335,764
Предоставени средства на други банки	848,003	983,662
	<u>1,337,548</u>	<u>1,419,032</u>

**29 Сделки със свързани лица**

Юробанк И Еф Джи България АД е дъщерно дружество на EFG Eurobank Ergasias, която е листвана на Атинската Фондова Борса. EFG Eurobank Ergasias е член на EFG Group, която включва кредитни институции, финансови институции и финансови холдингови компании. Компанията-майка на EFG Group е European Financial Group EFG (Luxembourg) S.A, с крайната компания-майка - Private Financial Holdings Limited (PFH), която от своя страна е притежавана и контролирана непряко от членове на фамилия Лацис. Към 31 декември 2011 EFG Group притежаваща 44.7% от обикновените акции и правата на глас в EFG Eurobank Ergasias чрез напълно притежавани дъщерни дружества на основната компания майка. Останалата част от обикновените акции и правата на глас се държат от институционални инвеститори и инвеститори на дребно, като никой от тях, по сведения на Банката не притежава 5 % или повече.

Към 31 декември 2011 EFG Eurobank Ergasias притежава директно 34.56% от акциите на Юробанк И Еф Джи България АД, други 54.27% чрез нейното 100% дъщерно дружество EFG New Europe Holding B.V и 11.16% чрез нейното 100% дъщерно дружество CEN Balkan Holdings Limited.

Банката извършва голям брой транзакции със свързани лица в нормалния ход на своята дейност. Те включват кредити, депозити и валутни операции. Обемите на тези операции, балансите им към края на годината и свързаните с тях приходи и разходи за годината са както следва:

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато)

## Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

## 29 Сделки със свързани лица (продължение)

	31 декември 2011			31 декември 2010		
	Компания майка	Други лица от групата	Ръководен персонал	Компания майка	Други лица от групата	Ръководен персонал
Предоставени кредити на банки	809,064	22	-	789,050	8	-
Предоставени кредити на клиенти	-	12	1	-	-	113
Финансови активи, държани за търгуване	-	-	-	-	11,445	-
Деривативни финансови активи	11,175	2,138	-	12,682	3,637	-
Привлечени средства от банки	51,680	604	-	337,749	344	-
Привлечени средства от клиенти	-	764,635	10	-	684,974	162
Издадени облигации и други привлечени средства	97,978	25,072	-	104,853	30,595	-
Деривативни финансови пасиви	17,171	-	-	65,123	-	-
Други пасиви	-	180	-	-	373	-
Приходи от лихви	57,867	4,080	5	46,511	3,779	3
(Разходи) за лихви	(28,360)	(16,408)	(5)	(35,429)	(12,158)	-
Приходи от такси и комисионни	356	898	-	15	1,164	-
(Разходи) за такси и комисионни	(1,733)	(5)	-	(2,352)	(3)	-
Нетен приход от валутна преоценка и търговия с дериват. инструменти	9,059	(245)	-	13,822	(269)	-
Възнаграждения и други краткосрочни ползи	-	-	1,504	-	-	1,526
Печалба /(загуба) от инструменти на разположение за продажба	(3,823)	-	-	(7,156)	-	-
Разходи за оценка на обезпечения по необслужвани кредити	-	(307)	-	-	(229)	-
Издадени гаранции	3,912	11,199	-	4,498	2,642	-
Получени гаранции	1,714	-	-	2,084	-	-

Всички кредити, отпуснати на свързани лица през 2011 (и 2010) са категоризирани като непросрочени и непровизирани и не са начислявани провизии по тях през 2011 (и 2010).



(Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато)

**Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)****30 Условни пасиви и ангажименти***(а) Съдебни искиове*

Банката е обект на определен брой съдебни искиове, произтичащи от обичайната дейност. Освен провизиите, които са начислени (Бележка 24), не са оповестени други условни пасиви, свързани с правни искиове, тъй като професионалното становище е, че практически е невъзможно да се определи времето на възникване на каквото и да било плащане.

Агенция „Пътна инфраструктура“ и участниците в Консорциум ДЗИ Транс ( ДЗИ Банк АД, ДЗИ Общо застраховане и Застрахователно и презастрахователно дружество ДЗИ АД) са страни по съдебен спор. Съдебната процедура е започнала и обстоятелствата се уточняват.

*(б) Ангажименти по кредити, гаранции и други финансови улеснения*

Към 31 декември 2011 г. Банката има договорени суми по своите задбалансови финансови инструменти, които я задължават допълнително да предостави кредити на клиенти, да осъществи плащане по гаранции и други улеснения както следва:

	2011	2010
Финансови гаранции	72,207	89,742
Акредитиви	20,502	23,023
Ангажименти по кредити и други кредитни пасиви	567,404	539,685
<b>Общо</b>	<b>660,113</b>	<b>652,450</b>

**31 Оперативен лизинг***(а) Ангажименти по оперативен лизинг – Банката като лизингополучател*

Банката е страна по договори за оперативен лизинг на сгради и превозни средства. В случаите, когато Банката е лизингополучател по неотменяем оперативен лизинг бъдещите минимални лизингови плащания са както следва:

<b>Бъдещите минимални лизингови плащания</b>	<b>2011</b>	<b>2010</b>
Срок, по-кратък от една година	13,590	12,081
От 1 до 5 години	10,691	16,736
Над 5 години	2,090	1,067
<b>Общо</b>	<b>26,371</b>	<b>29,884</b>

*(б) Ангажименти по оперативен лизинг – Банката като лизингодател*

Банката е страна по договори за оперативен лизинг на сгради. В случаите, когато Банката е лизингодател, сумите на минималните бъдещи плащания по отношение на неотменяемия оперативен лизинг към 31 декември 2011 г. е 23 хиляди лева (2010г.: 28 хиляди лева).

**32 Събития след отчетния период**

Няма съществени събития след датата на изготвяне на отчета, които да оказват ефект върху финансовите отчети към 31 декември 2011 г.