

**ЮРОБАНК БЪЛГАРИЯ АД**  
**ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2014 г.**

## **СЪДЪРЖАНИЕ**

	<i>Страница</i>
<b>Доклад на независимия одитор</b>	
<b>Годишен доклад за дейността</b>	<b>1-12</b>
<b>Финансови отчети</b>	<b>13-19</b>
<b>Отчет за доходите</b>	<b>13</b>
<b>Отчет за всеобхватния доход</b>	<b>14</b>
<b>Счетоводен баланс</b>	<b>15</b>
<b>Отчет за собствения капитал</b>	<b>16-17</b>
<b>Отчет за паричните потоци</b>	<b>18-19</b>
<b>Пояснителни бележки</b>	<b>20-95</b>



## **Доклад на независимия одитор**

### **До акционерите на “Юробанк България” АД**

#### *Доклад върху финансовия отчет*

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на на “Юробанк България” АД („Банката”), включващ счетоводния баланс към 31 декември 2014 г. и отчетите за доходи, 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 отчитане, 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 отклонения.

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени отклонения във финансовия отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на предприятието, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на предприятието. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне 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 България" АД към 31 декември 2014 г., както и нейните 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. 12 е изготвен в съответствие с приложения годишен финансов отчет на Банката към 31 декември 2014 г.



Милка Дамянова  
Регистриран одитор



Щефан Вайблен  
ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД

31 март 2015 г.  
гр. София



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

## ГОДИШЕН ДОКЛАД НА ДИРЕКТОРИТЕ

Ръководството на Банката представя годишен отчет за дейността към 31 декември 2014 г.

### ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТТА

Юробанк България АД (Банката или Пощенска банка) предлага обслужване на физически лица, корпоративно и инвестиционно банкиране в България. Централният офис на Банката се намира в София. Адресът на управление е София 1766, ул. „Околовръстен път” 260.

### ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

#### Развитие и резултати от дейността на Банката

През 2014 година Банката продължи да изпълнява своята стратегия, основана на запазване на приходите и качеството на активите, контрол над разходите, включително разходите за лихви, както и намаление на портфейла от лоши кредити. Политическите и икономическите събития през изминалата година оказаха влияние върху дейността на банките като цяло и в частност на Юробанк България. Търсенето на кредити остана слабо, а промените в законодателството повишиха обемите на предсрочно погасени кредити от страна на клиентите. На фона на тези събития, ръстът на оперативните приходи на Банката от близо 10% показва устойчивостта на бизнес модела и създава добра основа за още по-добри резултати през 2015 година.

Темпът на растеж на световната икономика (2.6% през 2014 година) отново беше по-нисък от очакванията на анализаторите и съвсем малко по-висок, отколкото през предходната година (2.5%). Развитите държави продължиха да усещат последствията от глобалната финансова криза, а икономиките на развиващите се държави са по-малко динамични, отколкото в миналото, поради по-слабо вътрешно потребление, политическо напрежение и затягане на фискалните политики. Единствено икономиките на САЩ и Великобритания показват положителни резултати, но тези ефекти засега не се пренасят върху останалите държави.

Страните от Европейския съюз реализираха ръст в размер на 1.3% през 2014 г., докато нарастването в еврозоната беше по-умерено – 0.8%. За 2015 година очакванията са БВП да се ускори до съответно 1.7% и 1.3%, като продължаващите дефлационни процеси ще забавят възстановяването. През декември 2014 година индексът на потребителските цени в страните от Еврозоната отбеляза спад на годишна база за пръв път от 5 години насам, поради спад в цените на енергоносителите и хранителните продукти. В опит да стимулира растежа, Европейската комисия обяви в края на ноември 2014 г. инвестиционен план в размер на 315 млрд. евро, но все още съществуват много неясноти по отношение на възможностите за неговото реализиране.

Няколко са факторите, които ще оказват влияние върху ръста на световната икономика през настоящата година – цените на суровините, ниските лихвени проценти, разнообразните парични политики на различните държави и слабата световна търговия. В частност, започналият от средата на 2014 година спад в цената на петрола ще бъде важен фактор за подкрепа на икономиките на държавите-вносители на петрол, сред които е и България.

Предварителните резултати за ръста на БВП на България за 2014 година са близки до очакваните. През миналата година БВП се увеличи с 1.7%, което е подобрене над ръста за 2013 година от 1.1%, и близо до първоначалните очаквания за ръст от 1.8%. Приносът на всички компоненти на БВП е положителен, но влошаващото се външнотърговско салдо оказва отрицателен ефект върху икономиката. Износът, който беше основният двигател на растежа в предходните години, отбеляза значително забавяне (от 9.2% през 2013 година до 2.2% през 2014 година), поради кризите в Украйна и Русия, както и намалението на цените на суровините в световен мащаб. Потреблението се увеличи с 2.4%, а инвестициите с 2.8%, но това не беше достатъчно, за да компенсира силното нарастване на вноса с 3.8%. Притеснителен е спадът на преките чуждестранни инвестиции (със 7% до 1.18 млрд. евро), като инвестициите в основен капитал достигнаха най-ниското си ниво от 1996 година насам.

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

Същевременно дефлационните процеси продължават и за втора поредна година индексът на потребителските цени беше отрицателен (-0.9%). Докато през 2013 година това се дължеше основно на намалението на административно регулираните цени, през 2014 година причината беше намалението на цената на петрола през второто полугодие, както и на цените на храните и услугите. Оптимистично планираните приходи в бюджета и възникналата необходимост за покриване на непланирани разходи, повишиха бюджетния дефицит за годината до 3.7%, много над първоначално планираните 1.8%. Опасността да бъде започната процедура по свръхдефицит срещу България от страна на Европейската комисия, накарва управляващата коалиция да заложи дефицит в размер на 3% за 2015 година, което ограничава възможностите за реакция в случай на влошаване на макроикономическите показатели.

Намалението на безработицата с над 1 процентен пункт до 10.7% оказва положително влияние върху потреблението, като очакванията са и през 2015 година процентът на безработица плавно да намалява.

Банковата система като цяло продължи да бъде стабилна и печеливша, а доверието в нея остана на високо ниво, въпреки отнемането на лиценза на Корпоративна търговска банка в началото на ноември. Изплащането на гарантираните депозити премина спокойно, като над 98% от сумите бяха оставени в банковата система. За поредна година беше отбелязан значителен ръст на депозитите на граждани и фирми, които се увеличиха с близо 1.5 млрд. лв. По-високата ликвидност беше съпроводена с намаление на лихвите по депозитите, което позволи на банките да намалят разходите си за лихви с близо 750 млн. лв., въпреки увеличения обем привлечени средства. Това напълно компенсира спада на приходите от лихви, които намаляха с 655 млн. лв. вследствие на намалението на кредитите (с 2.7 млрд. лв. спрямо края на 2013 г.), изострената ценова конкуренция и продължаващия процес на изчистване на кредитните портфейли. Общо приходите на банките се увеличиха с над 195 млн. лв. и се върнаха на нивото от 2011 година. Банките увеличиха провизиите си с 85 млн. лв. до 1.15 млрд. лв. и нетната си печалба с 27.6% до 746 млн. лв.

През 2014 година влезе в сила новата правна рамка на ЕС за дейността на кредитните институции. Българските банки бяха добре подготвени за въвеждането ѝ и продължиха да показват стабилни коефициенти на ликвидност (30.12% към 31 декември 2014 г.) и капиталова адекватност (21.95% към 31 декември 2014 г.). Коефициентите на Юробанк България са дори още по-високи от средното за системата – коефициентът на ликвидност е 39.14%, а на капиталова адекватност – 24.83%, въпреки увеличението на активите през годината с 445 млн. лв. до 6,138 млн. лв. и предсрочното погасяване на договор за подчинен срочен дълг в размер на 25 млн. лв. през декември 2014 година.

Оперативните приходи на Банката се увеличиха с 10% до 271.2 млн. лв., основно поради намалените разходи за лихви по привлечени средства. Депозитите на граждани и фирми отбелязаха ръст от над 12% до 5,077 млн. лв. като същевременно разходите за лихви намаляха с над 18%. Депозитите вече формират 96% от всички привлечени средства, а коефициентът нетни кредити към депозити е 75.5%. Привлечените депозити от големи и средни корпоративни клиенти се увеличиха с над 26% до 883 млн. лв., което позволява по-бърза оптимизация на цената на ресурса.

На фона на намаляващите кредити в системата, Юробанк България успя да увеличи своя брутен кредитен портфейл с малко над 1% до 4,308 млн. лв. По-значим беше ръстът в сегмента „жилищни кредити на физически лица“ - с над 5% до 1,301 млн. лв., което подобрява рисковата структура и осигурява стабилен приход в дългосрочен план. Банката задели допълнителни 123 млн. лв. провизии за обезценка, с което коефициентът на покритие на лошите кредити достигна 57%.

Нетните приходи от такси и комисиони се увеличиха с 5% до 59.7 милиона лева, съставлявайки 22% от оперативните приходи на Банката. Новият закон за потребителския кредит, който влезе в сила в средата на 2014 година, доведе до намаление на приходите от такси за предсрочно

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

погасяване на кредитите, но това беше компенсирано с по-високи приходи от трансакционни услуги, което е в унисон със стратегията на Банката.

Оперативните разходи останаха без промяна спрямо предходната година. Това, в комбинация с по-високите приходи, доведе до подобрене на коефициента разходи към приходи с 3.7 процентни пункта до 46.5%, което е най-ниското ниво от началото на кризата.

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

През 2014 г. Пощенска банка продължи да се утвърждава като модерна банка, предлагаща иновативни технологични решения и продукти на своите клиенти. Банката се позиционира на пето място по активи и продължи да заема водещи позиции на пазара на кредитни и дебитни карти, жилищно кредитиране и спестовни продукти, както и по отношение на факторинг услуги за корпоративни клиенти, инвестиционно банкиране, и попечителски услуги за местни и чуждестранни институционални клиенти. През декември 2014 г. Пощенска банка започна въвеждането на нов модел за банкиране на дребно, свързан с откриване на профилирани центрове за специализирано обслужване на отделните клиентски сегменти и разширяване на уеб базираните възможности за предоставяне на нови услуги.

През юни 2014 г. Българската агенция за кредитен рейтинг (БАКР) препотвърди дългосрочния рейтинг на финансова сила на Пощенска банка на ВВ+, краткосрочен рейтинг В и стабилна перспектива. Това е четвъртата рейтингова оценка на Банката, направена от БАКР. Тя позволява на финансовата институция да продължи успешно да привлича ресурс както в страната, така и на международните пазари, който да предоставя на българския бизнес и домакинства, като по този начин стимулира българската икономика.

Пощенска банка е член на европейската банкова група „Юробанк“. След успешно финализиране на увеличението на капитала с 2,864 млн. евро през май 2014 г., 64.6% от акциите на Групата са собственост на институционални и индивидуални акционери, сред които канадски и американски инвестиционни фондове Fairfax Financial Holdings Limited, Mackenzie Financial Corporation, Capital Group Companies, Inc. и други.

Пощенска банка е сред водещите институции на българския паричен и капиталов пазар, активен участник в междубанковия валутен пазар и на пазара на инструменти с фиксирана доходност. Банката е сред най-опитните и утвърдени инвестиционни посредници в страната, като неизменно е в топ 10 по брой сделки и същевременно най-активен участник сред банковите институции у нас. Пощенска банка има сериозни постижения в инвестиционното банкиране и е носител на редица престижни международни награди за качеството на своите попечителски услуги.

През февруари 2014 г. Банката получи отличието „Принос към финансиране на проекти за възобновяема енергия“ по повод официалното приключване на програмата „Кредитна линия за енергийна ефективност и възобновяеми енергийни източници“ (КЛЕЕВЕИ) на Европейската банка за възстановяване и развитие (ЕБВР). Като една от банките партньори по КЛЕЕВЕИ Пощенска банка реализира 95% от кредитната линия от 15 млн. евро в проекти за внедряване на възобновяеми енергийни източници.

През април 2014 г. финансовата институция подписа споразумение за 10 млн. лева за нова гаранционна схема за кредити за микро, малки и средни предприятия с Националния гаранционен фонд към Българската банка за развитие. В рамките на споразумението, кредитите ще бъдат с по-ниска стойност на обезпечение и ще се отпускат при по-ниски лихвени нива от стандартните за Банката.

През годината Пощенска банка организира 3 специализирани конференции в страната, във Велико Търново, Добрич и Русе, под надслов „Пощенска банка среща бизнеса“. Целта на срещите бе специалистите на Банката да представят стратегически решения за подпомагане на бизнеса и предприемачите в съответните региони.

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

### Нови продукти и иновации

През 2014 г. Пощенска банка продължи да инвестира в предлагането на иновативни решения и сред акцентите бяха предложенията за клиентите на жилищно и потребителско кредитиране.

През юни 2014 г. Банката бе от първите на пазара, които предложиха на клиентите онлайн видео консултации за жилищно финансиране. За да осигури максимално удобство на клиентите с натоварено ежедневие, финансовата институция обогати набора от модерни и иновативни продукти и услуги с допълнителен канал за безплатна консултация за кредити – директна видео връзка през интернет. Една от множеството причини за въвеждането на услугата бе и значителният ръст от 200% на онлайн заявления за жилищни кредити, който Банката отчете през първата половина на 2014 г.

През годината екипът на управление „Жилищно кредитиране“ надгради и своя иновативен продукт „Спестовен жилищен кредит“ като добави още една функционалност. Новата опция дава възможност на клиентите да изплатят кредита си по-бързо, без да увеличават месечната си вноска или да правят допълнителни плащания. По този начин те могат да погасят кредита си с до 6 г. по-рано.

Клиентите с кредитни карти от Пощенска банка също получиха редица нови предложения и подобряване на обслужването. Банката въведе иновативна услуга за плащане на равни месечни вноски с кредитни карти и така клиентите могат да вземат веднага необходимите им стоки и да ги заплатят на части в над 1000 партньорски обекта в цялата страна.

Финансовата институция продължи да усъвършенства и програмата за лоялност MyRewards за всички клиенти с кредитни карти и разшири мрежата си от търговци. При всяка покупка, в интернет или при търговец, клиентите получават бонус точки, които могат да осребрят в пари по тяхно желание съгласно условията на програмата. През 2014 г. Банката отчете раздаването на над 3 млн. лева бонуси към лоялните си картодържатели.

През 2014 г. Пощенска банка затвърди позициите си на лидер на пазара в предлагането на факторинг услуги за корпоративни клиенти – експортно ориентирани или търгуващи на българския пазар. Тя успя да привлече както нови корпоративни клиенти, така и нови контрагенти на настоящите си клиенти и да изгради здрав и печеливш портфейл.

### Устойчиво развитие

През януари 2014 г. и само месец след старта на стратегическото си партньорство с Уницеф „Най-добър старт за всяко дете“ Банката обяви набрана сума от дарения в размер на над 100 хиляди лева. Това е най-голямата дарителска сума, събрана за месец чрез банкови канали в България. Банката подкрепя проекта на УНИЦЕФ за развиване на мрежа от Центрове за майчино и детско здраве, в помощ на семействата в грижата за малките им деца. Дарителите - клиенти и служители на Пощенска банка, сами избират предпочитаната от тях сума и начин на дарение - чрез банкомат, на каса или приложението за онлайн банкиране на Банката, като всички трансакции, свързани с даренията към УНИЦЕФ, са освободени от такси. Партньорството е дългосрочно и сред основните му цели да наложи този модел на национално ниво. Към края на 2014 г. сумата достигна 370 хиляди лева.

През юни 2014 г. Пощенска банка стана основен партньор на първата самостоятелна корпоративна щафета Postbank Business Run, организирана от клуб „Бегач“, в което представители на 63 компании пробягаха общо 1712 км. Трасето, по което се надпреварваха всички 428 участника бе в рамките на Бизнес парк София. Благодарение на инициативата бяха събрани над 9 хиляди лева. за благотворителната кауза, с която се ангажираха организаторите. Сумата бе дарена в проекта на УНИЦЕФ в партньорство с Пощенска банка „Най-добър старт за всяко дете“.

През септември 2014 г. Пощенска банка се присъедини за втора поредна година към международната инициативата „PARKing Day“, организирана от фондация "Кредо Бонум". В рамките на четвъртото и най-мощно издание на „PARKing Day“ за България финансовата



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

институция организира арт велоателие на парко местата пред своя клон на ул. „Съборна”. Събитието се осъществи съвместно с 1Vike – единствената велоработилница в България, която преобразяваше велосипеди по време на събитието. Като част от инициативата Банката организира томбола сред потребителите си във Facebook и подари уникално колело на един от тях.

Отново през септември - в началото на учебната година Пощенска банка се присъедини към националната кампания за пътна безопасност „Спри, детето запази!”, организирана от Българската национална телевизия и Столична община. Целта на кампанията е да призове участниците в движението – шофьори и пешеходци – към взаимна отговорност и толерантност. Участието в кампанията е логично продължение на усилията на финансовата институция през последните години да насочи вниманието към изключително важната и обществено значима кауза за опазване на човешкия живот и предотвратяване на пътнотранспортни произшествия.

В знак на благодарност за подкрепата към образованието в страната, Американски университет в България даде името Пощенска банка на една от залите си. Залата се използва като място за срещи, презентации и творчество от страна на студентите на един от най-реномираните университети у нас. Партньорството между двете институции се основава на споделени ценности и вярата, че образованието е една от най-добрите инвестиции.

Пред декември 2014 г. Пощенска банка допринесе за Коледната украса на столицата като построи изящна арка в центъра на града като празничен подарък за неговите жители и посетители.

През годината Банката продължи своята дългогодишна подкрепа и работа с групите в неравностойно социално положение и стимулирането на тяхната активна роля в обществото. По случай 1 март, Пощенска банка традиционно раздаде над 10,000 ръчно изработени мартеници като специален подарък за клиенти, партньори и служители. Мартениците са изработени от хора в неравностойно социално положение, които Банката традиционно подкрепя на празниците Баба Марта и Коледа. Партньори в инициативата на Пощенска банка повече от 5 години са фондация „Трета възраст“ в Русе и асоциацията „Бъдеще за децата с увреждания“ в Казанлък, които изработват и Коледните картички за клиенти и партньори на Банката.

Някои от най-значимите отличия и награди на Банката през 2014 г. са:

- 15 януари 2014 г., Румен Радушев, началник на Управление „Жилищно кредитиране“ в Пощенска банка, получи отличие от сп. Forbes България за служител на годината.
- 26 февруари 2014 г., Пощенска банка получи отличие от Български форум на бизнес лидерите (Проектът Play 4 Change, посветен на борбата с трафик на хора, бе класиран на трето място в една от най-оспорваните категории).
- 27 февруари 2014 г., Европейската банка за възстановяване и развитие отличи Пощенска банка за приноса ѝ към финансирането на проекти за възобновяема енергия.
- 6 март, 2014 г., Пощенска банка получи поредно отличие за проекта Play 4 Change (печелейки награда на публиката в конкурса EventexAwards).
- 31 март 2014 г., Програмата за лоялност „MyRewards“ на Пощенска банка е „Най-добър банков продукт на 2013 г.“ (b2b media, от 1 април 2014 г. в програмата се включи и нов партньор - при пазаруване в ИКЕА клиентите ще получават по 1 (една) допълнителна бонус точка).
- 28 април 2014 г., Пощенска банка за четвърта поредна година е най-добрата банка-попечител за чуждестранни и местни клиенти у нас.
- 29 май 2014 г., Пощенска банка е номер 1 компания и марка според EFFIE Index България 2014 за маркетингова ефективност.

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

- 29 май 2014 г., Банката получи две сребърни награди EFFIE в категория „Услуги“ за рекламната кампания на „Спестовен жилищен кредит“ и в категория „Промоции“ за кампанията „Падаща звезда“ на програмата за лоялност MyRewards.
- 5 юни 2014 г., Главният финансов директор на Пощенска банка е отличен за „Най-добър финансов директор в управлението на риска и ликвидността“ (EY България и Forbes)
- 25 септември 2014 г., Пощенска банка стана национален шампион на България в European Business Awards. Банката ще представя страната ни в категорията за иновации в бизнеса със своя продукт „Спестовен жилищен кредит“.
- 14 ноември 2014 г., Пощенска банка получи отличието „Най-добра дарителска програма“ за стратегическото си партньорство с УНИЦЕФ България. Признанието е от Български дарителски форум за проекта „Най-добър старт за всяко дете“.
- 17 ноември 2014 г., Рекламна кампания на Пощенска банка е сред 28-те най-иновативни в света.
- 27 ноември 2014 г., Пощенска банка е с награда за компания, даваща най-добър старт в кариерата (сп. Икономика).
- 8 декември 2014 г., Петя Димитрова, главен изпълнителен директор на Пощенска банка, е „Жена на годината“ в категория „Бизнес“ (сп. Грация).

## СТРУКТУРА НА ОСНОВНИЯ КАПИТАЛ

Към 31 декември 2014 г. общият брой на акциите на „Юробанк България“ АД е 452,752,652 с номинална стойност 1 лев на акция. Юробанк Ергасиас С.А. притежава пряко 34.56% от „Юробанк България“ АД, 54.27% от капитала са притежание на И Ар Би Нью Юръп Холдинг Б.В., 11.16% са притежание на КЮХ Болкан Холдингс Лимитед и 0.01% се притежават от миноритарни акционери.

## УПРАВИТЕЛЕН СЪВЕТ

Към 31 декември 2014 година Управителният съвет се състои от следните членове:

- Петя Димитрова – Председател на УС и главен изпълнителен директор
- Димитър Шумаров – Изпълнителен директор и главен финансов директор
- Йордан Суванджиев – Член на УС и главен директор управление на риска
- Асен Ягодин – Член на УС и Изпълнителен директор

Асен Ягодин беше назначен за член на Управителния съвет и изпълнителен директор на 23 декември 2014 година.

### 1. Възнаграждения на членовете на Управителния съвет

През 2014 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 не е упоменато друго)

**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**

Членове на Управителния съвет не са били съдружници или акционери притежаващи повече от 25 % от капитала на друго дружество.

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

○ **Петя Димитрова**

„И АР БИ Пропърти Сървисиз София“ АД, България – Член на Съвета на директорите (до 12.2.2014 г.)

Сдружение „Български Форум на Бизнес Лидерите“, България – Член на Съвета на директорите (до 3.7.2014 г.)

Сдружение „Американска търговска камара в България“, България – Член на Съвета на директорите

Сдружение „Асоциация на банките в България“, България – Член на Управителния съвет

Сдружение „Конфедерация на работодателите и индустриалците в България“, България – Член на Управителния съвет

Сдружение „Американски университет в България“, България – Член на Настоятелството

○ **Димитър Шумаров**

„ИМО Рила“ ЕАД, България – Член на Съвета на директорите

„ИМО Централен Офис“ ЕАД, България – Член на Съвета на директорите

„ИМО 03“ ЕАД, България – Член на Съвета на директорите

„И АР БИ Пропърти Сървисиз София“ АД, България – Член на Съвета на директорите (от 12.2.2014 г. до 14.10.2014 г.)

„И АР БИ Лизинг“ ЕАД, България – Председател на Съвета на директорите (от 24.9.2014 г.)

Сдружение „Клуб на финансовите директори“, България – Член на Управителния съвет

○ **Йордан Суванджиев**

„ИМО Пропърти Инвестмънтс София“ ЕАД, България – Заместник-председател на Съвета на директорите и Изпълнителен директор

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

„ИМО Централен Офис“ ЕАД, България – Заместник-председател на Съвета на директорите и Изпълнителен директор

„ИМО Рила“ ЕАД, България – Заместник-председател на Съвета на директорите и Изпълнителен директор

„И АР БИ Пропърти Сървисиз София“ АД, България – Член на Съвета на директорите

„Винимпекс 21“ АД, България – Председател на Съвета на директорите

○ **Асен Ягодин**

Сдружение "Спортен клуб "ДФС-ЛОКОМОТИВ" София", България – Член на Съвета на директорите

ЗАД „Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп“, България – Независим член на Надзорния съвет

„Българска фондова борса – София“ АД, България – Председател на Съвета на директорите

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

През 2014 година Банката не е сключвала договори по смисъла на чл. 240 б ал. 1 от Търговския закон.

**НАДЗОРЕН СЪВЕТ**

Към 31 декември 2014 година Надзорният съвет се състои от следните членове:

- Теодорос Каракасис – Председател на Надзорния съвет
- Николаос Алипрантис – Член
- Антониос Хасиотис – Член
- Анастасиос Николау – Член
- Христина Теофилиди - Член

Ставрос Йоану, Евангелос Кавалос и Христос Адам бяха членове на Надзорния съвет до 29 август 2014 година.

**1. Възнаграждения на членовете на Надзорния съвет**

През 2014 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 не е упоменато друго)

#### 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

- Антониос Хасиотис

Инвестиции 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

Вансрост S.A., Румъния – Заместник-председател на Съвета на директорите

ERB Retail Services IFN S.A., Румъния – Член на Съвета на директорите

ERB Leasing IFN S.A., Румъния – Член на Съвета на директорите

Eurobank Property Services S.A., Румъния – Председател на Съвета на директорите

ERB Property Services d.o.o. Beograd, Сърбия – Председател на Надзорния съвет

Eurobank A.D. Beograd, Сърбия – Председател на Управителния съвет (до 6.2.2014 г.), Член на Управителния съвет (от 7.2.2014 г.)

И АР БИ Лизинг ЕАД, България – Член на Съвета на директорите (до 24.9.2014 г.)

И АР БИ Пропърти Сървисиз София АД, България – Председател на Съвета на директорите

Бългериън Ритейл Сървисиз АД, България – Председател на Съвета на директорите

СЕН Balkan Holdings Limited – Член на Съвета на директорите

ERB New Europe Funding B.V., Холандия – Управляващ директор А (до март 2014 г.)

ERB New Europe Funding II, Холандия – Управляващ директор А (до март 2014 г.)

Eurobank Ergasias S.A., Гърция – Съветник (до март 2014 г.)

Greek-Serbian Chamber of Commerce – Заместник-председател на Съвета на директорите

- Анастасиос Николау

Eurobank a.d. Beograd, Сърбия – Член на Надзорния съвет (от 7.8.2014)

PJSC "Universal Bank", Украйна – Член на Надзорния съвет (от 12.3.2014 г.)

- Христина Теофилиди

Eurobank Ergasias S.A., Гърция – Генерален мениджър Retail Remedial Management, Член на Управителния комитет

Eurobank Financial Planning Services S.A., Гърция – Заместник-председател на Съвета на директорите

Eurobank Remedial Services S.A., Гърция – Член на Съвета на директорите

ERB Retail Services INF S.A., Румъния – Член на Съвета на директорите

Eurobank Household Lending S.A., Гърция – Член на Съвета на директорите и главен изпълнителен директор (до 11.7.2014 г.)

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

PJSC "Universal Bank", Украйна – Член на Надзорния съвет (до 12.3.2014 г.)

Tiresias Bank Information Systems S.A., Гърция – Член на Съвета на директорите

○ **Антониос Хасиотис**

Инвестиции АМК ЕООД, България - Управител

Bankpost S.A., Румъния – Член на Съвета на директорите и главен изпълнителен директор (до 1.10.2014 г.)

Bankpost Foundation, Румъния – Член на Съвета на директорите (до 1.10.2014 г.)

Eurobank a.d. Beograd, Сърбия – Председател на Управителния съвет (от 17.1.2014 г. до октомври 2014 г.)

PJSC "Universal Bank", Украйна – Член на Надзорния съвет (от 12.3.2014 г. до 15.10.2014 г.)

○ **Ставрос Йоану**

Eurobank Ergasias S.A., Гърция, - Генерален мениджър Банкиране на дребно, Член на Изпълнителния съвет и на Управителния комитет (до юли 2014 г.)

Eurobank Ergasias S.A., Гърция, - Старши генерален мениджър – Главен оперативен директор, Член на Изпълнителния съвет и на Управителния комитет (от юли 2014 г.)

Eurobank Business Services S.A., Гърция – Член на Съвета на директорите (до 21.12.2014 г.), Заместник-председател на Съвета на директорите (от 22.12.2014 г.)

Eurolife ERB General Insurance S.A., Гърция – Член на Съвета на директорите

Eurolife ERB Life Insurance S.A., Гърция – Член на Съвета на директорите

We – Business Exchanges S.A., Гърция – Член на Съвета на директорите (до 14.1.2014 г.), Председател на Съвета на директорите (от 15.1.2014 г.)

Eurobank Household Lending S.A., Гърция – Заместник-председател на Съвета на директорите (до 21.7.2014 г.)

Eurobank Property Services S.A., Гърция – Член на Съвета на директорите

Eurobank Financial Planning Services S.A., Гърция – Председател на Съвета на директорите (до 2.10.2014 г.)

Eurobank Remedial Services S.A., Гърция – Председател на Съвета на директорите (до 1.10.2014 г.)

Eurolife ERB Insurance Group Holdings S.A., Гърция – Председател на Съвета на директорите (от 9.4.2014 г.)

ERB IT Shared Services S.A., Румъния – Председател на Съвета на директорите (до 9.4.2014 г.)

Eurobank a.d. Beograd, Сърбия – Член на Управителния съвет

Cardlink S.A., Гърция – Заместник-председател на Управителния съвет

○ **Евангелос Кавалос**

Eurobank Ergasias S.A., Гърция – Генерален мениджър, Член на Управителния комитет (от 15.1.2014 г.)

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

○ **Христос Адам**

Eurobank Ergasias S.A., Гърция – Генерален мениджър управление на риска, Член на Изпълнителния съвет и на Управителния комитет

Eurobank Factors S.A., Гърция – Член на Съвета на директорите

Eurobank Remedial Services S.A., Гърция – Член на Съвета на директорите

Eurobank Property Services S.A., Гърция – Председател на Съвета на директорите

Eurobank Financial Planning Services S.A., Гърция – Член на Съвета на директорите

Eurobank Household Lending S.A., Гърция – Член на Съвета на директорите

Bancpost S.A., Румъния – Член на Съвета на директорите

Eurolife ERB General Insurance S.A., Гърция – Член на Съвета на директорите (от 17.2.2014 г.)

Eurolife ERB Life Insurance S.A., Гърция – Член на Съвета на директорите (от 17.2.2014 г.)

○ **Николаос Алипрантис**

Eurobank Ergasias S.A., Гърция – Заместник-генерален мениджър (до 21.7.2014 г.)

Eurobank Ergasias Leasing S.A., Гърция – Член на Съвета на директорите (до 16.7.2014 г.)

Eurobank A.D. Beograd, Сърбия – Член на Управителния съвет (до 18.9.2014 г.)

PJSC Universal Bank, Украйна – Член на Надзорния съвет (от 12.3.2014 г. до 29.5.2014 г.)

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

През 2014 година Банката не е сключвала договори по смисъла на чл. 240 б ал. 1 от Търговския закон.

**СТРУКТУРА НА ГРУПАТА**

Към 31 декември 2014 г. Юробанк България АД няма дъщерни дружества и поради тази причина Банката не изготвя консолидирани финансови отчети.

**ЦЕЛИ НА БАНКАТА ЗА 2015 г.**

През 2015 година целите на Банката ще бъдат насочени към запазване на водещата позиция на пазара и изграждането на дългосрочни партньорски взаимоотношения с клиенти, основани на взаимно доверие. Целта на мениджмънта да отговори на увеличаващите се изисквания на клиентите и необходимостта от предоставяне на по-добро обслужване налагат промяна в модела на банкиране на дребно. Новият модел ще бъде насочен към предоставяне на профилирани услуги на всяка група клиенти, продажба на цялостни иновативни решения, вместо отделни продукти, и разширяване на каналите за продажба и достъпа на клиентите до Банката. В по-големите градове в страната ще бъдат създадени профилирани центрове за обслужване на малки фирми, за жилищно кредитиране и за персонално банкиране. Ще се засилят инвестициите в обучение на служителите, подобряване на тяхната квалификация, ефективност и мотивация. Ще се развиват и алтернативните канали за продажба и обслужване, както и възможностите за онлайн банкиране.

Прогнозите за 2015 година показват, че корпоративното кредитиране ще бъде най-бързорастящият сегмент и Банката ще се стреми да увеличи пазарния си дял в сегмента. През 2015 година ще влезе в сила и нова структура на Управление „Корпоративни клиенти“, а мрежата от бизнес центрове ще бъде увеличена.

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

Намалението на разходите за привлечен ресурс ще позволи на Банката да предоставя конкурентноспособни в ценово отношение кредити, като същевременно поддържа разумен рисков апетит. Високите коефициенти на капиталова адекватност и ликвидност създават възможност за увеличаване на лихвоносните активи и подобряване рентабилността на Банката.

Увеличението на броя на разплащателни сметки, привличането на нови клиенти и разширяването на взаимоотношенията със съществуващите ще играе важна роля за увеличаването на приходите от такси и комисиони.

Изграждането на взаимно доверие с клиентите минава през предоставянето на безупречно обслужване, разнообразни възможности за алтернативен достъп до каналите на Банката и вслушване в тяхното мнение. Дългосрочната стратегия на Пощенска банка остава без промяна - да бъде предпочитаната банка за своите клиенти. Банката се стреми да предлага иновативни и качествени 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.

### ОТГОВОРНОСТИ НА РЪКОВОДСТВОТО

Според българското законодателство Ръководството следва да изготвя финансови отчети за всяка финансова година, които да дават вярна 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 за банките 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.

Петя Димитрова  
Председател на УС и  
Главен изпълнителен директор

30 март 2015 г.  
София, България



Димитър Шумаров  
Член на УС,  
Изпълнителен директор и  
Главен финансов директор



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

Отчет за доходите

	Бележки	Годината приключваща на 31 декември	
		2014 г.	2013 г.
Приходи от лихви и подобен приход	1	353,933	370,747
Разходи за лихви и подобен разход	1	(142,650)	(175,024)
<b>Нетен доход от лихви</b>		<b>211,283</b>	<b>195,723</b>
Приходи от такси и комисиони	2	73,953	73,647
Разходи за такси и комисиони	2	(14,214)	(16,733)
<b>Нетен доход от такси и комисиони</b>		<b>59,739</b>	<b>56,914</b>
Приходи от дивиденди		619	621
Други оперативни приходи	3	234	179
Печалба/(загуба) от валутна преоценка и търговия с деривативни инструменти	4	579	(50)
Печалба от ценни книжа в оборотен портфейл (Загуба) от обезценка на ценни книжа на разположение за продажба	12	513	526
Обезценка на активи за препродажба	14	(1,215)	(4,601)
Други разходи за дейността	X.1.6.	(568)	(2,236)
Разходи за Фонд за гарантиране на влоговете	5	(126,456)	(125,309)
Разходи от обезценка за кредитни загуби	7	(20,974)	(20,018)
		(122,981)	(80,885)
<b>Печалба преди данъци</b>		<b>773</b>	<b>20,864</b>
Разходи за данъци	8	(96)	(2,371)
<b>Печалба за годината</b>		<b>677</b>	<b>18,493</b>

Финансовите отчети са одобрени от Ръководството на 30 март 2015 г.

Петя Димитрова  
Председател на УС и  
Главен изпълнителен директор

Димитър Шумаров  
Член на УС,  
Изпълнителен директор и  
Главен финансов директор

Заверили съгласно одиторския доклад:

Милка Дамянова  
Регистриран одитор

Ицефан Вайблен  
ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД

31 март 2015 г.

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

Отчет за всеобхватния доход

Бележки	Годината приключваща на 31 декември	
	2014 г.	2013 г.
<b>Печалба за годината</b>	<u>677</u>	<u>18,493</u>
<i>Позиции, които са или могат да бъдат прекласифицирани в печалба или загуба в последващи периоди:</i>		
Ценни книги на разположение за продажба:		
- нетно изменение в справедливата стойност след данъци	9 476	3,448
- (печалба)/ загуба, прехвърлена в нетна печалба при продажба	9 (4,944)	4,168
<i>Позиции, които няма да бъдат прекласифицирани в печалба или загуба в последващи периоди:</i>		
Промяна в справедливата стойност на сгради, машини и съоръжения, нетно от данъци	-	(139)
Преоценки на провизии по пенсионни задължения, нетно от данъци	171	(205)
<b>Друга всеобхватна (загуба)/доход за годината</b>	9 <u>(4,297)</u>	<u>7,272</u>
<b>Общо всеобхватна (загуба)/доход за годината</b>	<u>(3,620)</u>	<u>25,765</u>

Финансовите отчети са одобрени от Ръководството на 30 март 2015 г.

Петя Димитрова  
Председател на УС и  
Главен изпълнителен директор



Димитър Шумаров  
Член на УС,  
Изпълнителен директор и  
Главен финансов директор

Заверили съгласно одиторския доклад:

Милка Дамянова  
Регистриран одитор



Щефан Вайблен  
ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД

31 март 2015 г.

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

Счетоводен баланс	Бележки	Към 31 декември	
		2014 г.	2013 г.
<b>Активи</b>			
Пари в каса и по сметки при Централната банка	10	526,711	700,685
Предоставени средства на други банки	11	1,487,226	846,121
Ценни книжа в оборотен портфейл	12	58,794	17,014
Предоставени кредити на клиенти	13	3,833,994	3,882,517
Ценни книжа на разположение за продажба	14	130,514	135,901
Деривативни финансови инструменти	20	2,365	2,649
Инвестиционни имоти	15	876	876
Дълготрайни материални активи	16	43,140	54,244
Нематериални активи	17	35,009	33,195
Текущ данък за възстановяване		485	1,817
Други активи	18	19,231	18,381
<b>Общо активи</b>		<b>6,138,345</b>	<b>5,693,400</b>
<b>Пасиви</b>			
Привлечени средства от банки	19	18,860	68,852
Деривативни финансови инструменти	20	4,557	7,200
Привлечени средства от клиенти	21	5,077,273	4,520,079
Издадени облигации и други привлечени средства	22	180,330	240,193
Отсрочени данъчни пасиви	23	2,344	3,770
Провизии по други пасиви	24	5,460	2,753
Провизии по пенсионни задължения	25	6,114	3,299
Други пасиви	26	25,909	26,136
<b>Общо пасиви</b>		<b>5,320,847</b>	<b>4,872,282</b>
<b>Собствен капитал</b>			
Основен капитал	27	452,753	452,753
Законови резерви		282,521	282,521
Неразпределена печалба и други резерви, нетно		82,224	85,844
<b>Общо собствен капитал</b>		<b>817,498</b>	<b>821,118</b>
<b>Общо пасиви и капитал</b>		<b>6,138,345</b>	<b>5,693,400</b>

Финансовите отчети са одобрени от Ръководството на 30 март 2015 г.

Петя Димитрова  
Председател на УС и  
Главен изпълнителен директор

Димитър Шумаров  
Член на УС,  
Изпълнителен директор и  
Главен финансов директор

Заверили съгласно одиторския доклад:

Милка Дамянова  
Регистриран одитор

Щефан Вайблен  
ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД

31 март 2015 г.

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

## Отчет за собствения капитал

	Основен капитал	Преоц. резерв на дълготрайни активи	Преоц. Резерв (дефицит) на ЦК на разположение за продажба	Законови резерви	Неразпр. печалба и други резерви	Общо
<b>Салдо към 1 януари 2013 г.</b>	<b>452,753</b>	<b>2,374</b>	<b>(3,115)</b>	<b>282,521</b>	<b>60,820</b>	<b>795,353</b>
Нетен приход признат директно в отчета за всеобхватния доход	-	-	7,616	-	-	7,616
Обезценка на имоти, машини и съоръжения	-	(139)	-	-	-	(139)
Преизчисление на провизии по пенсионни задължения	-	-	-	-	(205)	(205)
Печалба за годината	-	-	-	-	18,493	18,493
<b>Общо всеобхватен доход за 2013 г.</b>	<b>-</b>	<b>(139)</b>	<b>7,616</b>	<b>-</b>	<b>18,288</b>	<b>25,765</b>
Прехвърляне към неразмпределена печалба	-	(4)	-	-	4	-
<b>Салдо към 31 декември 2013 г.</b>	<b>452,753</b>	<b>2,231</b>	<b>4,501</b>	<b>282,521</b>	<b>79,112</b>	<b>821,118</b>

(Продължава на следващата страница)

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

	Основен капитал	Преоц. резерв на дълготрайни активи	Преоц. Резерв (дефицит) на ЦК на разположение за продажба)	Законови резерви	Неразпр. печалба и други резерви	Общо
Салдо към 1 януари 2014 г.	452,753	2,231	4,501	282,521	79,112	821,118
Нетен приход признат директно в отчета за всеобхватния доход	-	-	(4,468)	-	-	(4,468)
Обезценка на имоти, машини и съоръжения	-	-	-	-	-	-
Преизчисление на провизии по пенсионни задължения	-	-	-	-	171	171
Печалба за годината	-	-	-	-	677	677
<b>Общо всеобхватен разход за 2014 г.</b>	-	-	<b>(4,468)</b>	-	<b>848</b>	<b>(3,620)</b>
Прехвърляне към неразмделена печалба	-	-	-	-	-	-
<b>Салдо към 31 декември 2014 г.</b>	<b>452,753</b>	<b>2,231</b>	<b>33</b>	<b>282,521</b>	<b>79,960</b>	<b>817,498</b>

Финансовите отчети са одобрени от Ръководството на 30 Март 2015 г.

Петя Димитрова  
Председател на УС и  
Главен изпълнителен директор



Димитър Шумаров  
Член на УС,  
Изпълнителен директор и  
Главен финансов директор

Заверили съгласно одиторския доклад:

Милка Дамянова  
Регистриран одитор

31 март 2015 г.



Щефан Вайблен  
ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД

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

## Отчет за паричните потоци

	Годината приключваща на 31 декември	
	2014 г.	2013 г.
<b>Паричен поток от основна дейност</b>		
Получени лихви	362,743	390,195
Платени лихви	(163,223)	(164,062)
Получени дивиденди	619	621
Получени такси и комисиони	74,208	73,744
Платени такси и комисиони	(13,345)	(15,709)
Суми платени на и от името на служители	(57,983)	(59,217)
Нетен приход от валутна преоценка, търговия с деривативни инструменти и други приходи	1,108	1,920
Платени други разходи	(66,887)	(75,782)
Платени данъци	(1,530)	(2,500)
<b>Паричен поток от основна дейност преди промени в оперативни активи и пасиви</b>	<b>135,710</b>	<b>149,210</b>
<b>Промени в оперативните активи и пасиви:</b>		
Нетно (увеличение)/намаление на задължителните резерви в Централната банка	(25,817)	2,251
Нетно (увеличение) на ценни книжа в оборотен портфейл	(41,740)	(10,281)
Нетно (увеличение)/намаление на предоставени кредити на клиенти	(86,207)	66,252
Нетно (увеличение)/намаление на други активи	(1,179)	3,287
Нетно (намаление) на финансови пасиви, държани за търгуване	(84)	(60)
Нетно (намаление) на депозитите от банки	(49,983)	(36,784)
Нетно увеличение на задълженията към клиенти	575,684	92,638
Нетно увеличение на други пасиви	878	3,815
<b>Нетен паричен поток от основна дейност</b>	<b>507,262</b>	<b>270,328</b>
<b>Паричен поток от инвестиционна дейност</b>		
Покупка на дълготрайни материални и нематериални активи (Бележки 16, 17)	(10,273)	(9,590)
Покупка на инвестиционни ценни книжа (Бележка 14)	(43,784)	(17,278)
Постъпления от продажба на дълготрайни активи	2	191
Постъпления от продажба на инвестиционни ценни книжа (Бележка 14)	47,965	47,404
<b>Нетен паричен поток (използван в)/от инвестиционна дейност</b>	<b>(6,090)</b>	<b>20,727</b>

(Продължава на следващата страница)

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

Отчет за паричните потоци (продължение)

	Годината приключваща на 31 декември	
	2014 г.	2013 г.
<b>Паричен поток от финансова дейност</b>		
Получено дългосрочно финансиране	44,703	55,852
Платени суми по дългосрочни заеми	(104,615)	(83,761)
<b>Нетен паричен поток използван за финансова дейност</b>	<b>(59,912)</b>	<b>(27,909)</b>
Ефект от промяната на валутния курс върху паричните средства и паричните еквиваленти	54	83
<b>Нетно промяна на паричните средства и еквиваленти</b>	<b>441,314</b>	<b>263,229</b>
Парични средства и еквиваленти в началото на годината	1,353,927	1,090,698
<b>Парични средства и еквиваленти в края на годината (Бележка 28)</b>	<b>1,795,241</b>	<b>1,353,927</b>

Финансовите отчети са одобрени от Ръководството на 30 март 2015 г.

Петя Димитрова  
Председател на УС и  
Главен изпълнителен директор



*(Handwritten signature)*

Димитър Шумаров  
Член на УС,  
Изпълнителен директор и  
Главен финансов директор

Заверили съгласно одиторския доклад:

Милка Дамянова  
Регистриран одитор

31 март 2015 г.



*(Handwritten signature)*

Щефан Вайблен  
ПрайсуотърхаусКупърс Оудит ООД

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

## Пояснителни бележки към финансовите отчети

### Обща информация

Юробанк България АД (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 181 клона и офиси и 7 бизнес центъра (2013 г.: 184 клона и 7 бизнес центъра). Адресът на управление е: София 1766, ул. „Околовръстен път“ 260. Банката има 2,480 служители (2013 г.: 2,567).

### 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 Европейския съюз (ЕС) и в частност с тези МСФО и тълкувания на КРМСФО издадени и в сила към момента или издадени и по-рано приложени към датата на изготвянето на тези отчети.

Стандартите, описани по-долу, са надлежно приложени за 2014 г. и 2013 г. При необходимост сравнителните данни са променени в съответствие с представянето за текущата година.

Изготвянето на финансовите отчети в съответствие с МСФО изисква да се правят допускания и оценки, които оказват влияние върху сумите на активите и пасивите и оповестяването на условните пасиви към датата на финансовите отчети и отчетените суми на приходи и разходи за отчетния период. Въпреки че тези оценки са базирани на пълната информация относно текущите събития и дейности, с която разполага ръководството, действителните резултати могат да се различават от тези оценки и допускания.

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.

#### Позиция на Групата

От май 2010 г. Гърция предприе големи структурни реформи, за да възстанови конкурентоспособността си и да стимулира икономическия си растеж, чрез програма одобрена от ЕС, ЕЦБ и МВФ („Институциите“). Това доведе до първичен фискален излишък през 2013 г. и 2014 г., но и до обществено изтощение от реформите и социални вълнения. След последните парламентарни избори на 25 януари, новото правителство договори удължаване с четири месеца на Главното споразумение за механизма за финансова помощ (ГСМФП), с цел успешното приключване на прегледа на основата на условията в сегашното споразумение, като по този начин се оползотворява по най-добрия начин гъвкавостта, която ще се използва съвместно от гръцките власти и институциите. Това удължаване на срока ще даде време за дискусии за възможно допълнително споразумение между Еврогрупата (финансовите министри от Еврозоната), Институциите и Гърция. На 23 февруари гръцкото правителство представи на Институциите първи списък от мерки за реформи, които трябва допълнително да бъдат детайлизирани и приети до края на април 2015 г. Достъпът на Гърция до последната вноска по предишното споразумение и/или до допълнително финансиране от Еврозоната зависи, наред с другото, от това Институциите да одобряват заключенията на прегледа на удълженото споразумение. Докато подобен преглед не бъде приключен успешно, всички ценни книжа емитирани или гарантирани от гръцкото правителство няма да се считат за приемливи за финансиране по ЕЦБ ООР (Основни операции по рефинансиране). Тези условия пораждаат съществена несигурност за гръцката макроикономическа среда, с потенциално негативни ефекти върху ликвидността и платежоспособността на гръцкия банков сектор.

В началото на 2015 г. ликвидността на целия гръцки банков сектор беше повлияна негативно в резултат на комбинирания ефект от изтегляне на депозити, намаление на обезпеченото финансиране и решението на ЕЦБ да отмени изключението по отношение на



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

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

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

минималните изисквания за кредитен рейтинг за търгуеми на пазара инструменти, които са издадени от правителството на Република Гърция (гръцки държавни ценни книжа и Стълб 2 и 3 от Закон 3723/2009). В резултат на това гръцките банки се обърнаха отново към извънредния източник на финансиране – механизма за Извънредна ликвидна помощ (ИЛП), за да покрият краткосрочните си ликвидни нужди. В този контекст, гръцката банкова система и Eurobank в частност, все още поддържат значителни ликвидни буфери, които да бъдат адекватни при настъпване на продължителни неблагоприятни ликвидни условия и Евросистемата е демонстрирала ангажимента си да подкрепя гръцките банки, докато Гърция продължава да участва в програмата за подкрепа на ЕС.

Въпреки описания по-горе ликвиден натиск и увеличението на суверенния риск на Гърция, към този момент Eurobank е в силна позиция относно капиталовата си адекватност, в следствие на осъщественото през април 2014 г. увеличение на основния капитал с 2.86 милиарда евро. По-конкретно, към 31.12.2014 г. коефициентът на съотношението на базовия собствен капитал от първи ред на Групата е 16.2%. В допълнение, резултатите от задълбочената оценка на ЕЦБ, публикувани през октомври 2014 г., потвърдиха солидната капиталова позиция на Групата, подчертавайки липсата на недостиг на капитал, както при базовите, така и при утежнените сценарии.

#### **Позиция на Банката**

Към 31 декември 2014 г., Юробанк България разчита основно на финансиране от местни депозити, собствената си капиталова база и международни финансови институции. Както е оповестено в пояснителни бележки 11 и 29, към края на годината банката имаше значителна експозиция към банката майка в Гърция, по-голямата част от която беше обезпечена с висококачествени търгуеми ценни книжа под формата на обратни репо сделки. След края на годината и към датата на подписване на тези финансови отчети, Банката няма материална експозиция към банката майка и може да се счита, че е предпазена от потенциалните рискове описани по-горе.

Като се има предвид всичко гореизложено, финансовите отчети на Банката са изготвени на базата на принципа „действащо предприятие“, съгласно който Банката ще продължи дейността си в обозримо бъдеще.

#### **Сделки със свързани лица – структура на акционерния капитал на Eurobank Ergasias S.A.**

След успешното приключване на рекапитализацията на Eurobank Ergasias S.A. от Европейския фонд за финансова стабилност (ЕФФС) и започване на търговията с новите й акции на Атинската фондова борса на 19 юни 2013 г., ЕФФС придоби 3,789,317,358 обикновени акции с право на глас, емитирани от Eurobank Ergasias S.A., представляващи 98.56% от обикновените акции с право на глас. След емитирането на 205,804,664 нови обикновени акции през юли, както беше решено на Годишната среща на акционерите на 27 юни 2013 г., процентът на правата на глас, притежавани от Гръцкия фонд за финансова стабилност, намаля до 93.55%. В резултат на увеличението на акционерния капитал, одобрено от Извънредното общо събрание на 26 август 2013 г., процентът на правата на глас, притежавани от Гръцкия фонд за финансова стабилност, се увеличи на 95.23%.

На 6 март 2014 г., след оценка на капиталовите нужди на Eurobank, Гръцката централна банка направи заключение и уведоми Eurobank, че базовият й собствен капитал от първи ред трябва да бъде увеличен с 2,945 млн. евро. На 24 март 2014г. Eurobank Ergasias S.A. изпрати писмо до Гръцката централна банка с плана си за увеличение на капитала, в който ревизира действията по управление на капитала, вземайки предвид допълнително положително въздействие в размер на 81 млн. евро върху капитала за регулаторни цели и обяви, че възнамерява да покрие оставащите капиталови нужди в размер на 2,864 млн. евро посредством увеличение на акционерния капитал.

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

## Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

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

След приключване на увеличението на акционерния капитал на Eurobank, изцяло покрито от частни, институционални и други инвеститори, процентът на правата на глас, притежавани от Гръцкия фонд за финансова стабилност, намаля от 95.23% до 35.41%. В допълнение, в контекста на закон 3864/2010 (закон за Гръцкия фонд за финансова стабилност), изменен и допълнен със закон 4254/2014, правата на глас на Гръцкия фонд за финансова стабилност в общите събрания на Eurobank бяха променени на ограничени. Вследствие на това от началото на месец май Гръцкият фонд за финансова стабилност вече не е контролиращият акционер в Групата, но се разглежда като лице със съществено влияние в нея. Поради тази причина Гръцкият фонд за финансова стабилност е разглеждан като свързано лице в Групата, докато гръцките банки със съществено влияние на Гръцкия фонд за финансова стабилност в контекста на рекапитализацията на гръцките банки, не се считат за свързани лица.

**а) Следните нови стандарти и изменения на съществуващи стандарти, публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти и одобрени от Европейския съюз (ЕС), се прилагат от 1 януари 2014 г.:**

#### **МСС 27. Изменение – Индивидуални финансови отчети**

Изменението се издава едновременно с МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети“ и те заедно заместват МСС 27 „Консолидирани и индивидуални финансови отчети“. Изменението определя изискванията за счетоводното отчитане и оповестяването на инвестициите в дъщерни, съвместни и асоциирани предприятия, когато предприятието изготвя индивидуални финансови отчети.

Приемането на изменението не оказва влияние върху финансовите отчети на Банката.

#### **МСС 28. Изменение – „Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия“**

Изменението замества МСС 28 „Инвестиции в асоциирани предприятия“. Целта на изменението е да се определи счетоводното отчитане на инвестициите в асоциирани предприятия и да се посочат изискванията за прилагане на метода на собствения капитал при отчитане на инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия след публикуването на МСФО 11. Изключение от прилагането на метода на собствения капитал се предоставя, когато инвестицията в асоциирано или съвместно предприятие се държи от, или косвено чрез предприятие, което е организация за рисков капитал, взаимен фонд, дялов тръст и подобни дружества, включително инвестиционно – свързани застрахователни фондове. В този случай, инвестициите в тези асоциирани и съвместни предприятия, могат да бъдат оценени по справедлива стойност в печалбата или загубата.

Приемането на изменението не оказва влияние върху финансовите отчети на Банката.

#### **МСС 32. Изменение - Нетно представяне на финансови активи и финансови пасиви.**

Изменението пояснява изискванията за нетно представяне на финансови активи и финансови пасиви.

Приемането на изменението не оказва влияние върху финансовите отчети на Банката.

#### **МСС 36. Изменение - Оповестяване на възстановимата стойност на нефинансовите активи**

Изменението ограничава изискването за оповестяване на възстановимата стойност на даден актив или единица, генерираща парични потоци, само за периоди, през които загубата от обезценка е била призната или реинтегрирана.

Тя също така включва и подробни изисквания за оповестяване, приложими, когато възстановимата стойност на актив или единица генерираща парични потоци, е била определена въз основа на справедливата стойност, намалена с разходите за продажба и загуба от обезценка е била призната или реинтегрирана през периода.

Приемането на изменението не оказва влияние върху финансовите отчети на Банката.

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

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

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

#### **МСС 39. Изменение – Новация на деривати и продължаване на отчитане на хеджиране.**

Изменението предоставя освобождаване от изискването за преустановяване на отчитането на хеджиране, когато в резултат на закони и регулации, дериват, определен като хеджиращ инструмент, е новиран за осъществяване на клиринг с централен контрагент и съответните специфични критерии са изпълнени.

Приемането на изменението не оказва влияние върху финансовите отчети на Банката.

#### **МСФО 10. Консолидирани финансови отчети**

МСФО 10 заменя частта от МСС 27 „Консолидирани и индивидуални финансови отчети“, която касае консолидираните финансови отчети и ПКР-12 „Консолидация - предприятия със специално предназначение“. МСФО 10 въвежда нова дефиниция за контрол, осигурявайки единна база за консолидация на всички дружества. Тази база се основава на концепцията за контрола над дружеството, в което се инвестира, променливостта и връзката на доходите от обвързаността с дружеството, като по този начин се измества фокуса от правния контрол или експозицията към рисковете и ползите, в зависимост от същността на дружеството.

Приемането на МСФО 10 не оказва влияние върху финансовите отчети на Банката.

#### **МСФО 11. Съвместни споразумения**

МСФО 11 заменя МСС 31 „Дялове в съвместни предприятия“ и ПКР-13 „Съвместно контролирани предприятия – непарични вноски от участниците“ и установява принципите за финансово отчитане от дружества, които имат интерес в споразумения, които се контролират съвместно.

МСФО 11 дефинира само два типа съвместни споразумения: съвместна дейност и съвместно предприятие, като тяхната класификация се определя от правата и задълженията произтичащи от споразумението, а не на тяхната правна форма.

Вече е задължително съвместните предприятия да бъдат отчитани по метода на собствения капитал. Премахната е опцията, позволяваща съвместните предприятия да бъдат отчитани по метода на пропорционална консолидация. При съвместните операции, всяка от страните, която има съвместен контрол на споразумението, признава в своите финансови отчети, във връзка с нейното участие в съвместната операция, своите активи, пасиви и сделки, включително своя дял в тези, произтичащи съвместно.

Приемането на МСФО 11 не оказва влияние върху финансовите отчети на Банката.

#### **МСФО 12. Оповестяване на дялови участия в други предприятия**

МСФО 12 определя оповестяванията, необходими на потребителите на финансовите отчети да оценят същността и рисковете произтичащи от дела на отчетното дружество в дъщерни дружества, съвместни споразумения, асоциирани споразумения и неконсолидирани структурни предприятия.

Приемането на МСФО 12 не оказва влияние върху финансовите отчети на Банката.

#### **МСФО 10,11 и 12. Изменения - Консолидирани финансови отчети, Съвместни споразумения и Оповестяване на участия в други предприятия: Преходни изменения в указанията.**

Измененията поясняват преходното указание в МСФО 10 и осигуряват допълнително преходно облекчение в МСФО 10, 11 и 12, изисквайки коригираната сравнителна информация да бъде ограничена само до преходен сравнителен период. В допълнение, в оповестяванията, свързани с неконсолидирани структурни предприятия, е премахнато изискването за представяне на сравнителна информация за периодите преди първото прилагане на МСФО 12.

Приемането на измененията не оказва влияние върху финансовите отчети на Банката.

#### **МСФО 10, 12 и 27. Изменения – Инвестиционни предприятия**

Съгласно направените изменения „инвестиционните предприятия“, както са дефинирани по-долу, трябва да отчитат инвестициите в контролираните от тях дружества, в асоциирани и

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

### Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

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

съвместни предприятия по справедлива стойност в печалбата или загубата. Единственото изключение е за дъщерни дружества, които се разглеждат като разширение на инвестиционните дейности на инвестиционното дружество. Съгласно промените „инвестиционно предприятие“ е дружество, което:

- а) привлича средства от един или повече инвеститори с цел да предложи на тези инвеститори услуги по управление на инвестициите;
- б) поема ангажимент пред инвеститорите, че неговата бизнес цел е да инвестира средствата единствено с цел да получи възвращаемост посредством увеличаване стойността на капитала, доход от инвестиции или и двете; и
- в) измерва и оценява резултата от всички свои инвестиции по справедлива стойност.

Измененията също регламентират и изискванията за оповестявания на инвестиционните предприятия.

Приемането на измененията не оказва влияние върху финансовите отчети на Банката.

**(б) Редицата нови стандарти, измененията и разясненията към съществуващите вече стандарти ще влязат в сила след края на 2014 година, тъй като те все още не са били одобрени за прилагане в Европейския съюз или не са били приложени от Банката по-рано. Тези, които са от практическо значение за Банката, са посочени по-долу:**

**МСС 1. Изменение –Инициатива за оповестяване ( в сила от 1 януари 2016 година, все още не са одобрени от ЕС)**

Изменението пояснява насоките в МСС 1 за същественост и агрегиране, представяне на междинни суми, структурата на финансовите отчети и оповестяването на счетоводни политики.

Приемането на това изменение не се очаква да повлияе на финансовите отчети на Банката.

**МСС 16 и МСС 38. Изменения – Изясняване на приемливи методи за амортизация (в сила от 1 януари 2016 година, все още не е одобрено от ЕС)**

Изменението пояснява, че използването на методи, основани на приходите, за изчисление на амортизацията на нематериални активи не е подходящ, и също така пояснява, че приходът по принцип не е подходяща основа за измерване на икономическите изгоди, свързани с нематериален актив.

Приемането на изменението не се очаква да повлияе на финансовите отчети на Банката.

**МСС 19. Изменение – Пенсионни планове с дефинирани доходи: Вноски от наетите лица (в сила от 1 януари 2016 година)**

Изменението разяснява счетоводното отчитане на планове за периода след пенсиониране, когато от служители или трети страни се изисква да правят вноски, които не се различават в зависимост от продължителността на трудовия стаж, например вноски от служител, изчислени в съответствие с фиксиран процент от заплатата. Изменението позволява тези вноски да се приспадат от пенсионния разход през годината, в която се извършва свързани с тези отпуски труд, вместо да се разпределят на периодите на трудов стаж.

Приемането на това изменение не се очаква да повлияе на финансовите отчети на Банката.

**МСС 27. Изменение – Метода на собствения капитал в индивидуалните финансови отчети ( в сила от 1 януари 2016 година, все още не е приет от ЕС)**

Това изменение позволява на лицата да използват метода на собствения капитал, за да отчитат в своите индивидуални финансови отчети инвестиции в дъщерни, съвместни и асоциирани предприятия и изяснява определението за индивидуални финансови отчети.

По-специално, индивидуални финансови отчети са тези, представени в допълнение към консолидираните финансови отчети или в допълнение към финансовите отчети на инвеститор, който няма инвестиции в дъщерни предприятия, но има инвестиции в асоциирани предприятия или съвместни предприятия, в които инвестициите в асоциирани предприятия или съвместни предприятия се отчитат по метода на собствения капитал съгласно МСС 28 „Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия“.

Приемането на това изменение не се очаква да повлияе на финансовите отчети на Банката.

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

### Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

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

##### МСФО 9 Финансови инструменти (в сила от 1 януари 2018 г., все още не е приет от ЕС)

През юли 2014 г. Съветът по международни счетоводни стандарти (СМСС) публикува окончателния вариант на МСФО 9, който заменя МСС 39 "Финансови инструменти". МСФО 9 определя ревизирани изисквания относно класификацията и оценяването на финансовите активи, разглежда отчитането на промените в справедливата стойност на собствения дълг, когато се отчита по справедлива стойност, заменя съществуващия модел за обезценка на финансови активи с модел на очаквана кредитна загуба и включва промени в отчитането на хеджирането.

СМСС по-рано публикува версии на МСФО 9, които въведоха нови класификации и изисквания за оценяване (през 2009 и 2010 г.) и нов модел за отчитане на хеджирането (през 2013 г.). През юли 2014 г. беше публикувана окончателната версия на стандарта, която замени предишните версии на МСФО 9 и завърши проекта на СМСС за замяна на МСС 39 „Финансови инструменти: Признаване и оценяване“.

##### *Класификация и измерване*

В МСФО 9 се прилага единен подход за класификация на всички видове финансови активи, съгласно който класификацията и оценката на финансовите активи е на база бизнес модела на дружеството за управление на финансовите активи и характеристиките на договорените парични потоци от финансовия актив. Бизнес моделът се отнася до това как дружеството управлява финансовите си активи, за да генерира парични потоци, чрез събиране на договорни парични потоци или продажба на финансови активи или и двете. При извършване на оценка всеки финансов актив се класифицира в една от трите категории: амортизирана стойност, справедлива стойност в печалбата или загубата или справедлива стойност в друг всеобхватен доход.

По отношение на финансовите пасиви, третирането в МСС 39 е пренесено в МСФО 9 без съществени промени. Все пак МСФО 9 изисква промени в справедливата стойност на пасивите, отчитани по справедлива стойност, в рамките на опцията за справедлива стойност, които могат да бъдат отдадени на промяната на собствения кредитен риск на дружеството да се отчита в друг всеобхватен доход, а не в печалбата или загубата, освен ако това би довело до счетоводни несъответствия.

##### *Обезценка на финансови активи*

Съгласно МСФО 9 същият модел за обезценка се прилага за всички финансови инструменти, които са предмет на счетоводна обезценка.

Новият модел на обезценка е ориентиран напред в бъдещето и изисква признаването на очаквани кредитни загуби, в противоречие с МСС 39, според който трябва да е настъпило събитие преди признаването кредитни загуби. МСФО 9 включва подход на "три етапа", който се основава на промяната в кредитното качество на финансовите активи след първоначалното им признаване. Съобразно с това при първоначалното прилагане на МСФО 9 за финансови активи, които не са кредитно обезценени и за които не се наблюдава значително увеличение на кредитния риск след първоначалното им признаване, съответните кредитни загуби ще се признават в печалбата или загубата и ще се основават на очакваните кредитни загуби за 12-месечен период. Ако обаче кредитният риск на финансовите активи се увеличи значително след първоначалното им признаване, тогава се изисква да бъдат признати провизии за кредитни загуби, очаквани през оставащия им живот ("очаквани загуби през целия им живот").

За финансовите активи, които са кредитно обезценени при възникването им, ще се приложат очакваните кредитни загуби за периода на целия им живот.

При оценяването на очакваните кредитни загуби трябва да се вземат предвид информацията за минали събития, настоящото състояние и прогнози за бъдещо състояние.

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

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

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

##### *Отчитане на хеджиране*

МСФО 9 въвежда реформиран модел за отчитане на хеджирането, целящ отчитането на хеджирането да се приведе в тясно съответствие с дейностите по управление на риска, така че тези дейности да се отразяват по-добре във финансовите отчети. Съгласно новия модел се прилагат нови изисквания за ефективност на хеджирането, премахването на изискването за отчитане на хеджирането е позволено само при определени обстоятелства, а също така редица елементи, които не са били приемливи по МСС 39 като хеджиращи инструменти или хеджирани позиции, са вече допустими.

Банката понастоящем проучва въздействието на МСФО 9 върху нейните финансови отчети, което е невъзможно да се определи количествено към датата на публикуване на тези финансови отчети.

#### **МСФО 10, МСФО 12 и МСС 28, Изменения - Инвестиционни предприятия: Прилагане на изключението за консолидация (в сила от 1 януари 2016 г. все още не е приет от ЕС)**

Тези промени поясняват прилагането на изключението за консолидация на инвестиционните предприятия и техните дъщерни дружества.

Приемането на измененията не се очаква да повлияе на финансовите отчети на Банката.

#### **МСФО 10 и МСС 28, Изменения - Продажба или вноска на активи между инвеститор и неговите асоциирани или съвместни предприятия (датата на влизане в сила все още не е определена от СМСС, все още не са приети от ЕС)**

Тези изменения касаят несъответствието между изискванията на МСФО 10 и тези в МСС 28 по отношение на продажбата или вноската на активи между инвеститор и неговото асоциирано или съвместно предприятие. Основното последствие от промените е, че пълна печалба или загуба се признава, когато сделката включва цял бизнес, докато частична печалба или загуба се признава, когато дадена сделка включва активи, които не представляват бизнес, дори и ако тези активи са в дъщерно дружество. През януари 2015 г. СМСС експериментално реши да включи необходимите промени в МСФО 10 и МСС 28 в рамките на предстоящия проект за обсъждане и съответно отложи влизането в сила на измененията (по-рано 1 януари 2016 г.).

Приемането на измененията не се очаква да повлияе на финансовите отчети на Банката.

#### **МСФО 11, Изменение – Отчитане на придобивания на дялове в съвместни операции (в сила от 1 януари 2016 г., все още не е приет от ЕС)**

Това изменение изисква инвеститорият да прилага принципите на отчитане на бизнес комбинация, когато придобива дялове в съвместна операция, която представлява "бизнес". Приемането на това изменение не се очаква да повлияе върху финансовите отчети на Банката.

#### **МСФО 15, Приходи от договори с клиенти (в сила от 1 януари 2017 г., все още не е одобрен от ЕС)**

МСФО 15 въвежда единен, всеобхватен модел за признаване на приходите, който да се прилага еднакво към всички договори с клиенти и определя кога и колко приходи да се признаят, но не оказва влияние върху признаването на приходи, свързани с финансови инструменти, които са в обхвата на МСФО 9 и МСС 39. В допълнение, МСФО 15 заменя предишните стандарти за приходите МСС 18 „Приходи“ и МСС 11 „Договори за строителство и свързаните“ с тях тълкувания за признаване на приходите.

Банката в момента прави оценка на въздействието на МСФО 15 като не се очаква приемането на стандарта да има съществено влияние върху финансовите отчети на Банката.

#### **Годишни подобрения на МСФО, цикъл 2010-2012 (в сила от 1 януари 2016 г.)**

В цикъла 2010-2012 година от проекта за годишни подобрения в МСФО, СМСС публикува изменения, касаещи ключови промени по седем стандарта. Обобщение на измененията по съответните стандарти е представено по-долу:

- Дефиниция на условия, даващи право на упражняване в МСФО 2 „Доходи на базата на акции“;
- Дават се разяснения относно отчитането на условно възнаграждение във връзка с бизнес

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

### Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

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

комбинация в МСФО 3 „Бизнес комбинации“;

- Групиране на оперативните сегменти и равнение на общата сума на сегментните активи с общо активите на отчитащото се дружество в МСФО 8 „Оперативни сегменти“;
- Краткосрочните вземания и задължения в МСФО 13 „Оценяване на справедлива стойност“;
- Метод на преценка – пропорционално преизчисляване на натрупаната амортизация в МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения“;
- Ключов ръководен персонал в МСС 24 „Оповестяване на свързани лица“; и
- Метод на преценка – пропорционално преизчисляване на натрупаната амортизация в МСС 38 „Нематериални активи“.

Приемането на измененията не се очаква да повлияе на финансовите отчети на Банката.

#### Годишни подобрения на МСФО, цикъл 2011-2013 (в сила от 1 януари 2015 г.)

В цикъла 2011 - 2013 година от проекта за годишни подобрения в МСФО, СМСС публикува изменения, касаещи ключови промени по четири стандарта. Обобщение на измененията по съответните стандарти е представено по-долу:

- Изключения от обхвата за съвместните предприятия по МСФО 3 „Бизнес комбинации“;
- Обхват на изключението за „портфолио база“ по МСФО 13 „Оценяване на справедлива стойност“;
- Разяснява се връзката и взаимодействието между МСФО 3 „Бизнес комбинации“ и МСС 40 „Инвестиционни имоти“, в случаите, когато имотът се класифицира като инвестиционен или като обитаем от собственика по МСС 40; и
- Значение на „действащите МСС“ в МСФО 1 „Прилагане за първи път на МСФО“.

Приемането на измененията не се очаква да повлияе на финансовите отчети на Банката.

#### Годишни подобрения на МСФО, цикъл 2012-2014 (в сила от 1 януари 2016 г., все още не са приети от ЕС)

С измененията се въвеждат ключови промени в четири МСФО след публикуването на резултатите от СМСС цикъл 2012-14 от годишния проект за подобрения. Темите, обхванати от тези изменения, са посочени по-долу:

- Уточнение в МСФО 5 "Нетекучи активи, държани за продажба и преустановени дейности" относно това, че когато актив (или група за изваждане от употреба) се прекласифицира от "държан за продажба" на "държан за дистрибуция" или обратното, това не съставлява промяна в плана за продажба или дистрибуция и не трябва да се отчита като такава.
- Добавяне в МСФО 7 "Финансови инструменти: Оповестяване" на конкретни насоки за подпомагане на ръководството да установи дали условията на споразумение за обслужване на финансов актив, който е бил прехвърлен, представляват продължаващо участие. Стандартът също така уточнява, че допълнителното оповестяване, изискано от измененията на МСФО 7 "Оповестяване - Компенсиране на финансови активи и финансови пасиви" не е задължително за всички отчетни периоди, освен ако не се изисква от МСС 34.
- Уточнение в МСС 19 "Доходи на наети лица", че при определяне на дисконтовия процент за задължения за доходи при пенсиониране е от значение валутата, в която задълженията са деноминирани, а не на държавата, в която са възникнали.
- Уточнение в МСС 34 "Междинно финансово отчитане" на това, което в стандарта е упоменато като "информация, оповестена другаде в междинния финансов отчет".

Приемането на измененията не се очаква да повлияе на финансовите отчети на Банката.

#### КРМСФО 21, Налози (в сила от 1 януари 2015 г.)

КРМСФО 21 „Налози“ разяснява, че отчитащото се предприятие следва да признае задължение за налог, който не е данък върху дохода, когато бъде изпълнено условието или действието, пораждащо плащането на налога съгласно приложимото законодателство. Така например, ако задължението за плащане на налог се поражда при достигането на определен стойностен праг, то разяснението уточнява, че докато не бъде достигнат минималният праг, не следва да бъде признато задължение за налог.

Приемането на тълкуването не се очаква да повлияе на финансовите отчети на Банката.

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

## Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

### 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. Освен, ако не е изрично посочено, финансовата информация е представена в хиляди лева.

#### 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 2014 г., монетарните активи и пасиви са преоценени по фиксинга на Централната банка – 1 лев = 0.5113 евро (2013 г.: 1 лев = 0.5113 евро) и 1 лев = 0.62173 щ.д. (2013 г.: 1 лев = 0.7047 щ.д.).

#### 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 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 комисиони и разходи за такси и комисиони

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

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

#### 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.



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

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

#### **Д. Финансови активи (продължение)**

##### **(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. 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.

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).

Лихвеният приход, изчислен на база на ефективния лихвен метод, се признава в отчета за доходите.

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.

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

## Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

### Д. Финансови активи (продължение)

#### (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.

#### 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 лихвен 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 сделки, 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.

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

## Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

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

#### *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 компенсиране 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 хеджирания актив или пасив, които се отнасят към хеджирания 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“.

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.

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

### Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

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

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

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 определя 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.

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.

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

### Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

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

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

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 книжата 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.

#### 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 (ДПП)
- метод 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).

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

## Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

### И. Сгради и оборудване (продължение)

Веднъж на 5 години се извършва преценка на недвижимите имоти. Периодично се извършва преглед за обезценяване (оценка на всички недвижими имоти). Последната оценка на недвижимите имоти на Банката беше извършена през декември 2013 година.

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

Ако в резултат на преценката стойността на актива е увеличена, увеличението се признава в друг всеобхватен доход и се натрупва като преоценъчен резерв. Увеличението от преценка се признава в печалбата или загубата до степента, до която тя възстановява намалението на преценката на същия актив, което преди това е признато в печалба или загуба. Когато балансовата стойност на един актив се намалява в резултат на преценка, намалението се признава първо в друг всеобхватен доход до степента, до която преди това е признат положителен преоценъчен резерв от преценката 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.

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.

### 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.

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

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

#### **Й. Нематериални дълготрайни активи (продължение)**

Когато отговарят на критериите за признаване, извършените разходи при вътрешното развитие на нематериални дълготрайни активи, се признават като нематериални дълготрайни активи. Разходите за разработването се капитализират, когато е вероятно Банката да получи икономически ползи от използването на актива и разходите могат да бъдат надеждно измерени.

Разходите (Бележка 17) включват разходи за персонал на служителите, участвали пряко в развитието на актива и могат да включват и други разходи (за материали и услуги, използвани за създаването на актива, правни такси, регистрационни такси и т.н.).

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

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.

#### **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, или и двете; 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/разходи.

#### **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.

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

## Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

### 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 отложените данъци. 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, преоценен 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 непозвани отпуски.

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

### 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 служителите 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.

Заделени са провизии за актюерската стойност на общата сума, дължима при пенсиониране, като се използва метода на прогнозните кредитни единици. При този метод разходът за пенсионни задължения се отразява в отчета за доходите, като се разпределя съгласно периода на служба на служителите в съответствие с актюерските изчисления, които се извършват всяка година.

Задължението е изчислено като настояща стойност на прогнозните бъдещи изходящи парични потоци, дисконтирани с доходността по ДЦК, емитирани от българското правителство към края на отчетния период. Валутата и падежът на референтните емисии съответстват на валутата и изчисления срок на пенсионните задължения. Актюерските печалби и загуби, които възникват при изчисляването на задълженията на Банката се признават директно в друг всеобхватен доход за периода, в който са възникнали и не се прекласифицират в отчета за доходите през следващи периоди.

Разходите за минал стаж и лихвените разходи се признават незабавно в отчета за доходите.



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

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

#### **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. Законови резерви и дивиденди**

Съгласно чл. 246 от Търговския закон в България, Банката трябва да заделя една десета от печалбата си във фонд „Законови резерви“, докато не достигне една десета или повече от собствения капитал на Банката. Средства от резерва могат да се използват само за покриване на загуби от текущата или от минали години. Съгласно банковото законодателство средствата, акумулирани в сметката за законови резерви, не могат да бъдат разпределени като дивидент без съгласието на местния банков регулатор.

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.

#### **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.

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

## Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

### Ф. Сравнителни данни

Банката не е извършвала прекласификации на позициите в баланса и отчета за доходите към 2013 г.

### 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 и икономическите условия.

Надзорният съвет на Банката (НС) 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. Към момента това се допълва от функциите на риска.

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.

Функцията на Вътрешния одит, който се отчита пряко на Надзорния съвет, посредством Одитния комитет допълва структурата за управление на риска, изпълнявайки ролята на независимо контролно ниво, фокусирайки се върху ефективността на структурата за управление на риска и контролната среда.

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 Юробанк и се ръководят и контролират от управление "Риск" на компанията майка. Главният риск директор и ръководител на Управление "Риск" се отчита директно на Главния риск директор на компанията майка и Главния изпълнителен директор на Банката.

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.

Банката подкрепя своите кредитополучатели като им предлага различни възможности за реструктуриране и преговаряне, подпомагайки по този начин възможността им да изплащат задължения си. 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.

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

## Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

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

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”).

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”.

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

## 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)

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).

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 кредитоискателят 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.

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

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

Банката структурира нивата на кредитния риск, който поема, като определя лимити по отношение на сумите към даден кредитор, група кредитори, 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 кредитор, включително банки и небанкови финансови институции, 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 който и да е кредитоискател е ограничена от лимити, които покриват балансова и задбалансова експозиция. Задбалансовите позиции на клиента включват валутни и лихвени деривати, акредитиви, гаранции 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.

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

## 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)

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:

- Ипотeki върху недвижими имоти;
- Залог на движимо имущество;
- Залог на търговски предприятия;
- Залог на вземания;
- Ценни книжа
- Парични средства
- Банкови гаранции
- Лични гаранции /поръчителства/
- Други приемливи обезпечения.

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.

##### (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.

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

**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)****(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 е, 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 2014 г., без да се взимат предвид обезпеченията. За балансовите активи експозициите в таблицата са базирани на нетната балансова стойност. Както е показано по-долу, 95% от експозициите са от кредити и аванси на клиенти и банки, както и от задбалансови ангажименти по кредити (2013 г.: 95%); 3% представляват инвестициите в дългови ценни книжа (2013 г.: 2%).

	<b>Към 31 декември</b>	
	<b>2014 г.</b>	<b>2013 г.</b>
Експозициите с кредитен риск, отнасящи се към активите в баланса, са както следва:		
Предоставени средства на банки	1,487,226	846,121
Предоставени кредити на клиенти:		
- Ипотечни	1,246,020	1,190,305
- Потребителски (вкл. кредитни карти)	600,872	650,178
- Малък бизнес	625,246	686,736
- Корпоративни	1,361,856	1,355,298
Активи за търгуване – дългови ценни книжа	57,889	14,693
Деривативни финансови инструменти	2,365	2,649
Инвестиционен портфейл – дългови ценни книжа на разположение за продажба	124,696	123,077
Други активи	11,417	9,720
Експозициите с кредитен риск, отнасящи се към задбалансовите позиции са както следва:		
Гаранции	96,871	85,739
Акредитиви	23,614	25,271
Кредитни ангажименти	716,187	595,458
	<b>6,354,259</b>	<b>5,585,245</b>

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

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

Предоставените кредити на клиенти са показани в следната таблица:

	<b>Към 31 декември</b>	
	<b>2014 г.</b>	<b>2013 г.</b>
<b>Предоставени кредити на клиенти</b>		
Редовни и непровизирани	2,873,727	2,872,220
Просрочени, но непровизирани	459,606	585,676
Провизирани	975,009	806,244
<b>Брутна сума</b>	<b>4,308,342</b>	<b>4,264,140</b>
Обезценки	(474,348)	(381,623)
<b>Нетна сума</b>	<b>3,833,994</b>	<b>3,882,517</b>
В брутната сума на кредитите са включени:		
Кредити, просрочени над 90 дни	826,431	744,995

Общата сума на провизиите по кредити и аванси е 474,348 хиляди лева (2013 г.: 381,623 хиляди лева), от които 188,085 хиляди лева (2013 г.: 126,711 хиляди лева) представляват индивидуално провизирани кредити, а останалата част от 286,263 хиляди лева (2013 г.: 254,912 хиляди лева) представляват провизиите на портфейлна основа. Допълнителна информация относно провизиите по кредити и аванси на клиенти е предоставена в Бележка 13. През 2014 година общата сума на отпуснатите кредити и аванси на клиенти се намали с 1.2 %. За да се минимизира кредитният 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 2014 година върху нетния размер на кредитите и авансите оказват влияние и получените постъпления в размер на 17,391 хиляди лева от ИМО (2013 г.: 120,962 хиляди лева), свързани с реализирани обезпечения по кредити. ИМО е компания, която е свързана с Банката.

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

Кредитното качество към 31 декември 2014 г. на портфейла от кредити, които не са просрочени и не са провизирани е оценено въз основа на вътрешната рейтингова система (виж X.1.1.a). Информацията в таблицата по-долу е базирана на тази система:

	<b>31 декември 2014 г.</b>	<b>31 декември 2013 г.</b>
<b>Задоволителен риск</b>		
Ипотечни кредити	966,602	938,771
Корпоративни кредити	988,442	939,128
Потребителски кредити	504,540	532,878
Кредити за малък бизнес	396,516	428,299
<b>Общо задоволителен риск</b>	<b>2,856,100</b>	<b>2,839,076</b>
Корпоративни кредити под наблюдение	17,627	33,144

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

## Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

## X. Управление на финансов риск (продължение)

## 1. Кредитен риск (продължение)

## 1.4. Предоставени кредити (продължение)

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

31 декември 2014 г.	Потребителски кредити	Ипотечни	Малък бизнес	Корпоративни кредити	Общо
Просрочени до 29 дни	46,742	75,650	30,900	85,193	<b>238,485</b>
Просрочени от 30 до 89 дни	24,655	55,728	25,938	95,046	<b>201,367</b>
Просрочени от 90 до 179 дни	-	19,305	-	449	<b>19,754</b>
<b>Общо</b>	<b>71,397</b>	<b>150,683</b>	<b>56,838</b>	<b>180,688</b>	<b>459,606</b>
31 декември 2013 г.	Потребителски кредити	Ипотечни	Малък бизнес	Корпоративни кредити	Общо
Просрочени до 29 дни	68,390	86,590	46,999	183,751	<b>385,730</b>
Просрочени от 30 до 89 дни	21,705	59,962	42,210	41,904	<b>165,781</b>
Просрочени от 90 до 179 дни	-	17,150	-	17,015	<b>34,165</b>
<b>Общо</b>	<b>90,095</b>	<b>163,702</b>	<b>89,209</b>	<b>242,670</b>	<b>585,676</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 Бележка X.1.1.

31 декември 2014 г.	Потребителски кредити	Ипотечни	Малък бизнес	Общо
Просрочени до 29 дни	2,959	13,650	9,211	<b>25,820</b>
Просрочени между 30 - 89 дни	586	7,010	2,629	<b>10,225</b>
Просрочени между 90 - 179 дни	9,812	6,713	3,208	<b>19,733</b>
Просрочени до 1 година	11,216	28,720	1,820	<b>41,756</b>
Просрочени над 1 година	131,429	128,006	104,297	<b>363,732</b>
<b>Колективно обезценени кредити</b>	<b>156,002</b>	<b>184,099</b>	<b>121,165</b>	<b>461,266</b>



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

**Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)****X. Управление на финансов риск (продължение)****1. Кредитен риск (продължение)****1.4. Предоставени кредити (продължение)***в) Провизирани кредити и аванси, колективно оценени (продължение)*

31 декември 2013 г.	Потребителски кредити	Ипотечни	Малък бизнес	Общо
Просрочени до 29 дни	-	534	1,410	<b>1,944</b>
Просрочени между 30 - 89 дни	511	336	4,498	<b>5,345</b>
Просрочени между 90 - 179 дни	9,285	5,670	3,229	<b>18,184</b>
Просрочени до 1 година	15,727	20,500	4,796	<b>41,023</b>
Просрочени над 1 година	115,198	108,400	100,939	<b>324,537</b>
<b>Колективно обезценени кредити</b>	<b>140,721</b>	<b>135,440</b>	<b>114,872</b>	<b>391,033</b>

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.

*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 кредитополучателят да изпадне в несъстоятелност или друго финансово реструктуриране;
- 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 на това дали има обективни причини за обезценка, са посочени в Бележка X.1.1

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

**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 (продължение)*

<b>31 декември 2014 г.</b>	<b>Кредити за малък бизнес</b>	<b>Корпоративни кредити</b>	<b>Общо</b>
Просрочени до 29 дни	-	99,663	<b>99,663</b>
Просрочени между 30 - 89 дни	-	51,032	<b>51,032</b>
Просрочени между 90 - 179 дни	12,506	6,582	<b>19,088</b>
Просрочени до 1 година	11,735	16,266	<b>28,001</b>
Просрочени над 1 година	162,999	152,960	<b>315,959</b>
<b>Индивидуално обезценени кредити</b>	<b>187,240</b>	<b>326,503</b>	<b>513,743</b>

<b>31 декември 2013 г.</b>	<b>Кредити за малък бизнес</b>	<b>Корпоративни кредити</b>	<b>Общо</b>
Просрочени до 29 дни	-	77,793	<b>77,793</b>
Просрочени между 30 - 89 дни	-	10,703	<b>10,703</b>
Просрочени между 90 - 179 дни	12,134	11,589	<b>23,723</b>
Просрочени до 1 година	17,980	35,487	<b>53,467</b>
Просрочени над 1 година	148,595	100,930	<b>249,525</b>
<b>Индивидуално обезценени кредити</b>	<b>178,709</b>	<b>236,502</b>	<b>415,211</b>

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 кредитополучателят, 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 кредитоискателя (баланс, отчет за доходите, приложения към финансовите отчети и т.н.).

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

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.

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

## Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

## X. Управление на финансов риск (продължение)

## 1. Кредитен риск (продължение)

## 1.4. Предоставени кредити (продължение)

Информацията за обезпеченията към 31 декември 2014 г. е следната:

	Корпора- тивни кредити	Потребителски кредити	Кредити за малък бизнес	Ипотечни	Обратни репо сделки	Общо
Необезпечени кредити	280,752	588,442	93,259	53,377	-	<b>1,015,830</b>
Кредити, гарантирани от други банки	96,183	-	3,347	-	-	<b>99,530</b>
Кредити, гарантирани от трети страни, вкл. застраховка	11,031	-	414	-	-	<b>11,445</b>
Кредити, обезпечени с:						
- жилищен недвижим имот	115,052	-	180,355	1,185,649	-	<b>1,481,056</b>
- друг недвижим имот	649,412	-	332,013	6,666	-	<b>988,091</b>
- парични депозити	9,531	4,381	5,781	328	-	<b>20,021</b>
- други активи	198,300	8,049	10,077	-	1,595	<b>218,021</b>
<b>Общо предоставени кредити на клиенти</b>	<b>1,360,261</b>	<b>600,872</b>	<b>625,246</b>	<b>1,246,020</b>	<b>1,595</b>	<b>3,833,994</b>

Информацията за обезпеченията към 31 декември 2013 г. е следната:

	Корпора- тивни кредити	Потребителски кредити	Кредити за малък бизнес	Ипотечни	Обратни репо сделки	Общо
Необезпечени кредити	163,225	638,038	92,610	17,898	-	<b>911,771</b>
Кредити, гарантирани от други банки	35,893	-	4,796	-	-	<b>40,689</b>
Кредити, гарантирани от трети страни, вкл. застраховка	36,447	-	184	-	-	<b>36,631</b>
Кредити, обезпечени с:						
- жилищен недвижим имот	130,822	-	218,928	1,165,501	-	<b>1,515,251</b>
- друг недвижим имот	554,284	-	318,410	2,706	-	<b>875,400</b>
- парични депозити	21,471	4,644	4,130	245	-	<b>30,490</b>
- други активи	411,752	7,496	47,678	3,955	1,404	<b>472,285</b>
<b>Общо предоставени кредити на клиенти</b>	<b>1,353,894</b>	<b>650,178</b>	<b>686,736</b>	<b>1,190,305</b>	<b>1,404</b>	<b>3,882,517</b>

Оповестяването по-горе представя по-ниската стойност между балансовата експозиция на кредита и приетото обезпечение. В случаите, когато стойността на балансовата експозиция надхвърля стойността на обезпечението, останалата част от кредита се представя като необезпечена експозиция. Балансовата стойност на кредитите е разпределена на база на ликвидността на активите, приети като обезпечение.

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

## Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

## X. Управление на финансов риск (продължение)

## 1. Кредитен риск (продължение)

## 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, обявени от избрани външни институции за кредитни оценки.

31 Декември 2014 г.

Рейтинг	ЦК за търгуване	ЦК в инвестиц. портфейл, на разположение за продажба	Предоставени средства на други банки	Деривати	Общо
AA- to AA+	-	-	1,776	-	1,776
A- to A+	-	-	17,254	-	17,254
BBB- to BBB+	57,889	112,328	-	-	170,217
BB- to BB+	-	-	54	-	54
По-нисък от BB-	-	-	1,468,075	1,730	1,469,805
Без рейтинг	-	12,368	67	635	13,070
<b>Общо</b>	<b>57,889</b>	<b>124,696</b>	<b>1,487,226</b>	<b>2,365</b>	<b>1,672,176</b>

В ценните книжа на разположение за продажба са включени обезценени корпоративни облигации с балансова стойност 6,548 хиляди лева (2013 г.: 8,318 хиляди лева). Провизията за обезценка към края на 2014 г. е в размер на 10,063 хиляди лева (2013 г.: 4,832 хиляди лева).

31 Декември 2013 г.

Рейтинг	ЦК за търгуване	ЦК в инвестиц. портфейл, на разположение за продажба	Предоставени средства на други банки	Деривати	Общо
AA- to AA+	-	-	59	-	59
A- to A+	-	-	2,299	-	2,299
BBB- to BBB+	14,693	99,030	736	-	114,459
BB- to BB+	-	-	12	-	12
По-нисък от BB-	-	3,751	842,761	1,560	848,072
Без рейтинг	-	20,296	254	1,089	21,639
<b>Общо</b>	<b>14,693</b>	<b>123,077</b>	<b>846,121</b>	<b>2,649</b>	<b>986,540</b>

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

## Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

## X. 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	2014 г.	2013 г.
Търговски имот	447	493
Жилищен имот	3,706	4,159
Земя	547	597
<b>Общо</b>	<b>4,700</b>	<b>5,250</b>

Банката е преценила активите си за препродажба до справедлива стойност, намалена с разходите за продажба. Справедливата стойност е част от оценката на Ниво 3 в йерархията на справедливата стойност.

## Количествена информация относно измерването на справедливата стойност чрез използването на значителни ненаблюдавани входящи данни (Ниво 3)

Вид активи за препродажба	Справедлива стойност към 31.12.2014 г. в хиляди лева	Методи за остойностяване	Значими ненаблюдавани входящи данни	Интервал (средно претеглен) за 2014 г. в лева	Интервал (средно претеглен) за 2013 г. в лева	Връзка между ненаблюдаваните входящи данни и справедливата стойност
Земя	547	Метод на пазарните сравнения	Цена на квадратен метър	0.54 - 36.18 (1.10)	0.41 - 2.54 (0.81)	Значително нарастване на цената на квадратен метър ще доведе до по-висока справедлива стойност
		Метод на база на разходите	Цена на квадратен метър	3.24 - 74.68 -45.14	84	
Жилищен имот	3,706	Метод на пазарните сравнения	Цена на квадратен метър	84.00 – 1,555.00 (765)	78.00 – 2,015.00 (855.00)	Значително нарастване на цената на квадратен метър ще доведе до по-висока справедлива стойност
		Метод на база на разходите	Цена на квадратен метър		179	
Смесени	447	Метод на пазарните сравнения	Цена на квадратен метър	,82.14 - 1466.87 (370.05)	782.33 – 1,466.87 (957.82)	Значително нарастване на цената на квадратен метър ще доведе до по-висока справедлива стойност
		Метод на база на разходите	Цена на квадратен метър		45	

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

## Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

## X. Управление на финансов риск (продължение)

## 1. Кредитен риск (продължение)

## 1.6. Активи за препродажба (продължение)

**Равнение на движението на Ниво 3:**

Салдо към 1 януари 2014 г.	<u>5,250</u>
Новопридобити активи	18
Продажби	-
Обезценка	(568)
Трансфер в Ниво 3	-
Трансфер от ниво 3	-
Салдо към 31 декември 2014 г.	<u>4,700</u>

Разходите за обезценка на активи за препродажба са включени на отделен ред в отчета за доходите.

## 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 2014 г., според принадлежността на контрагентите към съответната държава:

	България	Гърция	Румъния	Други в Европа	Други държави	Общо
Предоставени средства на банки	-	1,468,075	48	14,867	4,236	1,487,226
Активи за търгуване – дългови ЦК	57,889	-	-	-	-	57,889
Предоставени кредити на клиенти:						
- Ипотечни кредити	1,242,561	1,064	67	999	1,329	1,246,020
- Потребителски кредити вкл. кредитни карти	599,335	311	97	881	248	600,872
- Кредити за малък бизнес	625,226	-	20	-	-	625,246
- Корпоративни кредити	1,361,856	-	-	-	-	1,361,856
Дългови ЦК в инвестиц. портфейл, на разположение за продажба	119,923	-	4,773	-	-	124,696
Деривативни финансови инструменти	635	1,730	-	-	-	2,365
Други активи	11,417	-	-	-	-	11,417
<b>31 декември 2014 г.</b>	<b>4,018,842</b>	<b>1,471,180</b>	<b>5,005</b>	<b>16,747</b>	<b>5,813</b>	<b>5,517,587</b>
<b>31 декември 2013 г.</b>	<b>4,016,649</b>	<b>845,607</b>	<b>6,751</b>	<b>6,193</b>	<b>3,577</b>	<b>4,878,777</b>

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

**Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)****X. Управление на финансов риск (продължение)****1. Кредитен риск (продължение)****1.7. Концентрация на риска на кредитните активи (продължение)****(б) Индустиални сектори**

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

	Търговия и услуги	Насе- ление	Произ- водство	Строи- телство	Публич- ен сектор	Финанс. инсти- туции	Други	Общо
Предоставени средства на банки	-	-	-	-	-	1,487,226	-	1,487,226
Активи за търгуване, дългови ЦК	-	-	-	-	57,889	-	-	57,889
Предоставени кредити на клиенти:								
- Ипотечни кредити	-	1,246,020	-	-	-	-	-	1,246,020
- Потребителски кредити, вкл. кредитни карти	-	600,872	-	-	-	-	-	600,872
- Кредити за малък бизнес	375,150	4,220	110,178	61,798	-	804	73,096	625,246
- Корпоративни кредити	540,470	-	395,530	147,326	2,057	51,320	225,153	1,361,856
Дългови ЦК в инвестиционен портфейл, на разположение за продажба	1,605	-	7,569	1,022	112,328	2,172	-	124,696
Деривативни финансови инструменти	45	-	412	-	-	1,908	-	2,365
Други активи	-	-	-	-	-	11,417	-	11,417
<b>31 декември 2014 г.</b>	<b>917,270</b>	<b>1,851,112</b>	<b>513,689</b>	<b>210,146</b>	<b>172,274</b>	<b>1,554,847</b>	<b>298,249</b>	<b>5,517,587</b>
<b>31 декември 2013 г.</b>	<b>1,027,195</b>	<b>1,844,373</b>	<b>531,046</b>	<b>198,779</b>	<b>119,951</b>	<b>898,311</b>	<b>259,122</b>	<b>4,878,777</b>

**1.8. Нетирание на финансови активи и финансови пасиви**

Банката няма нетирани активи/пасиви, които да попадат под обхвата на МСС 32, т.е. нетната балансова стойност се отчита в счетоводния баланс, когато дружеството има правно основание да се прихванат признатите суми и е налице намерение за уреждане на нетна база, или за реализиране на актива и уреждане на пасива едновременно.

Банката има сключени рамкови споразумения за нетиране с банки-контрагенти, които са неотменими в случай, че даден контрагент не е в състояние да изпълни задълженията си. В допълнение, приложимото законодателство позволява на Банката едностранно да урежда търговски вземания и задължения, които са станали дължими, при положение, че са деноминирани в същата валута и към същата насрещна страна. Те попадат в обхвата на оповестяването, ако са намерили отражение в баланса. Банката също така прави маржин депозити като обезпечение по своите деривативни позиции. Насрещната страна може да погаси задължението на Банката с маржин депозита в случай на неизпълнение.

Информация за репо сделки и обратни репо сделки е оповестена в Бележка 24.

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

## Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

## X. Управление на финансов риск (продължение)

## 1.8. Концентрация на риска на кредитните активи (продължение)

	Сума преди нетиране в баланса, брутно	Сума нетирана в баланса, брутно	Сума след нетиране в баланса, нетно	Получени или предоставени финансови или парични обезпечения, признати или непризнати в баланса, които не са нетирани в баланса	Нетна сума на експозицията
	(а)	(б)	(в) = (а) - (б)	(г)	(в) - (г)
<b>Активи към 31 декември 2014 г.</b>					
Деривативни финансови инструменти	1,730	-	1,730	(1,730)	-
<b>Пасиви към 31 декември 2014 г.</b>					
Деривативни финансови инструменти	(3,549)	-	(3,549)	3,158	(391)
	(а)	(б)	(в) = (а) - (б)	(г)	(в) - (г)
<b>Активи към 31 декември 2013 г.</b>					
Деривативни финансови инструменти	1,560	-	1,560	(1,560)	-
<b>Пасиви към 31 декември 2013 г.</b>					
Деривативни финансови инструменти	(1,115)	-	(1,115)	1,115	-



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

## Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

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

#### 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.

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 България АД 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.

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

## Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

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

#### 2. Пазарен риск (продължение)

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 привиждането 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;

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.

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

**Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)****Х. Управление на финансов риск (продължение)****2. Пазарен риск (продължение)****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.

	31 декември 2014 г.			
	Общ ефект в/у иконом. стойност	Пряк ефект в отчета за доходите	Пряк ефект върху капитала	Други
<u>Лихвени проценти</u>				
+100 б.т. паралелно изместване за всички валути	4,582	(1,466)	(1,358)	7,406
<u>Акции / Индекси върху акции / Взаимни фондове</u>				
-10% намаление на цените	(91)	(90)	(1)	-
<u>Валутни курсове</u>				
-10% обезценка за местна валута	43	43	-	-
	31 декември 2013 г.			
	Общ ефект в/у иконом. стойност	Пряк ефект в отчета за доходите	Пряк ефект върху капитала	Други
<u>Лихвени проценти</u>				
+100 б.т. паралелно изместване за всички валути	2,399	(829)	(857)	4,085
<u>Акции / Индекси върху акции / Взаимни фондове</u>				
-10% намаление на цените	(403)	(232)	(171)	-
<u>Валутни курсове</u>				
-10% обезценка за местна валута	550	550	-	-

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

## 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 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 във всички валути (с изключение на евро) като 10% амортизация в стойността на местната валута спрямо всички чуждестранни валути (без евро), които включват основно щатски долар, швейцарски франк и британски паунд. Валутният курс лев/евро е фиксиран на 1.95583 като част от параметрите на Валутния борд.

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 (активи и пасиви, неоценявани по справедлива стойност), при които ефектът се отразява като промяна в икономическата стойност на капитала;

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

3. Чувствителността по отношение на промяната в цените на акциите се изчислява като се използва 10% спад на цените на притежаваните акции.

##### 2.4. Справедлива стойност на финансовите активи и пасиви

Справедливата стойност е цената, която може да бъде получена за продажбата на актив или платена за прехвърляне на пасив в обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценката при текущите пазарни условия (изходна цена). Когато няма котирана цена за идентичен актив или пасив, справедливата стойност се измерва посредством техники за оценка, които са уместни при обстоятелствата и максимизират използването на подходящи наблюдавани входящи данни и свеждат до минимум използването на ненаблюдавани входящи данни.

Наблюдаваните входящи данни се синтезират от пазарна информация, като публична информация за действителни събития или сделки и отразяват допускания, които пазарните участници биха използвали, когато оценяват финансови инструменти, например котираните цени на активни пазари за подобни инструменти, лихвени проценти и криви на доходност, очаквана колебливост или кредитни спредове.

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

Следващата таблица представя балансовата стойност и справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, които не са признати по справедлива стойност в баланса, анализирани според нивото в йерархията на справедливата стойност, в което всяка оценка на справедливата стойност е включена:

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

**Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)****X. Управление на финансов риск (продължение)****2. Пазарен риск (продължение)****2.4. Справедлива стойност на финансовите активи и пасиви (продължение)****2.4.1. Справедлива стойност на финансовите активи и пасиви, неоценявани по справедлива стойност (продължение)**

	31 декември 2014 г.			Общо справедлива стойност	Общо балансова стойност
	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3		
<b>Финансови активи</b>					
Предоставени средства на банки	-	1,487,226	-	<b>1,487,226</b>	<b>1,487,226</b>
Предоставени кредити на клиенти	-	-	4,110,875	<b>4,110,875</b>	<b>3,833,994</b>
<b>Финансови пасиви</b>					
Издадени облигации и други привлечени средства	-	180,333	-	<b>180,333</b>	<b>180,330</b>
<b>31 декември 2013 г.</b>					
	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо справедлива стойност	Общо балансова стойност
<b>Финансови активи</b>					
Предоставени средства на банки	-	846,121	-	<b>846,121</b>	<b>846,121</b>
Предоставени кредити на клиенти	-	-	4,081,075	<b>4,081,075</b>	<b>3,882,517</b>
<b>Финансови пасиви</b>					
Издадени облигации и други привлечени средства	-	240,742	-	<b>240,742</b>	<b>240,193</b>

Допусканията и методологиите, които лежат в основата на определянето на справедливата стойност на финансовите инструменти, които не са признати по справедлива стойност към отчетната дата, са в съответствие с тези, използвани за определянето на справедливата стойност на финансовите инструменти, признати по справедлива стойност. Те са:

*а) Кредити и аванси на клиенти*

При кредитите и аванси на клиенти няма котиран пазарен цени, тъй като няма активни пазари, на които се търгуват тези инструменти. Справедливата стойност се определя като се дисконтират очакваните бъдещи парични потоци за времето, за което се очаква те да бъдат получени, като се използва подходящ дисконтов фактор, коригиран спрямо риска.

Кредитите се групират в хомогенни активи със сходни характеристики, така както се наблюдават от ръководството (например: продукт, вид на заемополучателя, статус за просрочие), с цел да се подобри прецизността на получените изходящи данни. При оценката на бъдещите парични потоци, Банката прави допускания за очаквани предсрочни погасявания, продуктови спредове, време за реализиране на обезпеченията. Дисконтовите фактори включват входящи данни за очаквани кредитни загуби и лихвени проценти, както е уместно.

*б) Издадени облигации и други привлечени средства*

За привлечените средства, които са краткосрочни или се преоценяват на чести интервали, балансовите стойности представляват достоверни приближения на справедливите стойности.

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

## 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 (продължение)

##### 2.4.1. Справедлива стойност на финансовите активи и пасиви, неоченявани по справедлива стойност (продължение)

Справедливата стойност на заемите с фиксирана лихва се определя като се дисконтират очакваните парични потоци с коригиран спрямо риска дисконтов фактор, като собственият риск на Банката се определя, като се използват косвено наблюдавани входящи данни, например котираны цени на подобни ценни книжа емитирани от Банката или от други емитенти.

За други финансови инструменти, които са краткосрочни (пари в каса и по сметки при Централната банка, предоставени кредити на клиенти, привлечени средства от Централни банки и други банки) или се преоценяват на чести интервали (привлечени средства от клиенти), балансовите стойности представляват достоверни приближения на справедливите стойности.

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

Активите за търгуване, деривативните финансови инструменти и други сделки, които се извършват за търговски цели, както и ценни книжа на разположение за продажба и активи и пасиви отчитани по справедлива стойност в отчета за доходите се оценяват по справедлива стойност след справка с котираны цени, ако има такива. Ако няма котираны цени справедливата стойност се определя като се използват методи за оценка.

Финансовите инструменти, които се отчитат по справедлива стойност се групират в зависимост от това дали входящите данни за справедливата цена са наблюдавани или ненаблюдавани по следния начин в трите нива на йерархията на справедливата стойност към 31 декември 2014 г.:

Ниво 1 – Финансови инструменти, оценявани на базата на котираны цени на активни пазари за идентични финансови инструменти, до които дружеството има достъп към датата на оценката. Пазарът се счита за активен, ако котираныте цени са лесно и редовно предоставяни от борси, дилъри, брокери, индустриални групи, оценителски компании или регулаторни агенции и тези цени представляват действителни и редовно осъществявани пазарни трансакции. Те включват котираны дългови инструменти, както и акции и деривативни инструменти, търгувани на борси, както и взаимни фондове и други продукти свързани с дялове, които имат редовни и често публикувани котировки.

Ниво 2 – Финансови инструменти, оценявани посредством оценителски методи със следните входящи данни: 1) котираны цени на подобни финансови инструменти на активни пазари, 2) котираны цени за идентични или подобни финансови инструменти на пазари, които не са активни, 3) входящи данни различни от котираны цени, които са наблюдавани пряко или косвено – основно наблюдавани лихвени проценти и криви на доходност за стандартни интервали, форуърдни валутни курсове, цени на акции, кредитни спредове и очаквана колебливост получени от международно признати доставчици на пазарни данни и 4) може да включват и други ненаблюдавани входящи данни, които имат незначителен дял за цялостната оценка на справедливата стойност. Финансовите инструменти от Ниво 2 включват основно извънборсови деривати и по-малко ликвидни дългови инструменти.

Ниво 3 – Финансови инструменти, оценявани посредством оценителски методи със значителни ненаблюдавани входящи данни. Когато се определят ненаблюдаваните входящи данни се използва най-добрата налична информация, включително собствена информация, като същевременно се вземат под внимание допусканията на пазарните участници (например допусканията относно риска). Финансовите инструменти от ниво 3 включват некотираны капиталови инструменти.

Йерархията на категоризация на справедливата стойност на активите и пасивите, признати по справедлива стойност, е представена в следващата таблица:

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

## 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 (продължение)

## 2.4.2. Финансови инструменти, отчитани по справедлива стойност (продължение)

	31 декември 2014 г.			
	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
<b>Финансови активи отчитани по справедлива стойност:</b>				
Финансови активи държани за				
търгуване				
-Дългови ценни книжа	57,889	-	-	57,889
-Капиталови ценни книжа	905	-	-	905
-Деривати	-	2,365	-	2,365
Ценни книжа в инвестиционен				
портфейл, на разположение за продажба				
-Дългови ценни книжа	112,328	12,368	-	124,696
-Капиталови ценни книжа	8	-	5,810	5,818
<b>Общо финансови активи</b>	<b>171,130</b>	<b>14,733</b>	<b>5,810</b>	<b>191,673</b>
<b>Финансови пасиви, отчитани по справедлива стойност:</b>				
Деривативни финансови инструменти	-	4,557	-	4,557
<b>Общо финансови пасиви</b>	<b>-</b>	<b>4,557</b>	<b>-</b>	<b>4,557</b>
<b>31 декември 2013 г.</b>				
	<b>Ниво 1</b>	<b>Ниво 2</b>	<b>Ниво 3</b>	<b>Общо</b>
<b>Финансови активи отчитани по справедлива стойност:</b>				
Финансови активи държани за				
търгуване				
-Дългови ценни книжа	14,693	-	-	14,693
-Капиталови ценни книжа	2,321	-	-	2,321
-Деривати	-	2,649	-	2,649
Ценни книжа в инвестиционен				
портфейл, на разположение за продажба				
-Дългови ценни книжа	114,991	8,086	-	123,077
-Капиталови ценни книжа	7,014	-	5,810	12,824
<b>Общо финансови активи</b>	<b>139,019</b>	<b>10,735</b>	<b>5,810</b>	<b>155,564</b>
<b>Финансови пасиви, отчитани по справедлива стойност:</b>				
Деривативни финансови инструменти	-	7,200	-	7,200
<b>Общо финансови пасиви</b>	<b>-</b>	<b>7,200</b>	<b>-</b>	<b>7,200</b>

Банката признава трансфер в или от ниво на йерархията на справедливата стойност в началото на тримесечието, в което е извършен трансферът на финансовия инструмент.

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

## 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 (продължение)

###### 2.4.2. Финансови инструменти, отчитани по справедлива стойност (продължение)

През 2014 г. не е имало трансфери между Ниво 1 и Ниво 2, както и не са правени никакви промени в използваните техники за оценка през периода.

###### Процесите за оценяване, използвани от Банката

Банката използва широко приети модели за оценка за определяне на справедливата стойност на обичайни финансови инструменти като лихвени и валутни суапи, за които се използват само наблюдавани пазарни данни и изискват малки управленски преценки. Наблюдавани цени или входящи данни за моделите обикновено са налични за пазара на листвани дългови или капиталови ценни книжа, борсови или обикновени извънборсови деривати. Наличието на наблюдавани пазарни цени и входящи данни за моделите намалява нуждата от управленски преценки и също така намалява несигурността, свързана с определянето на справедливата стойност.

Там, където за определянето на справедливата стойност на финансови инструменти са използвани оценителски методи, те се потвърждават спрямо исторически данни и публикувани прогнози и където е възможно, спрямо текущи или скорошни наблюдавани сделки с различни инструменти и периодично се прави преглед от квалифициран персонал, различен от персонала, който ги е създал. Всички модели се одобряват, преди да бъдат използвани и се коригират, за да бъде подсигурано, че изходящите данни отразяват действителна информация и сравними пазарни цени. Оценки на справедливата стойност, получени от модели, се коригират и с други фактори като ликвиден риск или несигурност в модела до степента, до която пазарните участници биха ги взели под внимание при оценка на инструментите. Справедливата стойност отразява кредитния риск на инструмента и включва корекции, които вземат под внимание кредитния риск на Банката и контрагента, когато е уместно.

Банката следва процеси и процедури за определяне на справедливата стойност, които са въведени на групово ниво от сектор „Риск от контрагенти на глобалния пазар“. Някои от специфичните оценителски контроли включват: потвърждаване на наблюдаваното оценяване, повторно изпълнение на оценките от модела, преглед на процеса по одобрение на новите модели или промени в моделите, допълнителни настройки и бек-тестове, като се използват наблюдавани пазарни сделки, където са налични, анализи на значими оценителски движения и т.н. Там, където за определяне на справедливата стойност са използвани оценки от трети страни, те се подлагат на преглед, за да се осигури съответствие с изискванията на МСФО 13.

###### Техники за оценяване

Справедливата стойност на извънборсовите деривативни финансови инструменти се определя като се дисконтират очакваните парични потоци, като се използват пазарни лихвени проценти към датата на оценка. Към извънборсовите деривативни инструменти се прилагат корекции за кредитен риск на контрагента и собствен кредитен риск, там където е приложимо. Двустранните корекции за кредитен риск вземат под внимание очакваните парични потоци между Банката и контрагентите и при съответните условия на деривативните инструменти и ефектът на кредитния риск върху оценката на тези парични потоци.



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

### 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 (продължение)

##### 2.4.2. Финансови инструменти, отчитани по справедлива стойност (продължение)

Когато е уместно, Банката взема под внимание и ефектите на всички споразумения за редуциране на кредитния риск, включително обезпечителни споразумения и рамкови споразумения за нетиране, върху изчисляването на корекциите за оценка на кредитния риск.

През периода приключващ на 31 декември 2013 г., за обезпечените деривативни инструменти Банката заменя дисконтирането на база LIBOR с дисконтиране на база овърнайт индекс суап (OIS). Промяната няма съществено отражение върху финансовите отчети на Банката.

Банката определя справедливата стойност на дълговите инструменти, които притежава, като използва котиращи пазарни цени от активни пазари за ценни книжа със сходен кредитен риск, матуритет и доходност или като се използва методът на дисконтираните парични потоци.

Справедливата стойност на некотираните капиталови инструменти на разположение за продажба се изчислява основно: 1) като се използват оценителски доклади от трети страни, основани на нетните активи на дружеството, в което е инвестирано и ръководството не извършва допълнителни корекции и 2) оценка на нетните активи, коригирани, където се прецени, че е необходимо.

#### Равнение на Ниво 3 оценка по справедлива стойност

<b>Баланс към 1 януари 2014 г.</b>	<b>5,810</b>
Трансфери към Ниво 3	-
Общо печалба/(загуба) за периода, включена в отчета за доходите	-
Общо печалба/(загуба) за периода, включена в отчета за всеобхватния доход	-
Новопридобити активи/(продажби)	-
<b>Баланс към 31 декември 2014 г.</b>	<b>5,810</b>

През 2014 г. няма движения в рамките на Ниво 3.

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

## Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

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

#### 3. Ликвиден риск

Ликвидният риск е рискът, 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 подсигурират наличието на адекватни практики в областта на управление на ликвидността.

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

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);
- Лихвени проценти, предлагани от основните конкуренти и пазарни дялове;
- Капиталова адекватност.

Относно управлението на ликвидността АЛКО регулярно разглежда:

- Ликвидни съотношения и ликвидните буфери дефинирани от БНБ;
- Вътрешни ликвидни съотношения;
- Ликвидни буфери;
- 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 2014 и 2013 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 не е упоменато друго)

## Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

## X. Управление на финансов риск (продължение)

## 3. Ликвиден риск (продължение)

## 3.2. Парични потоци (продължение)

31 декември 2014 г.	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>	<b>5,340,979</b>	<b>3,796,850</b>	<b>490,260</b>	<b>833,384</b>	<b>119,320</b>	<b>101,165</b>
Привлечени средства от банки	18,866	18,866	-	-	-	-
Привлечени средства от клиенти	5,095,833	3,745,168	439,817	829,466	81,382	-
Издадени облигации и други привлечени средства	200,977	7,513	50,443	3,918	37,938	101,165
Други пасиви	25,303	25,303	-	-	-	-
<i>Деривативни финансови инструменти</i>	<b>1,452,811</b>	<b>431,404</b>	<b>1,015,347</b>	<b>1,480</b>	<b>4,390</b>	<b>190</b>
Изходящи парични потоци изплатени на нетна база	9,088	3,405	104	999	4,390	190
Изходящи парични потоци изплатени на брутна база	1,443,723	427,999	1,015,243	481	-	-
<b>Общо пасиви (договорен матуритет)</b>	<b>6,793,790</b>	<b>4,228,254</b>	<b>1,505,607</b>	<b>834,864</b>	<b>123,710</b>	<b>101,355</b>
<b>Общо активи (договорен матуритет)</b>	<b>8,644,212</b>	<b>3,467,638</b>	<b>1,147,979</b>	<b>487,361</b>	<b>1,799,160</b>	<b>1,742,074</b>
<b>31 декември 2013 г.</b>						
	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>	<b>4,909,662</b>	<b>3,169,898</b>	<b>402,073</b>	<b>1,121,718</b>	<b>114,113</b>	<b>101,860</b>
Привлечени средства от банки	68,858	68,858	-	-	-	-
Привлечени средства от клиенти	4,551,459	3,057,657	384,165	1,076,107	33,530	-
Издадени облигации и други привлечени средства	264,197	18,235	17,908	45,611	80,583	101,860
Други пасиви	25,148	25,148	-	-	-	-
<i>Деривативни финансови инструменти</i>	<b>1,625,408</b>	<b>877,186</b>	<b>736,354</b>	<b>7,031</b>	<b>4,837</b>	<b>-</b>
Изходящи парични потоци изплатени на нетна база	11,836	2,966	147	3,887	4,837	-
Изходящи парични потоци изплатени на брутна база	1,613,572	874,220	736,207	3,144	-	-
<b>Общо пасиви (договорен матуритет)</b>	<b>6,535,070</b>	<b>4,047,084</b>	<b>1,138,427</b>	<b>1,128,749</b>	<b>118,950</b>	<b>101,860</b>
<b>Общо активи (договорен матуритет)</b>	<b>8,520,601</b>	<b>3,378,440</b>	<b>875,302</b>	<b>457,168</b>	<b>1,939,623</b>	<b>1,870,068</b>

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

**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.

<b>31 декември 2014 г.</b>	<b>До 1 година</b>	<b>1-5 години</b>	<b>Над 5 години</b>	<b>Общо</b>
Гаранции:				
- Гаранции и акредитиви	100,458	17,286	2,741	<b>120,485</b>
Ангажименти:				
- Неусвоени кредитни ангажименти	627,706	43,672	44,809	<b>716,187</b>
<b>31 декември 2013 г.</b>	<b>До 1 година</b>	<b>1-5 години</b>	<b>Над 5 години</b>	<b>Общо</b>
Гаранции:				
- Гаранции и акредитиви	92,921	15,565	2,524	<b>111,010</b>
Ангажименти:				
- Неусвоени кредитни ангажименти	509,930	42,080	43,448	<b>595,458</b>

**4. Управление на капитала**

Целите на Банката при управление на капитала, който е по-широко понятие 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 възвръщаемост за акционерите и печалба на вложителите; и
- Да поддържа добра капиталова база с цел подпомагане развитието на бизнеса.

В съответствие със Закона за кредитните институции всяка банка или банкова група следва да поддържа минимално ниво на капитал от 10,000 хиляди лева.

Капиталовата адекватност и използването на регулаторния капитал се контролират от Ръководството на Банката чрез техники и указания, разработени от Базел Комитета и Регламент (ЕС) № 575/2013 и Директива 2013/36 на Европейския съюз. Изискваната информация се подава в Българска Народна Банка на тримесечие.

Регулаторният капитал се състои от базов собствен капитал от първи ред, допълнителен капитал от първи ред и капитал от втори ред. Капиталът от първи ред включва внесения и регистриран капитал, Фонд „Резервен“, неразпределената печалба от минали години, нереализираната печалба/загуба от финансовите инструменти на разположение за продажба, и се намалява със стойността на нематериалните активи. Капиталът от втори ред включва сумите, привлечени като подчинен срочен дълг и резервите от преценка на недвижимите имоти, в които се помещава Банката.

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

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

Изискванията по отношение на собствения капитал съгласно Базел III са следните (като процент от рисковопретеглените активи):

- Базовият собствен капитал от първи ред е в размер на 4.5%;
- Капиталът от първи ред е в размер на 6%;
- Общият капитал е в размер на 8%.

В допълнение са въведени предпазен капиталов буфер и буфер за системен риск. Предпазният капиталов буфер е в размер на 2.5% от рисковопретеглените активи, а буферът за системен риск е в размер на 3% от рисковопретеглените активи.

Рисковопретеглените 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 по-долу представя разпределението на регулаторния капитал и съотношението на капиталова адекватност на Банката към 31 декември 2014 г. и 2013 г., изчислени в съответствие с Регламент (ЕС) № 575/2013, който е в сила от 1.1.2014г. Съотношението на капиталова адекватност за 2013 г. изчислено в съответствие с отменената Наредба №8 на БНБ за капиталовата адекватност на кредитните институции е 16.76%. През тези две години Банката изпълнява всички капиталови изисквания, заложи в регулациите.

	<b>31 декември</b>	
	<b>2014 г.</b>	<b>2013 г.*</b>
<b>Капитал от първи ред</b>		
Основен капитал	452,753	452,753
Резерви	353,556	335,063
Преоценъчен резерв от ЦК на разположение за продажба	(385)	(864)
<i>Намаление:</i>		
Нематериални активи	(35,009)	(33,195)
<b>Общо капитал от първи ред</b>	<b>770,915</b>	<b>753,757</b>
<b>Капитал от втори ред</b>		
Дългосрочни заемни средства	97,792	117,792
Преоценъчен резерв на имотите, собственост на Банката	1,784	2,230
<b>Общо капитал от втори ред</b>	<b>99,576</b>	<b>120,022</b>
<b>Рисково претеглени активи</b>		
Балансови активи	3,351,830	3,426,865
Задбалансови активи	153,311	139,310
<b>Общо рисково претеглени активи</b>	<b>3,505,141</b>	<b>3,566,175</b>
<b>Отношение на обща капиталова адекватност</b>	<b>24.83%</b>	<b>24.50%</b>

\* Данните за 2013 г. са представени в съответствие с изискванията на Базел III с цел съпоставимост.

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

### Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

#### Ц. 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 на това 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.

##### *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. 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 полученният резултат да отразява актуалните данни и пазарни цени. До момента, до който е приложимо моделите използват входящи данни различни от котиращи цени, които са наблюдавани пряко или косвено – основно наблюдавани лихвени проценти и криви на доходност за стандартни интервали, форуърдни валутни курсове, цени на акции, кредитни спредове и очаквана колебливост получени от международно признати доставчици на пазарни данни.

##### *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.

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

### Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

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

##### *Провизии по пенсионни задължения*

Настоящата стойност на провизиите по пенсионни задължения зависи от редица фактори, които се определят на актюерска основа, като се използват някои допускания.

Основните допускания използвани за определянето на нетния разход за провизии по пенсионни задължения включват дисконтовия фактор и бъдещите увеличения на заплатите. Всяка промяна в тези допускания ще окаже влияние върху балансовата стойност на провизиите по пенсионни задължения.

Към края на всяка година Банката определя дисконтовия фактор, който трябва да се използва при изчисляването на настоящата стойност на провизиите по пенсионните задължения. За определянето на дисконтовия фактор се използват лихвените проценти към края на отчетния период по ДЦК, емитирани от българското правителство. Валутата и падежът на референтните емисии съответстват на валутата и изчисления срок до падежа на пенсионните задължения.

Приетата норма на увеличение на заплатите се определя като ежегодно се преглеждат увеличенията на заплатите в Банката. Други допускания за пенсионни задължения като например инфлация са базирани на текущите пазарни условия.

Анализ на чувствителността на провизиите по пенсионни задължения, базиран на възможни разумни промени в споменатите по-горе основни актюерски допускания към датата на изготвянето на тези финансови отчети, е представен в Бележка 25.

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

Анализът на чувствителността (секция Х.2.3) 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 2014 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 10% намаление в стойността на местната валута срещу всички чуждестранни валути (с изключение на евро). Валутният курс лев/евро е фиксиран на 1,95583 като част от параметрите на Валутния борд.

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 10% спад на цените на притежаваните акции.

##### *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 направи преценка на земя и сгради, извършена от квалифициран, независим оценител към края на 2013 г.

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

### Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

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

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 (ДПП);
- Метод на редуцираната стойност (цената, която активът ще има към момента на придобиване или построяване, редуцирана на база на икономически и физически амортизационни фактори).

#### *Справедлива стойност на активи за препродажба*

Дълготрайните активи се класифицират в баланса като активи за препродажба, когато тяхната балансова стойност ще бъде възстановена основно чрез продажба. Те се оценяват по по-ниската от балансовата им стойност и справедливата им стойност, намалена с разходите по продажбата. Справедливата стойност се определя всяка година от външно оценителско дружество. Справедливата стойност е основана на активни пазарни цени, коригирани, ако е необходимо, за различия във вида, местоположението и състоянието на специфичния актив. При липсата на такава информация, оценката на справедливата стойност извършена от външния оценител е основана на разходите за придобиване на актива коригирани с промените в икономическите условия.

#### *Справедлива стойност на инвестиционни имоти*

Справедливата стойност на инвестиционните имоти се актуализира, за да отразява пазарните условия към края на отчетния период. За нейното определяне се използват услугите на лицензирано оценителско дружество. Справедливата стойност на инвестиционните имоти е сумата, която би могла да бъде получена при продажбата на актива или платена за прехвърлянето на задължение в обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценката. Най-добрият пример за справедлива стойност е текущата цена на активен пазар за подобни недвижими имоти. При липсата на подобна информация, оценката на справедливата стойност, извършена от външен оценител, се основава на скорошни цени на имоти в различно състояние или местоположение с корекции, отразяващи тези различия.



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

## Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

**1 Нетен доход от лихви**

<b>Приходи от лихви и подобен приход</b>	<b>2014 г.</b>	<b>2013 г.</b>
Предоставени кредити на клиенти	314,581	335,610
Предоставени средства на други банки	28,783	22,101
Ценни книжа в инвестиционен портфейл	4,959	5,348
Деривативни инструменти	2,570	5,240
Хеджиращи инструменти	2,490	2,209
Ценни книжа в оборотен портфейл	550	239
<b>Общо</b>	<b>353,933</b>	<b>370,747</b>

Лихвените приходи включват начислени лихви по обезценени заеми към клиенти в размер на 46,992 хиляди лева (2013: 47,145 хиляди лева), от които 10,023 хиляди лева (2013: 12,112 хил.лв.) остават дължими от клиенти към края на годината.

<b>Разходи за лихви и подобен разход</b>	<b>2014 г.</b>	<b>2013 г.</b>
Депозити от клиенти	133,760	163,506
Дългосрочни заемни средства	5,447	5,092
Деривативни инструменти	1,525	750
Хеджиращи инструменти	1,375	4,907
Депозити от банки	543	769
<b>Общо</b>	<b>142,650</b>	<b>175,024</b>

**2 Нетен доход от такси и комисиони**

<b>Приходи от такси и комисиони</b>	<b>2014 г.</b>	<b>2013 г.</b>
Преводи	21,317	19,547
Кредити	14,169	16,709
Поддържане на сметки	12,990	11,120
Комисиони от покупко-продажба на валута	8,867	7,655
Постъпления от продажба на услуги	7,963	7,876
Касови операции	5,497	5,332
Документарни операции	1,818	1,711
Управление, попечителски услуги и търговия с ценни книжа	563	537
Други	407	255
Операции с деривативни инструменти	362	2,905
<b>Общо</b>	<b>73,953</b>	<b>73,647</b>

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

**Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)****2 Нетен доход от такси и комисиони (продължение)**

<b>Разходи за такси и комисиони</b>	<b>2014 г.</b>	<b>2013 г.</b>
Такси свързани с кредитиране	6,584	7,493
Преводи	5,181	4,992
Такси, свързани с дългосрочно финансиране	839	649
Касови операции и кореспондентски сметки	674	563
Други	375	615
Деривати	362	2,248
Управление, попечителски услуги и търговия с ценни книжа	199	173
<b>Общо</b>	<b>14,214</b>	<b>16,733</b>

**3 Други оперативни приходи**

	<b>2014 г.</b>	<b>2013 г.</b>
Приходи от наеми	234	154
Нетна (загуба) /печалба от продажба на дълготрайни активи	-	25
<b>Общо</b>	<b>234</b>	<b>179</b>

**4 Нетна печалба/(загуба) от валутна преоценка и търговия с деривативни инструменти**

	<b>2014 г.</b>	<b>2013 г.</b>
Нетен резултат от деривативни инструменти	580	(7)
Нетен доход от преоценка	(1)	(43)
<b>Общо</b>	<b>579</b>	<b>(50)</b>

**5 Разходи за дейността**

	<b>2014 г.</b>	<b>2013 г.</b>
Разходи за персонала (Бележка 6)	60,395	58,893
Наеми по оперативен лизинг	21,431	20,954
Амортизация на дълготрайни материални активи (Бележка 16)	13,943	9,111
Реклама и маркетинг	7,425	6,952
Ремонт и поддръжка	6,327	6,948
Външни услуги	4,713	4,356
Амортизация на нематериални активи (Бележка 17)	5,417	4,137
Сигурност	3,511	3,882
Разходи за софтуер	3,593	3,639
Комуникации	2,022	2,179
Материали	1,965	2,112
Други оперативни разходи	1,219	1,179
Разходи за командировки	383	489
Застраховки	635	474
Данъци и такси	-	4
Възстановен ДДС и други свързани	(6,523)	-
<b>Общо</b>	<b>126,456</b>	<b>125,309</b>

През 2014 г. Юробанк България начисли провизии във връзка с предстоящия процес по реструктуриране на Банката през 2015 г. в размер на 11,065 хил. лв., от които 5,813 хил. лв. свързани с отписване на Дълготрайни материални активи (Бележка 16), 587 хил. лв. свързани с отписване на Дълготрайни нематериални активи (Бележка 17), 2,543 хил. лв. свързани с персонал (Бележки 6 и 25) и 2,122 хил. лв. свързани с други административни разходи като такси за прекратени договори за наем (Бележка 24б).

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

## Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

<b>6</b>	<b>Разходи за персонала</b>	<b>2014 г.</b>	<b>2013 г.</b>
	Заплати и други възнаграждения	48,218	49,231
	Разходи за социално осигуряване	3,474	3,463
	Разходи за пенсионно осигуряване – планове с дефинирани вноски	4,151	4,090
	Разходи за пенсионно осигуряване – планове с дефинирани доходи (Бележка 25)	3,139	493
	Други	1,413	1,616
	<b>Общо разходи за персонал</b>	<b>60,395</b>	<b>58,893</b>
<b>7</b>	<b>Разходи от обезценка за кредитни загуби</b>	<b>2014 г.</b>	<b>2013 г.</b>
	Предоставени кредити на клиенти (Бележка 13)	(122,995)	(80,888)
	Провизии по задбалансови ангажименти	14	3
	<b>Общо</b>	<b>(122,981)</b>	<b>(80,885)</b>
<b>8</b>	<b>Разходи за данъци</b>	<b>2014 г.</b>	<b>2013 г.</b>
	Отсрочен данък (Бележка 23)	(1,445)	(177)
	Данък за текущата година	1,541	2,548
	<b>Общо</b>	<b>96</b>	<b>2,371</b>

Официалната данъчна ставка е 10% (2013 г.: 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>2014 г.</b>	<b>2013 г.</b>
<b>Печалба преди данъци</b>	<b>773</b>	<b>20,864</b>
Данък при данъчна ставка от 10% (2013 г.: 10%)	77	2,086
Данъчен ефект от:		
Приходи и разходи, непризнати за данъчни цели, нетно	19	285
Непризнати приходи и разходи, подлежащи на облагане, нетно	-	-
<b>Данък върху печалбата</b>	<b>96</b>	<b>2,371</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. Последната пълна данъчна проверка приключи през 2014 г. и обхваща периода 2008 – 31.03.2013 г. по ЗДДС и 2008 – 2012 г. по ЗКПО.

На Банката е възстановен ДДС за сумата от 4,797 хил. лв. и лихва свързана с това за сумата от 869 хил. лв., както и лихва свързана със ЗКПО за сумата от 188 хил. лв.

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

## Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

## 9 Ефект на данъка върху печалбата върху всеобхватния доход

	Годината приключваща на 31 декември					
	2014 г.			2013 г.		
	Стойност преди данъци	Данъчни (разходи)/ приходи	Стойност след данъци	Стойност преди данъци	Данъчни (разходи)/ приходи	Стойност след данъци
Финансови активи на разположение за продажба	(4,964)	496	(4,468)	8,462	(846)	7,616
Промяна в справедливата стойност на имоти, машини и съоръжения	-	-	-	(155)	16	(139)
Преизчислени провизии по пенсионни задължения	190	(19)	171	(228)	23	(205)
<b>Общо</b>	<b>(4,774)</b>	<b>477</b>	<b>(4,297)</b>	<b>8,079</b>	<b>(807)</b>	<b>7,272</b>

## 10 Пари в каса и по сметки при Централната банка

2014 г.

2013 г.

Парични средства  
Парични средства в БНБ114,689  
412,022  
**526,711**108,413  
592,272  
**700,685**Изискуем задължителен резерв в БНБ в съответствие с Наредба  
21 на БНБ437,392  
385,757

Задължителните резерви в БНБ представляват минималното ниво на средни месечни депозити, които Банката е задължена да поддържа по сметки в БНБ. Към края на 2013 г. и 2014 г. Банката е изпълнила задължението си да поддържа минимум 100% покритие на изискуемите резерви със парични средства в БНБ на месечна база. Тези суми могат да бъдат ползвани от Банката свободно на дневна база, при условие, че се поддържа определено средно месечно ниво на депозитите.

## 11 Предоставени средства на други банки

2014 г.

2013 г.

Депозити в банки  
Репо сделки - купува460,414  
1,026,812259,368  
586,753**Общо****1,487,226**  
**846,121**

В сумата на предоставените средства на други банки е включена начислена лихва в размер на 30 хиляди лева (2013 г.: 25 хиляди лева).

Приблизително 100% (2013 г.: 100%) от предоставените средства на други банки представляват депозити в банки, опериращи в страните членки на ОИСР (Организация за икономическо сътрудничество и развитие), а останалата част в банки в Сърбия, Русия, Румъния и Турция.

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

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

<b>12 Ценни книжа в оборотен портфейл</b>	<b>2014 г.</b>	<b>2013 г.</b>
Български държавни облигации	57,889	14,693
Акции	905	2,321
<b>Общо</b>	<b>58,794</b>	<b>17,014</b>
<b>Капиталови ценни книжа</b>		
- Листвани на фондова борса	905	2,321
<b>Дългови ценни книжа</b>		
- Листвани на фондова борса	2,065	61
- Нелиствани на фондова борса	55,824	14,632
Облигациите включват начислена лихва в размер на 271 хиляди лева (2013 г.: 231 хиляди лева).		
<b>Печалба от ценни книжа в оборотен портфейл</b>		
	<b>2014 г.</b>	<b>2013 г.</b>
Дългови ценни книжа	318	28
Капиталови ценни книжа	195	498
<b>Общо</b>	<b>513</b>	<b>526</b>
<b>13 Предоставени кредити на клиенти</b>		
	<b>2014 г.</b>	<b>2013 г.</b>
- Потребителски кредити (включително и кредитни карти)	731,939	763,694
- Малък бизнес	761,759	811,089
- Ипотечни кредити	1,301,384	1,237,913
- Корпоративни кредити	1,513,260	1,451,444
<b>Кредити и аванси</b>	<b>4,308,342</b>	<b>4,264,140</b>
Минус разходи от обезценка за кредитни загуби	(474,348)	(381,623)
<b>Нетна балансова стойност на кредитите и аванси на клиенти</b>	<b>3,833,994</b>	<b>3,882,517</b>
В сумата на вземанията по кредити и аванси е включена начислена лихва от 35,210 хиляди лева (2013 г.: 38,714 хиляди лева). През 2014 г. Банката е закупила кредити от БРС в размер на 78,926 хиляди лева (2013 г.: 16,069 хиляди лева) и кредити от Eurobank Private Bank LUX в размер на 39,264 хил. лв. (2013: 0). Двете компании са свързани лица от Групата на Eurobank.		
	<b>2014 г.</b>	<b>2013 г.</b>
Десет най-големи експозиции към клиенти	438,335	385,697
Процент от brutните кредити	10.17%	9.05%



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

**Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)****14 Ценни книжа на разположение за продажба**

	2014 г.	2013 г.
Български държавни ценни книжа:	107,555	94,431
Корпоративни необезпечени облигации	12,368	20,297
Държавни ценни книжа на други държави	4,773	8,349
Акции и съучастия	5,818	12,824
<b>Общо</b>	<b>130,514</b>	<b>135,901</b>
<b>Капиталови Ценни книжа</b>		
- Листвани на фондова борса	8	7,014
- Нелиствани на фондова борса	5,810	5,810
<b>Дългови Ценни книжа</b>		
- Листвани на фондова борса	81,610	114,991
- Нелиствани на фондова борса	43,086	8,086
<b>Общо</b>	<b>130,514</b>	<b>135,901</b>

В размера на ценните книжа в инвестиционен портфейл за продажба се включва начислена лихва, която възлиза на 3,834 хиляди лева (2013 г.: 4,278 хиляди лева).

Банката притежава чуждестранни държавни ценни книжа на следните правителства: Румъния - 4,773 хиляди лева с падеж 2018 г. (2013 г.: Румъния - 4,598 хиляди лева, Украйна- 3,751 хиляди лева).

**Движението на ценните книжа за продажба е както следва:**

<b>Балансова стойност към 31 декември 2012 г.</b>	<b>174,899</b>
Закупени ценни книги	17,278
Продадени ценни книги	(47,404)
Изменение в начислените лихви	(1,211)
Амортизация на дисконт и премия	(1,497)
Нетно увеличение в справедливата стойност	129
Обезценка на корпоративни ценни книжа	(6,293)
<b>Балансова стойност към 31 декември 2013 г.</b>	<b>135,901</b>
Закупени ценни книги	43,784
Продадени ценни книги	(47,965)
Изменение в начислените лихви	(444)
Амортизация на дисконт и премия	(355)
Нетно увеличение в справедливата стойност	4,985
Обезценка на корпоративни ценни книжа	(5,392)
<b>Балансова стойност към 31 декември 2014 г.</b>	<b>130,514</b>

**(Загуба)/печалба и обезценка на ценни книжа на разположение за продажба**

	2014 г.	2013 г.
Преоценъчен резерв (дефицит), прехвърлен от друг всеобхватен доход в нетна печалба	5,493	1,662
Печалба/(загуба) от продажби на ценни книжа на разположение за продажба отчетени директно в отчета за доходите	(1,316)	30
Обезценка на ценни книжа в инвестиционен портфейл отчетени директно в отчета за доходите	(5,392)	(6,293)
<b>Общо</b>	<b>(1,215)</b>	<b>(4,601)</b>

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

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

Инвестиционният имот се държи с цел увеличаване на стойността на капитала и не се обитава от Банката.

*Справедлива стойност на инвестиционните имоти.*

Справедливата стойност на инвестиционните имоти се актуализира с цел да отразява пазарните условия към края на отчетния период, като се използват оценителски доклади на лицензирано оценителско дружество. Справедливата стойност на инвестиционния имот е цената, която може да бъде получена при продажба на имота в обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценката. Най-добрият пример за справедлива стойност е текущата цена на активен пазар за подобни недвижими имоти. При липсата на подобна информация, оценката на справедливата стойност извършена от външен оценител се основава на скорошни цени на имоти в различно състояние или местоположение, с корекции отразяващи тези различия.

За целите на оповестяването справедливата стойност се основава на оценителски доклади изготвени от оценителско дружество към края на отчетния период. В резултат на текущата икономическа среда и пазарни условия, честотата на сделките с недвижими имоти е сравнително ниска. Въпреки това ръководството прецени, че за определянето на справедлива стойност все още има достатъчна пазарна активност, която да осигури сравними цени за обичайни сделки с подобни имоти.

<b>Инвестиционни имоти</b>	<b>2014 г.</b>	<b>2013 г.</b>
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>

**Количествена информация за оценка на справедливата стойност чрез използването на значителни ненаблюдавани входящи данни (Ниво 3).**

<b>Вид недвижим имот</b>	<b>Справедлива стойност към 31/12/2014 г. в хиляди лева</b>	<b>Методи за остойностяване</b>	<b>Значими ненаблюдавани входящи данни</b>	<b>Интервал (средно претеглен) за 2014 г. в лева</b>	<b>Интервал (средно претеглен) за 2013 г. в лева</b>	<b>Връзка между ненаблюдаваните входящи данни и справедливата стойност</b>
Земя	876	Подход на пазарните сравнения	Цена на квадратен метър	29.3 – 33.3 (25.4)	29.3 – 33.3 (25.4)	Значително увеличение на цената за квадратен метър ще доведе до висока справедлива стойност.



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

### Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

#### 16 Дълготрайни материални активи

*Справедлива стойност на собствени недвижими имоти.*

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 (ДПП)
- метод 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).

Преоценката на имотите се извършва веднъж на 5 години. Периодично се извършва преглед за обезценка (оценка на всички имоти). Последната оценка на имотите на Банката е направена през декември 2013 г.

В резултат на текущата икономическа среда и пазарни условия, честотата на сделките с недвижими имоти е сравнително ниска. Въпреки това ръководството прецени, че за определянето на справедлива стойност все още има достатъчна пазарна активност, която да осигури сравними цени за обичайни сделки с подобни имоти.

За имотите, за които оценката се основана на метода на настоящата стойност на бъдещите парични потоци, основните допускания за определянето на справедливата стойност са тези свързани с: получаване на договорените приходи от наем; очакваните бъдещи приходи от наем; периоди без приходи от наем; разходи за поддръжка и подходящи дисконтови проценти.

Методът на разходите за оценка на недвижимите имоти е основан на оценка на разходите, които трябва да бъдат направени, за да се придобие правото на строеж и да се построи подобна сграда. На основата на тези разходи, площта на сградата и амортизацията се определя справедливата стойност на имота.

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

## Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

## 16 Дълготрайни материални активи (продължение)

	Земя и сгради	Подобрения на наети активи	Стопански инвентар и др. ДМА	Общо
<b>Към 31 декември 2012 г.</b>				
Отчетна стойност	24,541	32,484	89,657	<b>146,682</b>
Натрупана амортизация	(4,340)	(15,747)	(67,153)	<b>(87,240)</b>
<b>Балансова стойност</b>	<b>20,201</b>	<b>16,737</b>	<b>22,504</b>	<b>59,442</b>
<b>Към 31 декември 2013 г.</b>				
В началото на периода	20,201	16,737	22,504	<b>59,442</b>
Новопридобити активи	476	262	3,346	<b>4,084</b>
Продадени и отписани активи	(171)	-	-	<b>(171)</b>
Прехвърляния	-	(46)	46	<b>-</b>
Разход за амортизация (Бележка 5)	(499)	(2,697)	(5,915)	<b>(9,111)</b>
<b>В края на периода</b>	<b>20,007</b>	<b>14,256</b>	<b>19,981</b>	<b>54,244</b>
<b>Към 31 декември 2013 г.</b>				
Отчетна стойност	24,910	30,592	91,522	<b>147,024</b>
Натрупана амортизация	(4,903)	(16,336)	(71,541)	<b>(92,780)</b>
<b>Балансова стойност</b>	<b>20,007</b>	<b>14,256</b>	<b>19,981</b>	<b>54,244</b>
<b>Към 31 декември 2014 г.</b>				
В началото на периода	20,007	14,256	19,981	<b>54,244</b>
Новопридобити активи	63	133	2,846	<b>3,042</b>
Продадени и отписани активи	-	(203)	-	<b>(203)</b>
Прехвърляния	44	(44)	-	<b>0</b>
Разход за амортизация (Бележка 5)	(428)	(7,870)	(5,645)	<b>(13,943)</b>
<b>В края на периода</b>	<b>19,686</b>	<b>6,272</b>	<b>17,182</b>	<b>43,140</b>
<b>Към 31 декември 2014 г.</b>				
Отчетна стойност	25,075	29,264	90,790	<b>145,129</b>
Натрупана амортизация	(5,389)	(22,992)	(73,608)	<b>(101,989)</b>
<b>Балансова стойност</b>	<b>19,686</b>	<b>6,272</b>	<b>17,182</b>	<b>43,140</b>

	2014 г.	2013 г.
<b>Земя и сгради по преоценена стойност</b>	<b>19,686</b>	<b>20,007</b>
Преоценъчен резерв, нетно от данъци	(2,231)	(2,231)
Разлика между натрупаната амортизация основана на цена на придобиване и основана на преоценъчна стойност, която все още не е трансферирана към неразпределена печалба.	1,177	1,178
Отсрочени данъци по преоценка	(248)	(248)
<b>Земя и сгради по цена на придобиване намалена с натрупаната амортизация</b>	<b>18,384</b>	<b>18,706</b>

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

## Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

## 16 Дълготрайни материални активи (продължение)

Количествена информация за оценка на справедливата стойност чрез използването на значителни ненаблюдавани входящи данни (Ниво 3).

Вид недвижим имот	Справедлива стойност към 31.12.2014 г. в хил. лв.	Методи за остойностяване	Значими ненаблюдавани входящи данни	Интервал (средно претеглен) за 2013 г. в лева	Връзка между ненаблюдаваните входящи данни и справедливата стойност
Земя	99	Метод на пазарните сравнения	Цена на квадратен метър	54.76 - 70.41 (48.90)	Значително нарастване на цената на кв. м. ще доведе до по-висока справедлива стойност
Земя	3,815	Метод на база на разходите	Цена на квадратен метър	8 - 1819 (172.93)	Значително нарастване на цената на кв. м. ще доведе до по-висока справедлива стойност
<b>Земя</b>	<b>3,914</b>				
Жилищен имот	31	Метод на база на разходите	Цена на квадратен метър	270 - 743.22 (358.36)	Значително нарастване на цената на кв. м. ще доведе до по-висока справедлива стойност
Жилищен имот	310	Метод на пазарните сравнения	Цена на квадратен метър	1.29 - 410.72 (143.02)	Значително нарастване на цената на кв. м. ще доведе до по-висока справедлива стойност
<b>Жилищен имот</b>	<b>341</b>				
Търговски имот	34	Метод на база на разходите	Цена на квадратен метър	26 - 140 (118.16)	Значително нарастване на цената на кв. м. ще доведе до по-висока справедлива стойност
Търговски имот	4	Метод на база на приходите	Наем на квадратен метър	10	Значително нарастване на цената на кв. м. ще доведе до по-висока справедлива стойност
Търговски имот	133	Метод на пазарните сравнения	Цена на квадратен метър	222 - 486 (376.00)	Значително нарастване на цената на кв. м. ще доведе до по-висока справедлива стойност
<b>Търговски имот</b>	<b>171</b>				
Офис	3,172	Метод на база на разходите	Цена на квадратен метър	30 - 800 (505.30)	Значително нарастване на цената на кв. м. ще доведе до по-висока справедлива стойност
Офис	6,821	Метод на база на приходите	Наем на квадратен метър	6.67 - 291.98 (37.79)	Значително нарастване на цената на кв. м. ще доведе до по-висока справедлива стойност
Офис	5,187	Метод на пазарните сравнения	Цена на квадратен метър	105.01 - 1662.46 (682.20)	Значително нарастване на цената на кв. м. ще доведе до по-висока справедлива стойност
<b>Офис</b>	<b>15,180</b>				
Смесен	10	Метод на база на приходите	Наем на квадратен метър	20 - 35 (25.00)	Значително нарастване на цената на кв. м. ще доведе до по-висока справедлива стойност
Смесен	10	Метод на база на разходите	Цена на квадратен метър	20 - 85 (27.41)	Значително нарастване на цената на кв. м. ще доведе до по-висока справедлива стойност
<b>Смесен</b>	<b>80</b>				

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

## Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

## 16 Дълготрайни материални активи (продължение)

Земята и сградите са класифицирани в активи на Ниво 3 в йерархията на справедливата стойност. Равнението на движението на Ниво 3 за годината може да бъде видно в таблиците показани по-горе.

## 17 Дълготрайни нематериални активи

## Нематериални активи

## 31 декември 2012 г.

Отчетна стойност	62,767
Натрупана амортизация	(30,941)
<b>Балансова стойност</b>	<b>31,826</b>

## Към 31 декември 2013 г.

В началото на периода	31,826
Новопридобити активи	5,506
Разход за амортизация (Бележка 5)	(4,137)
<b>В края на периода</b>	<b>33,195</b>

## Към 31 декември 2013 г.

Отчетна стойност	68,273
Натрупана амортизация	(35,078)
<b>Балансова стойност</b>	<b>33,195</b>

## Към 31 декември 2014 г.

В началото на периода	33,195
Новопридобити активи	7,231
Разход за амортизация (Бележка 5)	(5,417)
<b>В края на периода</b>	<b>35,009</b>

## Към 31 декември 2014 г.

Отчетна стойност	75,138
Натрупана амортизация	(40,129)
<b>Балансова стойност</b>	<b>35,009</b>

## Нематериални активи

	2014 г.	2013 г.
Софтуер	14,349	14,988
Други	9,027	8,390
Лицензи	8,741	7,774
Вътрешно-развойна дейност	2,892	2,043
<b>Общо</b>	<b>35,009</b>	<b>33,195</b>

Разходите по вътрешно създадени нематериални активи признати през 2014 година като нематериални активи са 1,224 хил.лв. (2013: 1,155 хил.лв.).

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

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

<b>18 Други активи</b>	<b>2014 г.</b>	<b>2013 г.</b>
Транзитни суми	7,017	5,386
Активи за препродажба	4,700	5,250
Други дебитори	4,628	4,474
Разходи за бъдещи периоди	3,084	3,291
Други активи	621	725
Материали	30	120
Минус провизии по други активи	(849)	(865)
<b>Общо</b>	<b>19,231</b>	<b>18,381</b>
<p>Финансовите активи включени в Други активи са в размер на 11,417 хиляди лева (2013 г.: 9,720 хиляди лева). Обезценката на финансови активи е на стойност 849 хиляди лева (2013: 865 хиляди лева.).</p>		
<b>Провизии по други активи</b>	<b>2014 г.</b>	<b>2013 г.</b>
Начално салдо към 1 януари	865	858
Начисления в отчета за доходите	100	504
Начисления в отчета за доходите	(21)	(28)
Използвани през годината	(95)	(469)
<b>Крайно салдо</b>	<b>849</b>	<b>865</b>

<b>19 Привлечени средства от банки</b>	<b>2014 г.</b>	<b>2013 г.</b>
Разплащателни сметки	4,161	3,917
Депозити на други банки	14,699	50,779
Репо сделки	-	14,156
<b>Общо</b>	<b>18,860</b>	<b>68,852</b>

Привлечените средства от банки включват задължения по начислени лихви в размер на 30 хиляди лева (2013 г.: 41 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.

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

### Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

#### 20 Деривативни финансови инструменти (продължение)

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.

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 заложения 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 не е упоменато друго)

## Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

## 20 Деривативни финансови инструменти (продължение)

	Номинална стойност	Активи	Пасиви
<b>Към 31 декември 2014 г.</b>			
<b>Деривати, държани за търгуване</b>			
<b>Валутни деривати</b>			
Извънборсови валутни форуърди	3,170	52	48
Извънборсови валутни суапи	1,438,021	712	22
<b>Общо валутни деривати</b>	<b>1,441,191</b>	<b>764</b>	<b>70</b>
<b>Лихвени деривати</b>			
Извънборсови лихвени суапи	173,793	574	564
Извънборсови опции купени и продадени	174,321	1,027	1,027
<b>Общо лихвени деривати</b>	<b>348,114</b>	<b>1,601</b>	<b>1,591</b>
<b>Деривати за хеджиране</b>			
Извънборсови лихвени суапи	84,363	-	2,896
<b>Общо извънборсови лихвени деривати за хеджиране</b>	<b>84,363</b>	<b>-</b>	<b>2,896</b>
<b>Общо признати деривативни активи/пасиви</b>		<b>2,365</b>	<b>4,557</b>
<b>Към 31 декември 2013 г.</b>			
<b>Деривати, държани за търгуване</b>			
<b>Валутни деривати</b>			
Извънборсови валутни форуърди	8,319	68	53
Извънборсови валутни суапи	1,544,766	524	296
<b>Общо валутни деривати</b>	<b>1,553,085</b>	<b>592</b>	<b>349</b>
<b>Лихвени деривати</b>			
Извънборсови лихвени суапи	81,024	961	961
Извънборсови опции купени и продадени	248,117	1,096	1,096
<b>Общо лихвени деривати</b>	<b>329,141</b>	<b>2,057</b>	<b>2,057</b>
<b>Деривати за хеджиране</b>			
Извънборсови лихвени суапи	58,624	-	4,794
<b>Общо извънборсови лихвени деривати за хеджиране</b>	<b>58,624</b>	<b>-</b>	<b>4,794</b>
<b>Общо признати деривативни активи/пасиви</b>		<b>2,649</b>	<b>7,200</b>

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

**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 облигации с фиксиран лихвен процент, деноминирани в чуждестранна валута, като използва лихвени суапи. Справедливата стойност на тези суапи към 31 декември 2014 г. е отрицателна – 2,896 хиляди лева. (2013 г.: отрицателна 4,794 хиляди лева).

Печалбата от хеджиращия инструмент е 2,094 хиляди лева (2013 г.: печалба 2,729 хиляди лева). Загубата от хеджирания актив, дължащи се на хеджирания риск е 2,043 хиляди лева (2013 г.: загуба 2,770 хиляди лева). През 2014 г. хеджирането на справедлива стойност е високо ефективно (2013 г.: високо ефективно) и нетният ефект, отразен в отчета за доходите е загуба в размер на 51 хиляди лева (2013 г.: загуба в размер на 41 хиляди лева).

**21 Привлечени средства от клиенти**

	<b>2014 г.</b>	<b>2013 г.</b>
Големи корпоративни клиенти	706,581	518,812
Средни корпоративни клиенти	176,134	179,865
<b>Общо корпоративни клиенти</b>	<b>882,715</b>	<b>698,677</b>
Клиенти на дребно	4,194,558	3,821,402
<b>Общо привлечени средства от клиенти</b>	<b>5,077,273</b>	<b>4,520,079</b>

В привлечените средства от клиенти са включени задължения по начислени лихви, възлизащи на 30,215 хиляди лева (2013 г.: 48,456 хиляди лева).

**22 Издадени облигации и други привлечени средства**

	<b>2014 г.</b>	<b>2013 г.</b>
Подчинен срочен дълг	98,041	122,896
Получени кредити от Европейската банка за възстановяване и развитие	22,901	34,487
Получени кредити от Българската банка за развитие	15,160	36,796
Получен кредит от Европейската инвестиционна банка	15,660	19,579
Получен кредит от Банка Пополаре ди Сондрио, Италия	28,568	11,739
Получен кредит от Кей Би Си Банк, Брюксел	-	14,696
<b>Общо издадени облигации и други привлечени средства</b>	<b>180,330</b>	<b>240,193</b>

**a) 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 г. беше подписан анекс за промяна на лихвата по договора и датите на лихвените плащания. През декември 2014 г. подчиненият срочен дълг беше погасен предсрочно съгласно одобрение на БНБ. Общата отчетната стойност на задължението към 31 декември 2014 г. е 0 лева. (2013 г.: 25,026 хиляди лева).



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

### Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

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

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

През юни 2007 г. Юробанк България АД подписа договор за подчинен дълг с 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 г. беше подписан анекс за промяна на лихвата по договора и датите на лихвените плащания. През юни 2012 г. беше подписан анекс за удължаване на срока за погасяване на дълга до юни 2020 г. Общата отчетната стойност на задължението към 31 декември 2014 г. е 58,767 хиляди лева (2013 г.: 58,705 хиляди лева).

През август 2010 г. Юробанк България АД подписа договор за подчинен дълг с Юробанк Ергасиас в размер на 20,000 хиляди евро (39,117 хиляди лева) с краен срок на погасяване 2017 г. През юни 2012 г. беше подписан анекс за удължаване на срока за погасяване на дълга до август 2020 г. Общата отчетната стойност на задължението към 31 декември 2014 г. е 39,274 хиляди лева (2013 г.: BGN 39,165 хиляди лева).

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

През юли 2013 г. Юробанк България АД и Европейската банка за възстановяване и развитие договориха лимит за търговско споразумение за подпомагане на краткосрочни международни трансакции и финансиране. Търговското споразумение е рамкирано с два договора между ЕБВР и Юробанк България АД – Революиращо Кредитно споразумение (за краткосрочно целево финансиране на пре-експортни сделки, внос и факторинг) и Споразумение за издаване на гаранции и акредитиви. Общият лимит на програмата е в размер на 20,000 хиляди евро (39,117 хиляди лева) Към 31 декември 2014 г. общата сума на задължението е 22,901 хиляди лева (2013 г. : 0 лв. Линията бе активирана в края на четвъртото тримесечие на 2013 г. и по нея няма изтеглено финансиране към края на 2013 година.).

През юли 2013 г. Юробанк България АД и Европейската банка за възстановяване и развитие договориха линия за Енергийна ефективност по програма Енергийна ефективност и зелена икономика в размер на 4,000 хиляди евро (7,823 хиляди лева) с цел финансиране на малки и средни предприятия по проекти за енергийна ефективност според условията на програмата. Към 31 декември 2013 г. общата сума на задължението е 0 лв. (Линията бе активирана в края на четвъртото тримесечие на 2013 г. и по нея няма изтеглено финансиране към края на 2013 година.). Линията падежира през м.юли 2014 г.

През октомври 2010 г. Юробанк България АД 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 хиляди 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. Заемът падежира и бе напълно изплатен през октомври 2014 г. (2013: 29,381 хиляди лева).

През юли 2008 г. Юробанк 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. Заемът падежира и бе напълно изплатен през юли 2014 г. (2013: 5,106 хиляди лева).

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

### Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

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

##### *в) Кредити получени от Българската банка за развитие*

През април 2014 г. Юробанк България АД и Българската банка за развитие подписаха договор за заем по програма за целево финансиране на търговски банки в подкрепа на земеделските производители в България, в размер на 5,000 хиляди лева. Заемът бе усвоен през април 2014 г. Главницата по заема се погасява съгласно погасителен план с краен срок март 2019 г. Към 31 декември 2014 г. общата сума на задължението е 5,045 хиляди лева.

През ноември 2012 г. Юробанк България АД и Българската банка за развитие подписаха договор за заем по програма за финансиране на малки и средни предприятия в България, в размер на 5,000 хиляди лева. Заемът беше усвоен през декември 2012 г. Главницата по заема се погасява съгласно погасителен план с краен срок март 2017 г. Заемът бе предсрочно прекратен и напълно изплатен през юни 2014 г. (2013: 4,988 хиляди лева).

През август 2011 г. Юробанк 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 (14,178 хил.лв.). Заемът беше усвоен изцяло през август 2011 г. Срокът за погасяване на заема е до септември 2020 г. Към 31 декември 2014 г. общата сума на задължението е 10,115 хиляди лева (2013 г.: 11,805 хиляди лева).

През февруари 2009 г. Юробанк България АД и Българската банка за развитие сключиха договор за заем, според условията на който Банката може да заеме до 20,000 хиляди лева с краен срок на погасяване до края на 2018 г. 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. Заемът бе предсрочно прекратен и напълно изплатен през юни 2014 (2013: 20,003 хиляди лева).

##### *з) Кредити получени от Европейската инвестиционна банка*

През октомври 2009 г. Юробанк 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 2018 г. Към 31 декември 2014 г. общата сума на задължението е 15,660 хиляди лева (2013 г.: 19,579 хиляди лева).

##### *д) Целеви финансиания в рамките на гаранционно споразумение между Юробанк България и Международната Финансова Корпорация (IFC), член на групата на Световната Банка*

През февруари 2012 г. Юробанк България АД и Международната Финансова Корпорация (IFC), член на Световната Банка, договориха Споразумение за Търговско Финансиране за подпомагане на търговски сделки на местно ниво под формата на краткосрочно финансиране на пред-експортни трансакции, предоставяне на гаранции и акредитиви, в размер на 20,000 хиляди щатски долара. През декември 2013 г. размерът на лимита бе увеличен до 40,000 хиляди щатски долара. Към 31 декември 2014 г. използвания лимит е насочен през следните банки партньори:

##### *➤ Краткосрочен заем получен от Банка Пополаре ди Сондрио, Италия*

През ноември 2014 г. Банката получи краткосрочно целево финансиране в размер на 10,000 хиляди евро (19,558 хиляди лева.) с падеж май 2015 г.

През септември 2014 г. Банката получи краткосрочно целево финансиране в размер на 1,100 хиляди евро (2,151 хиляди лева.) с падеж март 2015 г. и краткосрочно целево финансиране в размер на 3,500 хиляди евро (6,845 хиляди лева.) с падеж март 2015 г.

Всички финансиания, получени от Банка Пополаре ди Сондрио, Италия са с цел предекспортно финансиране на клиенти на Юробанк България АД. Към 31 декември 2014 г. общата сума на задължението е 28,568 хиляди лева (2013: 11,739 хиляди лева).

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

## Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

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

д) Целеви финансираня в рамките на гаранционно споразумение между Юробанк България и Международната Финансова Корпорация (IFC), член на групата на Световната Банка (продължение)

➤ *Краткосрочен заем получен от Кей Би Си Банк, Белгия*

Към 31 декември 2014 г. общата сума на задължението е 0 лева (2013: 14,696 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 2014 г.			
	До 1 година	1-5 години	Над 5 години	Общо
<b>Подчинен срочен дълг</b>				
Плаващ лихвен процент	-	-	97,792	<b>97,792</b>
Натрупана лихва	249	-	-	<b>249</b>
<b>Кредити получени от ЕБВР</b>				
Плаващ лихвен процент	22,883	-	-	<b>22,883</b>
Натрупана лихва	18	-	-	<b>18</b>
<b>Кредити получени от Българската банка за развитие (лева)</b>				
Фиксиран лихвен процент	1,111	3,889	-	<b>5,000</b>
Натрупана лихва	45	-	-	<b>45</b>
<b>Кредити получени от Българската банка за развитие (евро)</b>				
Плаващ лихвен процент	1,668	6,673	1,668	<b>10,009</b>
Натрупана лихва	106	-	-	<b>106</b>
<b>Кредити получени от Европейската Инвестиционна банка</b>				
Плаващ лихвен процент	3,912	11,735	-	<b>15,647</b>
Натрупана лихва	13	-	-	<b>13</b>
<b>Банка Пополаре ди Сондрио, Италия</b>				
Фиксиран лихвен процент	28,555	-	-	<b>28,555</b>
Натрупана лихва	13	-	-	<b>13</b>
<b>Общо издадени облигации и други привлечени средства</b>	<b>58,573</b>	<b>22,297</b>	<b>99,460</b>	<b>180,330</b>

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

## Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

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

	31 декември 2013 г.			
	До 1 година	1-5 години	Над 5 години	Общо
<b>Подчинен срочен дълг</b>				
Плаващ лихвен процент	-	25,000	97,792	<b>122,792</b>
Натрупана лихва	104	-	-	<b>104</b>
<b>Кредити получени от ЕБВР</b>				
Плаващ лихвен процент	34,179	-	-	<b>34,179</b>
Натрупана лихва	308	-	-	<b>308</b>
<b>Кредити получени от Българската банка за развитие (лева)</b>				
Фиксиран лихвен процент	5,533	19,449	-	<b>24,982</b>
Натрупана лихва	9	-	-	<b>9</b>
<b>Кредити получени от Българската банка за развитие (евро)</b>				
Плаващ лихвен процент	1,668	6,673	3,336	<b>11,677</b>
Натрупана лихва	128	-	-	<b>128</b>
<b>Кредити получени от Европейската Инвестиционна банка</b>				
Плаващ лихвен процент	3,912	15,647	-	<b>19,559</b>
Натрупана лихва	20	-	-	<b>20</b>
<b>Банка Пополаре ди Сондрио, Италия</b>				
Фиксиран лихвен процент	11,735	-	-	<b>11,735</b>
Натрупана лихва	4	-	-	<b>4</b>
<b>Кей Би Си Банк, Белгия</b>				
Фиксиран лихвен процент	14,669	-	-	<b>14,669</b>
Натрупана лихва	27	-	-	<b>27</b>
<b>Общо издадени облигации и други привлечени средства</b>	<b>72,296</b>	<b>66,769</b>	<b>101,128</b>	<b>240,193</b>

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

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

Отсрочените данъци са изчислени по балансовия метод като е използван данъчна ставка от 10% (2013 г.: 10%). Движението на отсрочените данъци е както следва:

	2014 г.	2013 г.
Отсрочени данъчни задължения в началото на годината	3,770	3,985
Отсрочени данъчни задължения, признати в отчета за всеобхватния доход	19	(38)
Отсрочени данъчни задължения, признати в отчета за доходите (Бележка 8)	(1,445)	(177)
<b>Отсрочени данъчни задължения в края на годината</b>	<b>2,344</b>	<b>3,770</b>
Отложените данъчни активи и пасиви се отнасят до следните елементи:		

	2014 г.	2013 г.
<b>Отсрочени данъчни пасиви</b>		
Ускорена амортизация	3,754	3,946
Преоценка на дълготрайни активи	248	248
Отложен данък върху печалба от замяна на акции	416	416
<b>Общо</b>	<b>4,418</b>	<b>4,610</b>

<b>Отсрочени данъчни активи</b>		
Начисления за неизползвани отпуски	129	114
Провизии по съдебни дела	311	232
Провизии по пенсионни задължения	353	307
Отсрочен данъчен актив по облагаема загуба	4	23
Отсрочен данъчен актив по провизии за реструктуриране	1,106	-
Отсрочен данъчен актив по провизии за данъчен одит	23	43
Други временни разлики	148	120
<b>Общо</b>	<b>2,074</b>	<b>839</b>

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

	2014 г.	2013 г.
Ускорена амортизация	(192)	(70)
Начисления за неизползвани отпуски	(15)	1
Провизии по съдебни дела	(79)	(13)
Други временни разлики	(7)	(51)
Провизии за реструктуриране	(1,106)	-
Провизии по пенсионни задължения	(46)	(44)
<b>Нетни отсрочени данъци</b>	<b>(1,445)</b>	<b>(177)</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. По-детайлна информация е представена в Бележка 30 (а).

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

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

**24 Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)  
Провизии по други пасиви (продължение)****(а) Съдебни процедури (продължение)**

<b>Провизии по съдебни спорове</b>	<b>2014 г.</b>	<b>2013 г.</b>
Начално салдо към 1 януари	2,753	2,185
Начислени в отчета за доходите	1,052	577
Използвани през годината	(467)	(9)
<b>Крайно салдо</b>	<b>3,338</b>	<b>2,753</b>

**б) Провизии за реструктуриране**

През 2014 г. Банката начисли провизии за реструктуриране в размер на 2,122 хиляди лева (Бележка 5).

**в) 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:

	<b>Активи</b>		<b>Съответни пасиви</b>	
	<b>2014 г.</b>	<b>2013 г.</b>	<b>2014 г.</b>	<b>2013 г.</b>
Пари по сметки в БНБ (задължителни резерви)	412,022	385,757	5,128,169	4,558,937
ЦК заложени по репо сделки	-	14,999	-	14,156
ЦК заложени по бюджетни сметки	114,243	75,170	70,917	41,720
Кредити, заложени във връзка с дългосрочно финансиране	12,610	30,657	15,160	36,796
	<b>538,875</b>	<b>506,583</b>	<b>5,214,246</b>	<b>4,651,609</b>

Заложенията финансови активи, служещи като обезпечения по задължения (включващи сумите, отразени по-горе) към 31 декември 2014 г. са 538,875 хиляди лева (2013 г.: 506,583 хиляди лева). Тези трансакции са направени в хода на обичайната дейност на Банката. Банката е заложила допълнително 80 хиляди лева (2013: 800 хиляди лева) като покритие за сделки свързани с акредитиви и гаранции. Заложенията средства по Споразумение за кредитна подкрепа са 1,428 хиляди лева (2013: 5,848 хиляди лева).

Банката е установила, че задържа всички рискове и ползи от заложенията кредити и ценни книжа за търгуване и държани за продажба и поради това тези активи не са били отписани. Съответните пасиви са признати в Привлечени средства от банки (Бележка 19) и Издадени облигации и други привлечени средства (Бележка 22).

Банката е сключила обратни репо сделки с Eurobank Ergasias за 1,026,812 хиляди лева (2013: 586,753 хиляди лева) и е приела като обезпечение по тези сделки висококачествени и високо ликвидни облигации със справедлива стойност 1,032,441 хиляди лева (2013: 602,093 хиляди лева), които има право да заложат или продаде. Банката е сключила обратни репо сделки с други клиенти за 1,595 хиляди лева (2013: 1,404 хиляди лева) и е приела като обезпечение по тези сделки привилегировани акции със справедлива стойност 3,296 хиляди лева (2013 г.: акции за 2,831 хиляди лева). Приетите обезпечения не са залагани или предоставени на трети лица.

**25 Провизии по пенсионни задължения****Приложение на МСС 19 (Ревизиран)**

През 2013 година Банката приложи ретроспективно ревизията на МСС 19 „Доходи от наети лица“, която внася някои нови елементи при осчетоводяването на доходите от наети лица. Наред с други изменения промените в стандарта премахват коридорния подход и изискват всички произчисления да бъдат признати незабавно в друг всеобхватен доход.

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

**Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)****25 Провизии по пенсионни задължения (продължение)****Провизии по пенсионни задължения** **2014 г.** **2013 г.**

Други промени въведени с ревизията са:

а) заместването на разходите за лихви по планове с дефинирани доходи и очакваната възвръщаемост от активите по плана с нетния лихвен разход базиран на: (i) нетния актив или пасив по план с дефинирани доходи и (ii) дисконтовия процент използван да се дисконтират провизиите за пенсиониране и

б) изискването да се признае разхода за минал стаж незабавно в отчета за доходите.

Провизии по пенсионни задължения в началото на периода	3,299	2,644
Разходи за текущ трудов стаж	421	352
Разходи за лихви	115	111
Изплатени обезщетения	(134)	(66)
Споразумения/съкращения/прекратявания загуба/(печалба)	60	30
Преизчисление	(190)	228
Разходи свързани с реструктурирането	2,543	-
<b>Провизии по пенсионни задължения в края на периода</b>	<b>6,114</b>	<b>3,299</b>

**Разходи, признати в отчета за доходите**

Разходи за текущ трудов стаж	421	352
Разходи за лихви	115	111
Споразумения/съкращения/прекратявания загуба/(печалба)	60	30
Разходи свързани с реструктурирането	2,543	-
<b>Обща сума, включена в разходите за персонал</b>	<b>3,139</b>	<b>493</b>
Общо преизчисление признато в отчета за всеобхватния доход	<b>(190)</b>	<b>228</b>

<b>Значителни актюерски предположения:</b>	<b>2014 г.</b>	<b>2013 г.</b>
<b>Норма на дисконтиране</b>	<b>3.31%</b>	<b>3.50%</b>
<b>Процент на бъдещо увеличение на заплатите:</b>		
2014:		<b>2.50%</b>
2015-2016:	<b>1.00%</b>	<b>3.00%</b>
2017-2018:	<b>2.00%</b>	<b>3.00%</b>
2019-2020:	<b>2.50%</b>	<b>3.00%</b>

МСС 19 изисква използването на дисконтов фактор, определян след сравнение с доходността на висококачествени корпоративни облигации или ДЦК към отчетната дата, ако няма „дълбок“ пазар за подобен дълг. Дисконтовият фактор трябва да отразява процентът, при който задълженията се очаква да бъдат изцяло уредени. Дисконтовият фактор се определя на базата на доходността по дългосрочни ДЦК с фиксиран лихвен процент, емитирани от българското правителство.

Средната дюрация на стандартните законови задълженията за обезщетение при пенсиониране към 31 декември 2014 година е 16.60 години (2013: 16.57 години).

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

**Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)****25 Провизии по пенсионни задължения (продължение)***Анализ на чувствителността*

Количественият анализ на чувствителността, основан на разумно очаквани промени на значими актюерски допускания към 31 декември 2014 година, е следният:

Увеличение на дисконтовия фактор с 0.5% би довел до понижение на стандартните законови задълженията за обезщетение при пенсиониране със 7.7% или 275 хиляди лева. Нарастване на бъдещите предполагаеми увеличения на заплати с 0.5% би довел до повишение на стандартните законови задълженията за обезщетение при пенсиониране с 8.6% или 307 хиляди лева. По-горният анализ на чувствителността е основан на промяна в определени допускания, при непроменени стойности на останалите допускания. В действителност подобно предположение е малко вероятно да се случи и при промени в някои от допусканията може да има корелация със стойностите на други допускания.

Методите и допусканията използвани при изготвянето на горния анализ на чувствителността последователно следват тези използвани за определянето на пенсионните задължения и не са променяни спрямо предишния период.

<b>26 Други пасиви</b>	<b>2014 г.</b>	<b>2013 г.</b>
Други кредитори	14,301	13,127
Начислени разходи	9,582	10,822
Начисления за неизползвани отпуски	1,290	1,141
Задължения по данъци	527	893
Други	209	153
<b>Общо</b>	<b>25,909</b>	<b>26,136</b>

**27 Основен капитал**

Към 31 декември 2014 г. общият брой на акциите на Юробанк България АД е 452,752,652 с номинална стойност 1 лев на акция (2013 г.: 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>2014 г.</b>	<b>2013 г.</b>
Пари в каса (Бележка 10)	114,689	108,413
Парични средства в БНБ с изключение на минималното ниво на задължителни резерви	193,326	399,393
Предоставени средства на други банки (Бележка 11)	1,487,226	846,121
<b>Общо</b>	<b>1,795,241</b>	<b>1,353,927</b>

50% от минималното ниво на задължителните резерви държани в БНБ се считат за част от паричните средства и паричните еквиваленти, тъй като Банката може да ги използва по всяко време, без да е необходимо да заплаща лихва.



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

### Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

#### 29 Сделки със свързани лица

Юробанк България АД е дъщерно дружество на Eurobank Ergasias S.A., която е листвана на Атинската Фондова Борса.

След успешното приключване на рекапитализацията на Eurobank Ergasias S.A. от Европейския фонд за финансова стабилност (ЕФФС) и започване на търговията с новите ѝ акции на Атинската фондова борса на 19 юни 2013 г., ЕФФС придоби 3,789,317,358 обикновени акции с право на глас, емитирани от Eurobank Ergasias S.A., представляващи 98.56% от обикновените акции с право на глас. След емитирането на 205,804,664 нови обикновени акции през юли, както беше решено на Годишната среща на акционерите на 27 юни 2013 г., процентът на правата на глас, притежавани от Гръцкия фонд за финансова стабилност, намаля до 93.55%. В резултат на увеличението на акционерния капитал, одобрено от Извънредното общо събрание на 26 август 2013 г., процентът на правата на глас, притежавани от Гръцкия фонд за финансова стабилност, се увеличи на 95.23%.

На 6 март 2014 г., след оценка на капиталовите нужди на Eurobank, Гръцката централна банка направи заключение и уведоми Eurobank, че базовият ѝ собствен капитал от първи ред трябва да бъде увеличен с 2,945 млн. евро. На 24 март 2014г. Eurobank Ergasias S.A. изпрати писмо до Гръцката централна банка с плана си за увеличение на капитала, в който ревизира действията по управление на капитала, вземайки предвид допълнително положително въздействие в размер на 81 млн. евро върху капитала за регулаторни цели и обяви, че възнамерява да покрие оставащите капиталови нужди в размер на 2,864 млн. евро посредством увеличение на акционерния капитал.

След приключване на увеличението на акционерния капитал на Eurobank, изцяло покрито от частни, институционални и други инвеститори, процентът на правата на глас, притежавани от Гръцкия фонд за финансова стабилност, намаля от 95.23% до 35.41%. В допълнение, в контекста на закон 3864/2010 (закон за Гръцкия фонд за финансова стабилност), изменен и допълнен със закон 4254/2014, правата на глас на Гръцкия фонд за финансова стабилност в общите събрания на Eurobank бяха променени на ограничени. Вследствие на това от началото на месец май Гръцкият фонд за финансова стабилност вече не е контролиращият акционер в Групата, но се разглежда като лице със съществено влияние в нея. Поради тази причина Гръцкият фонд за финансова стабилност е разглеждан като свързано лице в Групата, докато гръцките банки със съществено влияние на Гръцкия фонд за финансова стабилност в контекста на рекапитализацията на гръцките банки, не се считат за свързани лица.

Банката извършва голям брой сделки 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 не е упоменато друго)

## Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

## 29 Сделки със свързани лица (продължение)

	31 декември 2014 г.			31 декември 2013 г.		
	Компания майка	Други лица от Групата	Ръководен персонал	Компания майка	Други лица от Групата	Ръководен персонал
Закупени кредити и аванси от свързани лица (Бележка 13)	-	118,190	-	-	16,069	-
Предоставени кредити на банки (средно претеглен лихвен процент 2.44%, 2013: 3.59%)	1,468,075	67	-	842,761	93	-
Предоставени кредити на клиенти (средно претеглен лихвен процент 2014: 2.74%, 2013: 3.24%)	-	87,072	59	-	21,443	16
Финансови активи, държани за търгуване	-	-	-	-	-	-
Деривативни финансови активи	1,730	18	-	1,560	-	-
Други активи	-	878	-	-	852	-
Привлечени средства от банки	2,349	570	-	1,839	576	-
Привлечени средства от клиенти (средно претеглен лихвен процент 2014: 0.35%, 2013: 0.70%)	-	45,945	39	-	23,367	30
Издадени облигации и други привлечени средства (средно претеглен лихвен процент 2014: 3.07%, 2013: 0.66%)	98,041	-	-	97,870	25,026	-
Деривативни финансови пасиви	3,019	-	-	5,909	255	-
Други пасиви	-	120	-	-	553	-
Приходи от лихви	32,223	1,474	2	25,527	1,817	1
(Разходи) за лихви	(4,973)	(801)	-	(6,013)	(1,017)	(2)
Приходи от такси и комисиони	324	768	-	1,622	1,131	1
(Разходи) за такси и комисиони	(783)	(4)	-	(1,931)	(5)	-
Нетен приход от валутна преоценка и търговия с дериват. инструменти	2,939	-	-	(3,081)	-	-
Възнаграждения и други краткосрочни ползи	-	-	884	-	-	825
Разходи за наем	-	(5,076)	-	-	(4,978)	-
Печалба/(загуба) от валутна преоценка и търговия с деривативни инструменти	(270)	-	-	(18)	-	-
Разходи за оценка на обезпечения по необслужвани кредити	-	(156)	-	-	(179)	-
Други разходи	(978)	(541)	-	(652)	(26)	-
Издадени гаранции	-	37	-	-	37	-
Получени гаранции	124,874	-	-	47,186	-	-

Всички кредити, отпуснати на свързани лица през 2014 г. (и 2013 г.) са категоризирани като непросрочени и непровизирани съгласно Груповата политика за провизиране и не са начислявани провизии по тях през 2014 г. (и 2013 г.). Обратните репо сделки с Eurobank Ergasias, обезпечени с висококачествени облигации (Бележка 24) са включени на ред „Предоставени кредити на банки“.

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

**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 2014 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:

	2014 г.	2013 г.
Финансови гаранции	96,871	85,739
Акредитиви	23,614	25,271
Ангажименти по кредити и други кредитни пасиви	716,187	595,458
<b>Общо</b>	<b>836,672</b>	<b>706,468</b>

**(с) Капиталови разходи**

Към 31 декември 2014 година Банката има следните ангажименти по капиталови разходи.

	2014 г.	2013 г.
<b>Капиталови разходи</b>	<b>2,803</b>	<b>2,356</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>2014 г.</b>	<b>2013 г.</b>
Срок, по-кратък от една година	8,742	9,227
От 1 до 5 години	3,367	4,996
Над 5 години	-	-
<b>Общо</b>	<b>12,109</b>	<b>14,223</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 2014 г. е 24 хиляди лева (2013 г.: 24 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 2014 година.