

**ЮРОБАНК БЪЛГАРИЯ АД**  
**ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ**  
**31 ДЕКЕМВРИ 2016 г.**

## **СЪДЪРЖАНИЕ**

	<i>Страница</i>
<b>Доклад на независимия одитор</b>	
<b>Годишен доклад за дейността</b>	<b>1-20</b>
<b>Декларация за корпоративно управление</b>	<b>21-32</b>
<b>Финансови отчети</b>	<b>33-39</b>
<b>Отчет за доходите</b>	<b>33</b>
<b>Отчет за всеобхватния доход</b>	<b>34</b>
<b>Счетоводен баланс</b>	<b>35</b>
<b>Отчет за собствения капитал</b>	<b>36-37</b>
<b>Отчет за паричните потоци</b>	<b>38-39</b>
<b>Пояснителни бележки</b>	<b>40-126</b>



## Доклад на независимия одитор

До акционерите на „Юробанк България“ АД

### Мнение

Ние извършихме одит на финансовия отчет на „Юробанк България“ АД („Банката“), съдържащ счетоводния баланс към 31 декември 2016 г. и отчета за доходите, отчета за всеобхватния доход, отчета за собствения капитал и отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните бележки към финансовия отчет, съдържащи обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики.

По наше мнение, приложеният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Банката към 31 декември 2016 г. и нейните финансови резултати от дейността и паричните ѝ потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейския съюз (ЕС).

### База за изразяване на мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в раздела от нашия доклад „Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет“.

Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

### Независимост

Ние сме независими от Банката в съответствие с Етичния кодекс на професионалните счетоводители на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (Кодекса на СМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на финансовия отчет в България, като ние изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и Кодекса на СМСЕС.

### *Друга информация, различна от финансовия отчет и одиторския доклад върху него*

Ръководството носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от доклад за дейността и декларация за корпоративно управление, изготвени от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството, но не включва финансовия отчет и нашия одиторски доклад върху него.

Нашето мнение относно финансовия отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност относно нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която е посочено.

Във връзка с нашия одит на финансовия отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тази друга информация е в съществено несъответствие с финансовия отчет или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин съдържа съществено неправилно докладване. В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Нямаме какво да докладваме в това отношение.

### *Допълнителни въпроси, които поставя за докладване Законът за счетоводството*

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, по отношение на доклада за дейността и декларацията за корпоративно управление ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискванията по МОС, съгласно Указанията на професионалната организация на дипломираните експерт-счетоводители и регистрираните одитори в България – Институт на дипломираните експерт-счетоводители (ИДЕС), издадени на 29.11.2016 г./утвърдени от нейния Управителен съвет на 29.11.2016 г. Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становище относно това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството и Закона за публичното предлагане на ценни книжа (чл. 100(н) от ЗППЦК, където е приложимо), приложими в България.

### *Становище във връзка с чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството*

На базата на извършените процедури, нашето становище е, че:

- а) Информацията, включена в доклада за дейността за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, съответства на финансовия отчет.
- б) Докладът за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.
- в) В декларацията за корпоративно управление, отнасяща се за финансовата година, за която е изготвен финансовият отчет, е предоставена изискваната съгласно Глава седма от Закона за счетоводство и чл. 100(н), ал. 8 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа информация.

### *Отговорности на ръководството и лицата натоварени с общо управление за финансовия отчет*

Ръководството носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с МСФО, приети от ЕС и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали длъжници се на измама или грешка.

При изготвяне на финансовия отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на Банката да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира Банката или да преустанови дейността ѝ, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Лицата натоварени с общото управление упражняват надзор върху процеса на финансово отчитане на Банката.

### *Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет*

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност относно това дали финансовият отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали длъжници се на измама или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с МОС, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те, самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този финансов отчет.

Като част от одита в съответствие с МОС, ние използваме професионална преценка и запазваме професионален скептицизъм по време на целия одит. Ние също така:

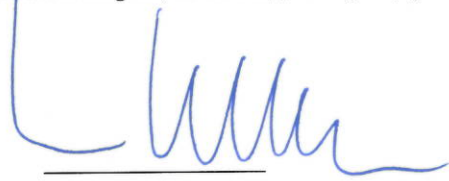
- идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания във финансовия отчет, независимо дали длъжници се на измама или грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.
- получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на вътрешния контрол на Банката.

- оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- достигаем до заключение относно уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, относно това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения относно способността на Банката да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания във финансовия отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина Банката да преустанови функционирането си като действащо предприятие.
- оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на финансовия отчет, включително оповестяванията, и дали финансовият отчет представя основополагащите за него сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне.

Ние комуникираме с лицата, натоварени с общо управление, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществените констатации от одита, включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме по време на извършвания от нас одит.



Милка Дамянова  
Регистриран одитор



Щефан Вайблен  
„ПрайсуотърхаусКупърс Одит” ООД

30 март 2017 г.  
София, България



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

## ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

Ръководството на Банката представя годишен отчет за дейността към 31 декември 2016 г.

### ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТТА

Юробанк България АД (Банката или Пощенска банка) е лицензирана кредитна институция и инвестиционен посредник, предлагащ обслужване на физически лица, корпоративно и инвестиционно банкиране в България. Централният офис на Банката се намира в град София. Адресът на управление е п.к. 1766 гр. София, ул. „Околовръстен път” 260.

Дейността на Банката се регулира от приложимото законодателство за кредитните институции и инвестиционните посредници. Основните надзорни органи са Българска народна банка (БНБ) и Комисията за финансов надзор (КФН).

### ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

#### Макроикономическа среда

Световната икономика премина през още една трудна година, в която глобалният ръст се очаква да бъде около 3%. Ниското ниво на инвестициите, слабата международна търговия и нарастващата политическа несигурност са факторите, допринесли за по-бавния ръст. Перспективите в някои от големите икономики, като тези на САЩ и Великобритания, се подобриха през втората половина на годината, но ситуацията в развиващите се страни беше много по-разнообразна. Ръстът в Китай и Индия се забави през 2016 година, докато Бразилия и Русия започнаха да излизат от рецесията. Перспективите за основните икономики се подобряват за следващите две години и глобалният ръст се очаква да достигне 3.4% и 3.5% съответно през 2017 и 2018 г. Положително влияние ще оказват продължаващите стимули Китай и очакваните такива в САЩ. В същото време рисковете за растежа са политическата несигурност в някои от големите икономики, ниските цени на суровините, както и нарастващите протекционистични настроения.

Икономиката на ЕС все още трудно се възстановява и въпреки че БВП е по-висок отколкото преди кризата, ръстът се очаква да остане слаб през следващите години. През 2016 г. БВП на страните от ЕС се очаква да порасне с 1.8%, докато в еврозоната ще бъде малко по-нисък – 1.7%. Прогнозата за следващата година е ръстът леко да падне съответно до 1.6% и 1.5%, преди отново да тръгне нагоре през 2018 г. Европейската икономика беше подкрепена от еднократни фактори като ниските цени на енергоресурсите и обезценяването на еврото, което подсили износа, но тези фактори няма да се повторят в краткосрочен план. Вътрешното потребление ще има най-голяма тежест, подкрепено от подобряващите се перспективи на пазара на труда и плавното нарастване на заплатите. Коефициентът на безработица беше 10.1% в края на 2016 година, но ще намалее сравнително бързо до 9.2% през 2018 година.

Въпреки че решението на Великобритания да напусне Европейския съюз нямаше пряк негативен ефект върху растежа, ефектите ще бъдат усетени, когато започнат същинските преговори. Инвестициите остават по-скоро ниски, отразявайки слабото търсене и фактът, че някои държави все още се опитват да се справят с наследството от необслужвани кредити. Паричната политика остава предразполагаща, като ЕЦБ удължи Програмата за закупуване на активи до края на 2017 г. и запази отрицателните лихвени проценти. С очакваното повишение на инфлацията обаче, от 0.4% през 2016 година до 1.4% през следващите две, ЕЦБ може да се окаже под натиск да започне да увеличава лихвените нива.

След силната 2015 година, когато БВП се повиши с 3.6%, българската икономика не успя да повтори този успех, въпреки че макроикономическата рамка остава стабилна. Ръстът беше 3.4% през последното тримесечие на годината - приличен резултат като се има предвид, че много от еднократните ефекти, които допринесоха за ръста през 2015 година, не бяха налични през изминалата. Най-значимият от тях беше спадът на инвестициите, които бяха отрицателни през 2016 г.

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

## ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА (продължение)

### Макроикономическа среда (продължение)

След ускореното усвояване на европейските фондове преди затварянето на програмния период в края на 2015 г., размерът на инвестициите през новия програмен период остава нисък. Брутното капиталообразуване беше - 1.5%, значително под 2.7% през 2015 г.

Двигателят на икономиката през последното тримесечие на 2016 г. беше износът, който отбеляза реален ръст от 9.1%. След слабото начало през първите две тримесечия на годината, износът отбеляза силно възстановяване през последните две, докато вносът беше много по-нисък отколкото през 2015 г. Потреблението продължи да разочарова, нараствайки само с 0.9% през четвъртото тримесечие на 2016 г., въпреки падащата безработица и увеличаващият се реален доход. Потреблението на правителството беше отрицателно поради консервативната фискална политика в началото на годината, която доведе до рекордни бюджетни излишъци, последвано от ускореното им изразходване в края на годината. Брутна добавена стойност се увеличи с 3.1%. Секторите с най-висок прираст са земеделие (7.1%) и операции с недвижими имоти (6.4%). Финансовият и застрахователен сектор, както и информационният и комуникационният сектор също се представиха силно, нараствайки с 3.0% и 2.5%.

Износът нарасна с 2.6% през 2016 година до 46.1 млрд. лв. През първата половина на миналата година ръстът на общия износ беше отрицателен, след като износът за трети страни се сви с повече от 20%, поради кризите в някои от основните търговски партньори като Русия, Украйна и Турция. Износът към трети страни започна да се възстановява през следващите месеци, но все пак приключи годината с 5.9% надолу спрямо предходната. Това обаче беше напълно компенсирано от търговията със страните от ЕС, към които България е изнесла със 7.2% повече отколкото през 2015 г. Най-голямото нарастване е при готовите продукти, което е положителен знак, че българската икономика се придвижва нагоре по веригата на добавената стойност и изнася повече готови продукти вместо суровини. Вносът също отбеляза рязко намаление в началото на годината и за 2016 година България е внесла с 1.1% по-малко (по цени CIF), отколкото през 2015 г., изцяло поради по-ниския внос на минерални горива, масла и подобни продукти.

Преките чуждестранни инвестиции през 2016 година намаляват с 40.3% до 684 млн. евро. Инвестициите в дялов капитал показват най-голямото намаление с 80% до 222 млн. евро, въпреки че това отчасти може да бъде обяснено с еднократна голяма инвестиция, която беше завършена в средата на 2015 г. Реинвестираната печалба слабо намалява със 7% до 638.5 млн. евро, а дълговите инструменти са отрицателни -178 млн. евро. Най-голям процент от инвестициите идват от Люксембург (136 млн. евро, 19.9% от общите), последвани от Холандия (128 млн. евро, 18.8%) и Великобритания (118 млн. евро, 17.3%).

Индексът на потребителските цени се върна на положителна територия за пръв път от 4 години. Годишната инфлация беше 0.1% през декември, след като цените на енергоизточниците и храните започнаха да нарастват през втората половина на годината и не успяваха повече да компенсират ръста на цените на услугите. Цените с най-голямо положително изменение през изминалата година бяха тези на образованието (3.4% ръст) и алкохолните напитки и тютюневи изделия (2.4% ръст). В обратната посока са цените на съобщителните услуги (спад със 4.8%) и обзавеждане (спад с 2%), докато цените на хранителните продукти скочиха през последния месец на годината, достигайки 1.1% повече на годишна база. Очакванията са инфлацията да продължи да расте и да достигне 1.5% в края на тази година, водена от цените на храните, енергийните ресурси и акцизните стоки.

Пазарът на труда се възстановява по-бързо от очакваното и някои сектори вече изпитват недостиг на квалифицирана работна ръка. През 2016 г. процентът на безработица падна с 2 процентни пункта до 8.0%, най-ниското ниво от 2008 г.



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

## ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА (продължение)

### Макроикономическа среда (продължение)

Коефициентът на заетост във възрастовата група 15 -64 години се повиши до 64.2%, много близо до най-високото ниво от 2003 г. насам. Поради влошаващите се демографски тенденции обаче, броят на заетите е с около 400 хил. души под своя връх.

Броят на безработните падна до 261 хил. души, ниво достигнато последно в края на 2009 г. Възстановяването не е еднакво в отделните части на страната – в най-големите градове процентът на безработица е около 5%, докато в някои части (предимно в североизточна и северозападна България) е все още над 25%. Въпреки че пада през последните две години, процентът на безработица е най-висок сред младежите между 15 – 24 години – 22%, което също така е по-високо от средното за Европейския съюз. Натискът на трудовия пазар води до повишаване на нивата на заплащане. През последната година средните заплати са нараснали с 8%, като в някои сектори (търговия, забавления и информационни технологии) заплатите нарастват с двуцифрени темпове.

След няколко години с фискални дефицити, бюджетът приключи с положително салдо за пръв път от 2008 г. насам. Излишъкът беше 1.47 млрд. лв. (1.6%) от БВП, получаващ се от дефицит по националния бюджет в размер на 743 млн. лв. и излишък от 2.21 млрд. лв. по европейските фондове. По високите приходи и по – ниските капиталови разходи в сравнение с планираните са част от формирания излишък. Приходите нараснаха с 5.4% (1.75 млрд. лв.) в сравнение с предходната година като почти половината от увеличението (813 млн. лв.) идва от ДДС, чиито приходи се увеличиха с 10.5% на годишна база. Приходите от преки данъци бяха положително повлияни от ръста на заплатите и заетостта и добавиха други 441 млн. лв. към излишъка (9.6% ръст спрямо 2015 г.). От друга страна, капиталовите разходи за годината бяха 1.98 млрд. лв. или само 79% от бюджетиранияте. Освен това бюджетът спечели от по-ниските лихвени плащания, който бяха под 90% от бюджетиранията сума, спестявайки още 80 млн. лв.

В края на 2016 година държавният дълг беше 13.76 млрд. евро (29.4% от БВП), нараствайки от 11.64 млрд. евро в края на 2015 г. (25.7% от БВП). През март 2016 г. българското правителство издаде 1.99 млрд. евро 7 и 12-годишни облигации с рекордно ниска доходност. Все още България има третия най-нисък държавен дълг към БВП от страните в ЕС и не предвижда издаването на нов чуждестранен дълг през 2017 г.

Кредитният рейтинг на страната беше потвърден от две от големите агенции за кредитен рейтинг - Fitch (дългосрочен рейтинг ВВВ- в чуждестранна и местна валута със стабилна перспектива) и S&P (дългосрочен рейтинг ВВ+ в чуждестранна и местна валута със стабилна перспектива), докато Moody's не е правила преглед през 2016 година и кредитният рейтинг остава непроменен - Ваа2 в чуждестранна и местна валута със стабилна перспектива.

### Банкова система

Българската банкова система вероятно имаше най-успешната си година от края на кризата. Най-голямото предизвикателство за годината – Прегледа на качеството на активите (ПКА) и стрес теста, извършени от БНБ, бяха успешно преминати, потвърждавайки, че системата е в добро състояние и устойчива на шокове. Средният коефициент на базов собствен капитал от първи ред (СЕТ 1) за 22-те местни банки преди ПКА към 31.12.2015 г. беше 20%, докато при утежнения сценарий в края на третата година след корекциите от ПКА, коефициентът беше приблизително оценен на 14.4%, което съотношение е по-високо от минимално изискуемото при обичайни условия. Системата остава добре капитализирана – коефициентът на обща капиталова адекватност се увеличи от 22.2% в края на 2015 г. до 22.8% към 30 септември 2016г.

Ръстът на банките продължава да е воден от депозитите. Активите се увеличиха с 4.57 млрд. лв. (5.2% на годишна база) до 92.1 млрд. лв., като депозитите от клиенти, различни от кредитни институции нараснаха с 4.85 млрд. лв. (7%) до 74.1 млрд. лв. По-голямата част от увеличението идва от домакинствата (2.8 млрд. лв. нови депозити през 2016 г.).

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

## ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА (продължение)

### Банкова система (продължение)

Процентът на нарастване плавно намалява през последните две години - клиентите търсят по-атрактивни възможности за инвестиции за своите спестявания, както е видно от подновения интерес към пазара на недвижими имоти и увеличението на активите на инвестиционните фондове.

Притокът на депозити създава значителна нова ликвидност, която не може да бъде абсорбирана от кредитирането и се държи под формата на ликвидни активи. Коефициентът на ликвидност се подобри от 36.7% до 38.2% между 2015 и 2016 година като банките разполагат с над 30.3 млрд. лв. буфер от ликвидни активи (над минимално изискваните от регулатора). Това допълнително свали лихвените проценти по депозитите и към края на декември средната лихва по депозитите на домакинствата е около 0.5%, докато при компаниите е под 0.2%.

Горният ефект се пренася под формата на по-ниски лихви по новите кредити, докато банките се опитват да намерят по-печеливши начини да използват ликвидните си активи – процес допълнително насърчаван от въведените от страна на БНБ отрицателни лихвени проценти по свръхрезервите в началото на миналата година. Нарастването на кредитирането беше скромно – брутните кредити се увеличиха с 350 млн. лв. (0.6% на годишна база) до 54.46 млрд. лв. Кредитите на нефинансови предприятия намаляха слабо със 105 млн. лв. до 33.18 млрд. лв., а потребителските кредити с 40 млн. лв. до 8.68 млрд. лв. Ипотечните кредити се увеличиха с 8 млн. лв. до 8.77 млрд. лв., като останалата част идва от кредити на финансови предприятия, правителство и други кредити. Скрит зад тези цифри обаче е фактът, че банките активно изчистват портфейлите си, отписвайки и продавайки необслужвани кредити. Редовните кредити се увеличиха с 1.41 млрд. лв., докато необслужваните се свиха с повече от 1 млрд. лв. В резултат на това, коефициентът на необслужвани експозиции към всички експозиции намалява с 2 процентни пункта през 2016 г. до 18.3%, а коефициентът на покритие на необслужваните експозиции се подобри с 1.4 п.п. до 52.9%.

Намалението на лихвите по новите кредити продължи да ерозира лихвения приход на банките. Приходите от лихви намаляха с 9% до 3.32 млрд. лв., макар и намалението да беше напълно компенсирано от разходите за лихви, които паднаха с 42% до 511 млн. лв. В резултат на това нетният лихвен приход (2.81 млрд. лв.) е малко по-голям, отколкото за 2015 г. Общият приход се понижи с 3% до 4.08 млрд. лв., като влияние върху него оказаха два основни фактора – продажбата на акциите на Виза от българските банки (в положителна посока) и плащането на вноските във Фонда за гарантиране на влоговете и Фонда за реструктуриране на банките (в отрицателна), които преди бяха част от нелихвените разходи. Последното е и причината за намалението на нелихвените разходи, които се свиха с 10% до 1.83 млрд. лв.

Трендът на намаление на необслужваните експозиции и успешното приключване на ПКА, дадоха възможност на банките да ограничат разходите си за обезценка. Сравнено с 2015 г., провизиите паднаха с 26% до 814 млн. лв., най-ниското ниво от началото на кризата. Всичко това увеличи печалбата на банките с 40% до 1.26 млрд. лв., а възвращаемостта на капитала до 10.4%.

### Основни промени в регулаторната среда

През юли 2016 година влезе в сила новият закон за кредитите за недвижими имоти на потребители, който транспонира Директива 2014/17/ЕС. Законът цели да гарантира, че всички потребители, които вземат ипотечен кредит за покупка на имот, са адекватно информирани и защитени срещу рисковете.

Също така се дава право на потребителите да погасят кредитите си по-рано, като по този начин се възползват от намаляване на общите оставащи разходи по кредита. В такива случаи кредиторите имат право на справедливо обезщетение за всички разходи, пряко и изключително свързани с предсрочното погасяване.

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

## ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА (продължение)

### Основни промени в регулаторната среда (продължение)

През септември 2016 г. влязоха в сила промените в Закона за платежните услуги и платежните системи, транспониращ Директива 2014/92/ЕС за съпоставимостта на таксите по платежните сметки, прехвърлянето на платежни сметки и достъпа до платежни сметки за основни операции. Банките са задължени да предоставят на клиентите си разплащателна сметка за основни операции и прозрачна информация за таксите, както и да улеснят прехвърлянето на банковите сметки.

През декември 2016 г. Управителният съвет на БНБ определи като други системно значими институции (ДСЗИ) десет банки и определи ниво на буфер за ДСЗИ, приложим към общата стойност на рисковите експозиции. Нивото на буфера е определено на 0% за 2017 година и ще нараства стъпаловидно до 2020 година до между 0.5% и 1% от общата стойност на рисковите експозиции в зависимост от профила на Банката.

### Развитие и основни индикатори от дейността на Юробанк България

Изминалата година беше изключително успешна за Банката и беше реализирана печалба в размер на 119.57 млн. лв., което се равнява на 11.22% възвращаемост на капитала. Това беше в резултат на комбинация от фактори, сред които придобиването на клона на Алфа Банк в България, по-високите продажби на нови кредити, мерките за увеличаване на източниците на приходи и намаление на разходите за лихви, както и подобряващото се качество на кредитния портфейл.

Активите се увеличиха с 1,065 млн. лв. (18.5% на годишна база) до 6,818 млн. лв., като депозитите от клиенти имаха най-голям принос – 919.5 млн. лв. (20% ръст) до 5,524 млн. лв. Около половината от нетното увеличение на депозитите дойде в следствие на придобиването на клона на Алфа Банк в България, но дори и ако се изключи този ефект, ръстът на депозитите изпревари пазарния. Корпоративните депозити нараснаха с близо 60% до 1,094 млн. лв., докато ритейл депозитите бяха с 13.3% по-високи до 4,430 млн. лв. Банката не разчита на външно финансиране, като депозитите от клиенти съставляват 98% от всички привлечени средства, и има стабилен ликвиден буфер – коефициентът на ликвидност се подобри с повече от 9 п.п. до 40.11%. Другите привлечени средства намаляха с 82 млн. лв. поради изплащането на два договора за подчинен срочен дълг през септември 2016 г.

Нетните кредити нараснаха с 8.2% до 4,214 млн. лв. Два противоположни фактора влияят върху обема на брутните кредити през 2016 г. – придобиването на клона на Алфа Банк в България в положителна посока и продажбата на необслужвани кредити в обратната. В началото на 2016 година Юробанк България продаде портфейл от необслужвани потребителски кредити и кредитни карти с балансов дълг в размер на 140.1 млн. лв. с натрупана обезценка в размер на 121.9 млн. лв., като реализира положителен финансов ефект от трансакцията. Поради това портфейлът от потребителски кредити намаля с 58 млн. лв. до 648.4 млн. лв. Ипотечният портфейл се увеличи с 239 млн. лв., докато кредитите за сегмента банкиране малък бизнес (БМБ) останаха почти без промяна на ниво 713 млн. лв. Корпоративният портфейл беше обект на засилен ценови натиск от страна на конкуренцията, но въпреки това нарасна с 42 млн. лв. до 1,695 млн. лв.

Качеството на портфейла се подобрява като кредитите с просрочие над 90 дни намаляха с 3.2 процентни пункта до 15.3%. Коефициентът на покритие се понижи с 5 п.п. до 58%, но това отново се дължи на продажбата на необслужвани кредити.

Подобряващите се макроикономически перспективи увеличиха търсенето на нови ритейл кредити, което беше посрещнато с адекватни оферти от страна на Банката. През 2016 г. броят на новоотпуснатите кредити в ритейл сегмента се увеличи с една трета, а усвоената сума беше с 50% по-висока отколкото през 2015 г. По-добрите продажби бяха подкрепени от разрасналата се клонова мрежа, която в края на 2016 г. наброява 174 клона и офиса (2015: 144), включително 9 специализирани центрове за ипотечно и БМБ кредитиране (2015: 7).

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

## ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА (продължение)

### Развитие и основни индикатори от дейността на Юробанк България (продължение)

Юробанк България разполага с достатъчно капитал, за да преследва стабилен органичен растеж. През 2016 г. коефициентът на базовия собствен капитал от първи ред се повиши с 1.15 п.п. до 23.33%, поради капитализирането на нетната печалба за 2015 г. и увеличението на акционерния капитал със 107.6 млн. лв. през март 2016 г., което беше изцяло записано от Юробанк Ергасиас.

Последното позволи придобиването на клона на Алфа Банк в България да не окаже негативно влияние върху капиталовата адекватност на институцията и Банката да запази капиталовите си съотношения значително над минимално изискуемите. След успешното приключване на ПКА и обявяването на резултатите, през септември 2016 г. Банката получи разрешение от БНБ да изплати оставащите два договора за подчинен срочен дълг в размер на 97.8 млн. лв., оптимизирайки структурата на привлечените средства и намалявайки разходите за лихви. Нетните ПКА корекции в размер на 44.55 млн. лв. са напълно покрити от начислената обезценка през 2016 г. и от превишението на собствения капитал над минимално изискуемия, което в края на 2016 година е в размер на 405 млн. лв.

Лихвеният приход остава под натиск поради засилената конкуренция на пазара. Въпреки това, придобиването на клона на Алфа Банк в България и повишените продажби на нови кредити помогнаха за стабилизирането на приходите от лихви на нивото от 2015 г. В същото време високата ликвидност даде възможност за по-нататъшно намаление на разходите за привлечен ресурс – лихвените разходи паднаха с 53% на годишна база до 31.7 млн. лв., което се отрази в 16% увеличение на нетния лихвен доход. По този начин нетният лихвен марж беше успешно защитен и беше 4.2% през 2016 г. Нетните приходи от такси и комисиони се увеличиха с подобен процент (17%) поради по-активните банкови операции, извършвани от разширената клиентска база на Банката. Общият приход беше положително повлиян от еднократни ефекти като продажбата на акциите на Виза и продажбата на портфейл от необслужвани експозиции и се повиши с 23% до 366.7 млн. лв. Коефициентът разходи към приходи слабо се влоши до 40.2% (2015: 37.8%), поради по-високите разходи и разходите за интегриране на придобития клон на Алфа Банк в България. Разходите за обезценка (69.76 млн. лв.) бяха по-високи отколкото през 2015 г., отразявайки увеличения кредитен портфейл, но запазиха нивото си като процент от нетните кредити.

### Събития след датата на баланса

Няма съществени събития след датата на баланса, които да имат ефект върху финансовите отчети към 31 декември 2016 г.

## УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА

Рискът е съставна част от дейността на Банката за постигане на нейните стратегически и бизнес цели. Поемането на риск е присъщо на финансовия бизнес, а оперативните рискове са неизбежна последица от осъществяването на дейността. За това навременното и ефективно управление на риска е важен приоритет за ръководството на Банката.

Дейността на Банката е изложена на различни финансови рискове и тя включва анализ, оценка, приемане и управление до определена степен на риска или комбинацията от рискове. Политиката за управление на риска отразява целите на Банката. Банката не възнамерява да поддържа големи рискови позиции с цел да се увеличи доходността в краткосрочен план. Поради това целта на Банката е да постигне баланс между риск и възвръщаемост и да минимизира потенциалните негативни последици за дейността си.

Последователната и ефективна рамка за идентификация, оценка, мониторинг и контрол на риска е изцяло документирана от звеното за управление на риска в Банката. Тази рамка формира единна основа за дефиниране на стратегиите, политиките и процедурите на всички звена в Банката, които поемат риск.

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

### **УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА (продължение)**

Банковите политики за управление на риска са предназначени да идентифицират и анализират рисковете, да определят лимити и контроли, да следят нивото на различните видове риск и придържането към определените лимити с помощта на надеждна и съвременна информационна система.

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. Към момента това се допълва от функциите на риска. В допълнение Вътрешният одит извършва независим преглед на управлението на риска и контролната среда.

Управлението на риска в Банката обхваща съществените рискови области във всички портфейли и операции. Ръководството е отговорно за създаването и развитието на процеси и системи за ефективно и ефикасно извършване на банковите операции, адекватен контрол на риска, разумно управление на дейността, коректни оповестявания към външни и вътрешни потребители и спазване на вътрешните и външни правила и регулации.

Звената, чиято отговорност е измерването, отчитането и контролирането на риска имат ясно определени отговорности, които са независими от останалите бизнес звена в Банката. Създадените в Банката системи за вътрешен контрол осигуряват адекватно разделение на задълженията, с цел да се предотврати конфликт на интереси между дейностите по поемане, одобряване, мониторинг и контрол на риска.

Звеното „Управление на риск“ в Банката участва активно в създаването и ценообразуването на новите продукти, в изготвянето на нови процедури, във вземането на бизнес решения, както и във въвеждането на ефективни механизми за управление и контрол на риска. Вътрешните процедури подsigуряват за Банката, че рисковете, присъщи на новите продукти и инициативи, се идентифицират своевременно и са обект на адекватен анализ и контрол, преди да бъдат въведени или предприети.

Основните четири вида риск, управлявани и контролирани от страна на Банката, са кредитен риск, пазарен риск, ликвиден риск и оперативен риск.

#### **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.

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 използва рейтингови системи и подходяща методология на йерархията при 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 кредитния му рейтинг. Банката определя кредитното качество на кредитите, отпуснати на корпоративни клиенти, на индивидуална основа като използва съответния рейтинг на клиента, както и на база задълбочени анализи на определен брой качествени и количествени критерии.

Класификацията на кредитите на малки предприятия и граждани е базирана на анализи на просрочия по групи. Групирането е на база общи характеристики на съответните продукти, на подобен риск, който носят и на типа на обезпечението.

Експозициите към кредитен риск се управляват редовно чрез анализ на способността на настоящите и потенциални кредитополучатели да извършват плащанията за главници и лихви съгласно договора за кредит и чрез промяна на кредитните лимити, където е уместно. Експозицията на всеки кредитополучател е ограничена от съответните лимити, покриващи

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

### УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА (продължение)

балансовата и задбалансовата част на експозицията. Задбалансовите ангажименти към клиентите включват валутни и лихвени деривативи, банкови гаранции, акредитиви и други финансови инструменти.

В съответствие със своята стратегия за управление на риска, Банката поддържа ниско ниво на концентрация на риска по индустрии и клиенти.

Банката оценява на месечна база рисковите експозиции, свързани с кредитния портфейл чрез класифициране и провизиране на кредитите в съответствие с МСФО и Политиката за провизиране. Провизиите за обезценка отразяват вероятността Банката да не съумее да упражни своите права и върху предоставените в нейна полза обезпечения по просрочените кредити.

### 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 и по този начин да повлияят на печалбата на Банката.

Корпоративните ръководни принципи по отношение на контрола и наблюдението на пазарните рискове са дефинирани в „Политиката за пазарен и контрагентски риск“ на Банката, разработена в съответствие с Политиката за пазарните и контрагентски рискове на Групата. „Политиката за пазарен и контрагентски 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.

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, както и да изгради прозрачна, обективна и последователна информация относно пазарните рискове като база за вземането на разумни решения. Отдел „Пазарен Риск“ на Банката отговаря за привеждането на банковата организационна структура и управленски процес в съответствие с най-добрите международни практики, поставянето на минимални стандарти за контрол на пазарните рискове и осъществяване на връзката между бизнес стратегията и операциите - от една страна, и целите на контрола и наблюдението на риска - от друга.

Банковият апетит за пазарен риск е изразен под формата на номинални лимити за експозициите към пазарни рискове, както и чрез характеристики като различни типове разрешени пазари, продукти, държави, контрагенти и валути.

Измерването на пазарния риск се осъществява текущо 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.

Системата за оценка на пазарния риск на Банката измерва рисковете, свързани със следните специфични пазарни фактори:

#### а) Лихвен риск

Дейността на Банката е свързана с постоянно поддържане на експозиции, чувствителни на колебанието на пазарните нива на лихвените проценти, което оказва въздействие върху финансовата позиция и паричните потоци на Банката. Лихвеният риск е вероятността за промяна в лихвения марж, който може да се увеличи, но също така би могъл и да се намали или да доведе до загуби при поява на неочаквани движения на пазарните лихвени проценти.

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

### **УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА (продължение)**

Лихвеният риск може да включва риск от промяна на цените, риск от промяна в кривите на доходността, базисен риск, спред риск и риск от волатилност.

Ръководството наблюдава на месечна база нивата на лихвените дисбаланси и оценява необходимостта от предприемане на промени в лихвените проценти на Банката.

#### **б) 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.

#### **в) Риск, свързан с цените на капиталовите инструменти**

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.

#### **Ликвиден риск**

Ликвидният риск е рискът, при който Банката не може да посрещне плащания, свързани с нейните финансови пасиви, когато станат дължими, както и да възстанови средства след тяхното изтегляне. Последствията могат да бъдат невъзможност за изпълнение на задължения за изплащане на депозити и кредитиране.

Банката има ограничен апетит по отношение на ликвидния риск и приема потенциално увеличени разходи по поддържане на ликвидни буфери с оглед подsigуряване на адекватна ликвидна позиция.

Банката поддържа политики за ликвидността, които подsigуряват наличието на адекватни практики в областта на управление на ликвидността. Като част от своята рамка за управление на ликвидния риск Банката съблюдава различни ликвидни съотношения и индикатори. Основните аспекти, които следва да бъдат взети под внимание при контрола на ликвидността, са ликвидните съотношения, наличието на достатъчно и качествени ликвидни активи и буфери, профилът на падежните несъответствия, разнообразието и стабилността на депозитната база, съотношението на кредити към депозити, резултатите от провежданите стрес тестове и др.

Банката анализира ликвидната си позиция също така и при стресови сценарии, разработени да проверят адекватността на ликвидната позиция на Банката да устои на кризисни ситуации (например значителен отлив на депозити, редуциране на кредитните линии и др.).

Отдел „Пазарен риск“ е отговорен за регулярното изготвяне и докладване на вътрешния отчет за ликвидните несъответствия и заложените в него ликвидни съотношения. Отделът независимо упражнява контрол на ликвидния риск и ескалира всякакви отклонения към съответните ръководни органи.

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. На стратегическо ниво АЛКО управлява активите и пасивите на Банката с оглед осигуряване на редовно и навременно посрещане на текущите и бъдещи задължения. В неговите правомощия е да взема всички необходими решения по отношение на лихвената политика, управлението на ликвидността и активите и пасивите на Банката и да определя целевите параметри по потенциалното външно финансиране. Оперативното управление на ликвидността на Банката и изпълнението на решенията на АЛКО относно управлението на ликвидността се възлагат на Началника на управление „Капиталови пазари“.

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

### УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА (продължение)

Целите и политиките на Банката относно управлението на финансовия риск, експозицията към кредитен, пазарен и ликвиден риск, както и анализ на чувствителността към пазарен риск са представени в бележки Ц. 1, 2 и 3 към финансовия отчет.

### ВАЖНИ СЪБИТИЯ, СЛУЧИЛИ СЕ ПРЕЗ ФИНАНСОВАТА ГОДИНА

Пощенска банка, с юридическо име „Юробанк България“ АД, е петата по активи банка в България, с широка клонова мрежа в цялата страна и значителна клиентска база от граждани, фирми и институции.

Пощенска банка има 25-годишно присъствие сред лидерите на банковия пазар в България. Банката е водещ фактор в нововъведенията и формирането на тенденциите в банковия сектор в страната през последните години и е многократно награждавана за своите иновации. Финансовата институция заема стратегическо място в банкирането на дребно и корпоративното банкиране в България. Тя е един от лидерите на пазара на кредитни и дебитни карти, жилищното и потребителско кредитиране, спестовните продукти, както и по отношение на продуктите за корпоративни клиенти – от малки фирми до големи международни компании с присъствие в страната. Банката е с една от най-добре развитите клонови мрежи и модерни алтернативни канали за банкиране.

През март 2016 г. Пощенска банка придоби дейността на клона на Алфа Банк в България, което бе поредната стъпка в затвърждаването на позицията ѝ на системна за пазара банка и в разширяването на клиентската ѝ база. Оперативното сливане приключи в рекордно кратък срок от три месеца, като в края на месец май клиентите вече се възползваха от всички предимства на по-голямата банка. Придобиването на дейността на клона на Алфа Банк в България бе ключово събитие за целия банков пазар. Това бе първата знакова сделка в започналия процес на консолидация, който се очаква да донесе още повече стабилност и сигурност на банковата система в страната.

Резултатите от приключилия през месец август 2016 г. преглед на качеството на активите на българската банкова система показаха, че Пощенска банка е добре капитализирана и финансово стабилна организация.

Според данните от проведеня преглед на качеството на активите и стрес тест, публикувани от БНБ, дори в условията на утежнен сценарий коефициентът на базовия собствен капитал от първи ред (СЕТ1) на Банката е 19,7%. Комбинацията от силна капиталова позиция, висока ликвидност, резултатите от оценката на качеството на активите и стрес теста ще позволят на Пощенска банка да развие перспективите си за устойчив растеж в дългосрочен план.

През юни 2016 г. Българската агенция за кредитен рейтинг (БАКР) потвърди дългосрочния рейтинг на Пощенска банка на ВВ+, краткосрочен рейтинг В, като перспективата бе променена на положителна от стабилна. Отново през юни Банката получи и дългосрочен рейтинг по национална скала А-(ВG), положителна перспектива, което представлява подобрене спрямо ВВВ+ (ВG), стабилна перспектива при предходния мониторинг през януари 2016 г.

През 2016 г. Пощенска банка отбеляза своята 25-а годишнина на българския пазар, като предложи на своите клиенти специални оферти за юбилея. Освен това Банката продължи с налагането на новия си клиентски ориентиран модел чрез обслужване в специализирани центрове и чрез модерни електронни канали, които ще продължи да развива и през 2017 г.

През юни в партньорство с Eurobank Private Bank Luxembourg бе открит и първият център „Частно банкиране“ на Пощенска банка в страната. В него клиенти на Банката, които отговарят на съответния профил, могат да се възползват от набор от инвестиционни услуги по доверително управление, управление на активите и бизнес консултиране.



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

### **ВАЖНИ СЪБИТИЯ, СЛУЧИЛИ СЕ ПРЕЗ ФИНАНСОВАТА ГОДИНА (продължение)**

Пощенска банка отново бе единствената финансова институция – финалист от България, в международния конкурс за най-добрите практики и високи постижения в бизнеса – European Business Awards. Третото поредно отличие за Банката бе в категория „Иновации в бизнеса“ за иновативния за пазара „Различен потребителски кредит“, който дава възможност на клиентите да получат обратно част от платената лихва по кредита.

В допълнение, Банката предложи много продукти и услуги към потребителските кредити, носещи допълнителна добавена стойност.

През 2016 година Пощенска банка отчете най-добрата си година в областта на потребителското кредитиране в периода след финансовата криза със значителен ръст от 32% в новоотпуснатите суми.

През 2016 година Банката регистрира над 40% повече искания за кредит от предприемачите в страната от всички сектори на икономиката. Усилията на Пощенска банка бяха оценени и от Европейската банка за възстановяване и развитие за трета поредна година с признанието „Най-активна банка в България в търговското финансиране“.

Пощенска банка получи и две престижни отличия STP Excellence Awards за високо качество на валутни преводи в евро и долари за 2015 г. от Deutsche Bank, дългогодишен партньор на Банката в кореспондентското банкиране.

През септември Пощенска банка подписа ново споразумение с Национален гаранционен фонд (НГФ), дъщерно дружество на Българска банка за развитие, по втората гаранционна програма за земеделски производители, която се осъществява с финансовата подкрепа на Министерство на земеделие и храните. През 2016 г. Пощенска банка отчита значителен ръст от над 25% на отпуснатите кредити на годишна база както към сектор земеделие, така и към всички останали икономически сектори.

За трета поредна година Пощенска банка запазва лидерската си позиция на пазара на факторинг услугите по изкупени вземания и е Фактор №1 за България с 35% пазарен дял от цялостния обем на факторинг услугите и с над 68% дял от експортния факторинг. Банката е привлякла както нови корпоративни клиенти, така и нови контрагенти на настоящите си клиенти, като е изградила здрав и печеливш портфейл.

През годината Пощенска банка продължи организацията на поредица от специализирани конференции в подкрепа на бизнеса в страната под надслов „Пощенска банка среща бизнеса“. През 2016 г. екипът на Банката посети Плевен, Русе, Велико Търново, Стара Загора, Ловеч, Сливен, Благоевград, Перник, Кюстендил, Шумен, Разград и Добрич. На тези срещи специалистите на Банката представят пред представители на местния бизнес стратегически решения за подпомагане на бизнеса в съответните региони.

### **НОВИ ПРОДУКТИ**

Пощенска банка въведе през 2016 г. още иновативни продукти, съсредоточавайки се в предлагането на удобства и допълнителни ползи за клиентите.

Банката представи нов по рода си продукт – „Различен потребителски кредит“, с който наложи нови стандарти в потребителското кредитиране в България. След успеха на иновативния „Спестовен жилищен кредит“, създаден от Банката, „Различният потребителски кредит“ бе поредното модерно предложение, с което финансовата институция се утвърди като фактор във въвеждането на нови тенденции в банковия сектор у нас. С този пионерски за пазара продукт клиентите могат не само да финансират изгодно своите желания и потребности, но и да получат обратно част от платената за срока на кредита лихва.

„Спестовен жилищен кредит“ е един от най-успешните продукти на финансовата институция, отличен с няколко международни награди от престижни конкурси, сред които European Business Awards и Effie Bulgaria.

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

### **НОВИ ПРОДУКТИ (продължение)**

Водещо преимущество на продукта е възможността за автоматично намаляване на лихвата, в зависимост от размера на средствата, вложени от клиента в Банката, като през 2016 г. той беше предлаган и със специални още по-изгодни условия.

През 2016 г. Банката направи промяна в организационната структура на управление „Индивидуално банкиране и алтернативни канали“. Новосформираният отдел в управлението с име „Дигитално банкиране“ отговаря за дигитализацията на банковите продукти, включително всички електронни канали и услуги, предлагани от Банката. В началото на май 2016 г. Пощенска банка представи своето модерно приложение за мобилно банкиране m-Postbank. До края на

2016 г. приложението успя да генерира 19 хиляди изтегляния и регистрира най-висок рейтинг сред останалите мобилни банкови приложения в България.

През месец юли Пощенска банка стартира предлагането на изцяло нов продукт за българския пазар – Онлайн видео кредит One Click. Чрез него клиентите могат да получат напълно безплатна онлайн видео консултация чрез Skype от експертите на Банката, които могат да въведат и заявлението им за кредит още по време на разговора. Банката се ангажира с бърз отговор в рамките на два работни часа след подаване на искането за кредит, в рамките на посоченото работно време. С този алтернативен и удобен начин на финансиране Банката прави поредната крачка в разработването на модерни и иновативни финансови решения, които да отговорят на индивидуалните потребности на нейните клиенти.

Пощенска банка въведе и още една нова услуга, с която за пореден път предоставя модерен начин за използване на банкови услуги. „Банкери Насреща“ са мобилни банкови експерти, които консултират безплатно настоящи и бъдещи клиенти на финансовата институция на територията на град София. В удобно и предварително заявено време и на място, предпочитано от клиента, мобилните банкери отговарят на всички въпроси, свързани с потребителски и жилищни кредити, овъдрафти и кредитни карти.

Десет българи участваха по покана на Пощенска банка в състезанието Beyond Hackathon, което е част от инициативите на Центъра за иновации на Юробанк, чиято цел е да вдъхновява, развива и промотира отворените иновации в сферата на финансовите услуги. Екипът на Impregia Mobile от България се класира сред най-добрите отбори в регионалното състезание.

Нашите сънародници спечелиха третото място с иновативното си решение iBank, което впечатли журито с функционалности като добавена реалност, плащане с пръстов отпечатък, сканиране на кредитни и дебитни карти с камера на телефона за логин в приложението и нов начин за директен трансфер на средства между потребители на Банката, използващи приложението.

За да отговори на потребителското търсене на възможности за инвестиции с по-висока доходност, Пощенска банка в партньорство със ЗЕАД „Булстрад Живот Виена Иншурънс Груп“, предложи нов продукт. „Еверест Инвестиционно-застрахователен продукт“ бе базиран на специално разработена застрахователна програма за вложение и инвестиране в структуриран продукт, базиран върху EURO STOXX 50, който даде възможност за постигане на атрактивна доходност във времето.

### **УСТОЙЧИВО РАЗВИТИЕ**

Освен върху основната си бизнес дейност Пощенска банка се фокусира и върху нуждите на местната общност, като подкрепя програми и инициативи съвместно с утвърдени институции и организации. През 2016 г. Банката осъществи редица социално значими проекти в областта на образованието, ранното детско развитие, опазването на околната среда, спорта и корпоративното дарителство.

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

### УСТОЙЧИВО РАЗВИТИЕ (продължение)

Младите хора и децата на България са във фокуса на програмите за корпоративна социална отговорност на Пощенска банка. И през 2016 година Банката продължи подкрепата си към проекта на УНИЦЕФ за развиване на мрежа от Центрове за майчино и детско здраве в помощ на семействата в грижата за малките им деца. В рамките на тригодишния проект „Най-добър старт за всяко дете“ от 2013 година финансовата институция събра над 800 хиляди лева.

Подкрепата за образованието винаги е била част от разработваните и подкрепяни проекти за корпоративна социална отговорност на Пощенска банка. През 2016 г. финансовата институция за поредна година подкрепи Националната търговско-банкова гимназия в София, като се ангажира да стане ментор на една от учебните банки. Postbank Next заслужено спечели първото място в училищната надпревара.

През тази година Банката подкрепи и конференциите на в. „Капитал“ – „Иновации за по-добро образование“ и „Образование и бизнес“ на Bulgaria on Air. Целта на събитията беше да популяризира успешните практики, които правят училището иновативно чрез съвременни педагогически методи и нови технологии.

С ентузиазъм екипът на Банката се включи и в проект на Американския колеж в София: „Училището среща бизнеса“. Четирима младежи от 12-ти клас в колежа целенасочено и мотивирано избраха срещи с екипа на Пощенска банка, защото я определиха като лидер на банкови услуги, иновативни продукти и отличавана компания за отговорен и устойчив бизнес в България.

През юни Пощенска банка за поредна година бе основен партньор на благотворителното щафетно бягане Postbank Business Run, организирано ежегодно от клуб „Бегач“. В него се включиха рекорден брой участници – 259 отбора от 109 компании от различни сектори, които се състезаваха отново в подкрепа на кауза на фондация „За Нашите Деца“ - повече деца ще останат със семействата си. Благодарение на инициативата, събраната сума е почти двойно по-голяма от миналогодишната – 14,730 лв. Финансовата институция получи и специално признание от спортен клуб „Бегач“ за това, че участва в Postbank Business Run 2016 с най-много отбори в категория „Компания с над 500+ служители“.

Пощенска банка инвестира и в подкрепа на спортни отбори – от 2015 г. Банката подкрепя волейболния отбор на гр. Добрич „Добруджа 07“, който през 2016 г. стана новият волейболен шампион на България.

През септември Пощенска банка се присъедини за четвърта поредна година към глобалната инициатива PARK(ing) Day, организирана от фондация „Кредо Бонум“. В рамките на кампанията финансовата институция изненада столичани със специално създадения зелен кът пред клона си на ул. „Цар Иван Шишман“. В рамките на събитието „Зарядно със сърце“ всеки желаещ можеше да покара велосипед и да се погрижи за собственото си здраве и за природата, като създаде зелена енергия, с която да зареди мобилното си устройство чрез специално зарядно, което превръща механичната енергия в електрическа.

„Фестивал на усмивките“ – пътуваща изложба на карикатури бе осъществена с подкрепата на Пощенска банка, като обиколи 5 от най-големите градове в страната. В експозицията бяха включени интерпретациите на популярни майстори на рисуванния хумор по темата: „Дестинация Балкани – Дестинация България“, а като генерален спонсор на фестивала Пощенска банка добави още една конкурсна категория – „Дестинация: Бъдеще“ – бъдещето в живота на българския и на така близките му по дух и душевност балкански народи от гледна точка на съвременните технологии. Организатор на фестивала бе Фондация „Имеон-Балкани“ в партньорство със Съюза на българските художници, Европейската федерация на карикатуристите – FECSO, Съюза на българските филателисти и Българското дипломатическо дружество.

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

### УСТОЙЧИВО РАЗВИТИЕ (продължение)

Пощенска банка е единствената банка в България, която има свой „Зелен борд“ и звено Environmental Office в организационната си структура, които работят за опазването на околната среда както по отношение на ограничаване на използваните от Банката ресурси, така и по отношение на финансиращата ѝ дейност.

През годината Банката продължи и своята дългогодишна подкрепа и работа с групите в неравностойно социално положение и стимулирането на тяхната активна роля в обществото. Подкрепа бе оказана на деца в неравностойно положение в гр. Казанлък, възрастни хора в гр. Русе, единственото в България Училище за кучета-водачи, националната кампания „Великден за всеки“ – „Дари празник на баба и дядо“, както и много други по-малки инициативи през цялата година.

### НАГРАДИ:

- „Иновации в банковите продукти и услуги“ – награда от 5-то юбилейно издание на конкурса Forbes Business Awards.
- Специална награда за подпомагане на малките и средните предприятия при финансиране от името на сп. „Бизнес клуб“, за отпускането на нисколихвени заеми за оборотни и инвестиционни цели на малки и средни предприятия по програма „Напред“.
- „Кампания за устойчиво развитие“ – награда от престижния конкурс за PR и комуникации BAPRA Bright Awards за проекта „Най-добър старт за всяко дете“.
- „Иновативна кампания на годината“ – награда от престижния конкурс за PR и комуникации BAPRA Bright Awards за проекта „Най-добър старт за всяко дете“.
- „Кампания, реализирана от вътрешен ПР отдел“ – награда от престижния конкурс за PR и комуникации BAPRA Bright Awards за кампанията „На крилете на успеха“.
- „ПР проект за вътрешна комуникация“ – награда от PR Приз 2016 за кампанията „На крилете на успеха“, трето място.
- „Зелени комуникации и градска среда“ – награда от PR Приз 2016 за кампанията „Хвъркати градски типове“, трето място.
- „Онлайн компания или проект“ – награда от PR Приз 2016 за кампанията „Финанси по ноти“, трето място.
- Специална награда на сп. „Мениджър“ за проекта „Хвъркати градски типове“ от PR Приз 2016.
- Специално признание от спортен клуб „Бегач“ за участие с най-много отбори в категория „Компания с над 500+ служители“ на Postbank Business Run 2016.
- Бронзова статуетка от EFFIE България 2016 в категория „Корпоративни комуникации“ за кампанията по случай 25-годишнината на Банката.
- Първо място в категория „Ребрандинг на продукт – Най-добър маркетингов екип с продукта „Кредит за отличници“ от Българската Асоциация на Рекламоделите (БАР).
- Престижните отличия Euro STP Excellence Awards за високо качество на валутни преводи в евро и долари за изминалата 2015 г. от Deutsche Bank, дългогодишен партньор на Банката в кореспондентското банкиране.
- „Национален шампион на България“ в категория „Иновации“ на European Business Awards за иновативния за пазара „Различен потребителски кредит“.
- Специалната награда „Банкова сделка на годината“ за придобиването на Алфа Банк на традиционния конкурс „Годишни банкови награди“ на Асоциация „Банка на годината“.
- Награда „Златно сърце“ в категория „Зелена планета“ за проекта „Зарядно със сърце“ на годишните награди за благотворителност и корпоративна социална отговорност „Златно сърце“ на сп. Business Lady.

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

## СТРУКТУРА НА ОСНОВНИЯ КАПИТАЛ

Към 31 декември 2016 г. общият брой на акциите на „Юробанк България“ АД е 560,323,302 с номинална стойност 1 лев на акция. Юробанк Ергасиас С.А. притежава пряко 47.12% от „Юробанк България“ АД, 43.85% от капитала са притежание на И Ар Би Ню Юръп Холдинг Б.В., 9.02% са притежание на КЮХ Болкан Холдингс Лимитед и 0.01% се притежават от миноритарни акционери.

## УПРАВИТЕЛЕН СЪВЕТ

Към 31 декември 2016 година Управителният съвет се състои от следните членове:

- Петя Димитрова – Главен изпълнителен директор и председател на Управителния съвет;
- Димитър Шумаров – Изпълнителен директор, Главен финансов директор и член на Управителния съвет;
- Асен Ягодин – Изпълнителен директор и член на Управителния съвет;
- Йордан Суwandжиев – Главен директор „Управление на риска“ и член на Управителния съвет.

### 1. Възнаграждения на членовете на Управителния съвет

През 2016 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.

### 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

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

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

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

#### УПРАВИТЕЛЕН СЪВЕТ (продължение)

Сдружение „Американски университет в България“, България – член на Настоятелството;

Международен Банков Институт ООД, България – член на Управителния съвет;

„Борика-Банксервиз“ АД – член на Съвета на директорите;

Фондация „Атанас Буров“ – член на Управителния съвет.

○ **Димитър Шумаров**

„ИМО Рила“ ЕАД, България – член на Съвета на директорите (до 28 септември 2016 г.);

„ИМО 03“ ЕАД, България – Изпълнителен Директор и член на Съвета на директорите (до 9 септември 2016 г.);

„И АР БИ Лизинг“ ЕАД, България – председател на Съвета на директорите и член на Съвета на директорите (до 2 септември 2016 г.);

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

○ **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.

○ **Йордан Суванджиев**

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

„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 (до 28 септември 2016 г.);

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

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

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

През 2016 година Банката не е сключвала договори по смисъла на чл. 240 б ал. 1 от Търговския закон.

#### НАДЗОРЕН СЪВЕТ

Към 31 декември 2016 година Надзорният съвет се състои от следните членове:

- Георгиос Провопулос – председател на Надзорния съвет;
- Теодорос Каракасис – заместник-председател на Надзорния съвет;
- Ставрос Йоану – член на Надзорния съвет;
- Михалакис Луис – член на Надзорния съвет;
- Анастасиос Николау – член на Надзорния съвет;
- Христина Теофилиди – член на Надзорния съвет.

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

## НАДЗОРЕН СЪВЕТ (продължение)

Г-н Георгиос Провопулос беше официално назначен за член на Надзорния съвет на 29 януари 2016 година.

### 1. Възнаграждения на членовете на Надзорния съвет

През 2016 г. двама от членовете на Надзорния съвет са получавали възнаграждение от Банката в качеството си на член на Надзорния съвет (оповестено в пояснителна бележка 29).

### 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.

### 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

Нито един от настоящите членове на Надзорния съвет не е съдружник или акционер, притежаващ повече от 25 на сто от капитала на друго дружество.

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

##### ○ Георгиос Провопулос

Eurobank Private Bank Luxembourg S.A., Люксембург – заместник-председател на Съвета на директорите (считано от 11 февруари 2016 г.).

##### ○ Теодорос Каракасис

Vancpost 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. Белград, Сърбия – председател на Надзорния съвет;

Eurobank A.D. Белград, Сърбия – член на Управителния съвет;

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, Кипър – член на Съвета на директорите;

Greek-Serbian Chamber of Commerce – заместник-председател на Съвета на директорите.

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

**НАДЗОРЕН СЪВЕТ (продължение)****○ Ставрос Йоану**

Eurobank Ergasias S.A., Гърция – заместник-главен изпълнителен директор, Главен директор Групови операции и международни дейности, член на Изпълнителния съвет, член на Комитета за стратегическо планиране.

Eurobank Business Services S.A., Гърция – заместник-председател на Съвета на директорите;

Eurolife ERB General Insurance S.A., Гърция – член на Съвета на директорите (до 4 август 2016 г.);

Eurolife ERB Life Insurance S.A., Гърция – член на Съвета на директорите (до 4 август 2016 г.);

Be – Business Exchanges S.A., Гърция – председател на Съвета на директорите;

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

Eurolife ERB Insurance Group Holdings S.A., Гърция – член на Съвета на директорите (до 4 август 2016 г.);

Eurobank A.D., Beograd, Сърбия – член на Управителния съвет;

Eurobank Cyprus Ltd, Кипър – член на Съвета на директорите.

**○ Михалакис Луис**

Eurobank Ergasias S.A., Гърция – Ръководител на Главно управление Международни дейности, член на Изпълнителния комитет;

Eurobank Private Bank Luxembourg S.A., Люксембург – член на Съвета на директорите;

Vanprost S.A., Румъния – член на Съвета на директорите;

Eurobank a.d. Beograd, Сърбия – председател на Управителния съвет;

СЕН Balkan Holdings Limited, Кипър - член на Съвета на директорите;

Eurobank Cyprus Ltd, Кипър – Главен изпълнителен директор;

NEU Property Holdings Limited, Кипър – председател на Съвета на директорите;

NEU II Property Holdings Limited, Кипър – председател на Съвета на директорите;

NEU BG Central Office Limited, Кипър – председател на Съвета на директорите;

NEU 03 Property Holdings Limited, Кипър – председател на Съвета на директорите;

ERB New Europe Funding III Limited, Кипър – председател на Съвета на директорите;

Public Joint Stock Company "Universal Bank", Украйна – член на Надзорния съвет (до 23 декември 2016 г.).

**○ Анастасиос Николау**

Eurobank A.D. Beograd, Сърбия – член на Управителния съвет;

Public Joint Stock Company "Universal Bank", Украйна – член на Надзорния съвет (до 23 декември 2016 г.).

**○ Христина Теофилиди**

Eurobank Ergasias S.A., Гърция – Главен ръководител Индивидуално банкиране (считано от 2 септември 2016 г.) и член на Изпълнителния комитет;



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

#### НАДЗОРЕН СЪВЕТ (продължение)

Eurobank Financial Planning Services Societe Anonyme., Гърция – заместник-председател на Съвета на директорите (до 27 октомври 2016 г.);

Eurobank Remedial Services Societe Anonyme., Гърция – член Съвета на директорите (до 27 октомври 2016 г.);

Eurobank Household Lending S.A., Гърция – заместник-председател на Съвета на директорите (считано от 4 ноември 2016 г.);

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

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

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

През 2016 година Банката не е сключвала договори по смисъла на чл. 240 б ал. 1 от Търговския закон.

#### СТРУКТУРА НА ГРУПАТА

Към 31 декември 2016 г. Юробанк България АД няма дъщерни дружества и поради тази причина Банката не изготвя консолидирани финансови отчети. Банката има 2,640 служители (2015: 2,207).

#### ЦЕЛИ НА БАНКАТА ЗА 2017 г.

През 2017 година основните цели на Банката ще са да надгради над постиженията през 2016 г. и да продължи да осигурява двуцифрена възвращаемост на своите акционери. Банката ще продължи да поддържа водещата си позиция на пазара и да засилва дългосрочните отношения със своите клиенти.

Стабилните капиталови и ликвидни буфери ще бъдат запазени, гарантирайки че Юробанк България разполага с достатъчно резерви за органичен растеж и разширяване на кредитната дейност без да компрометира разумното ниво на рисков апетит. Положителната икономическа перспектива ще повиши търсенето на кредити за всички клиентски сегменти и ще помогне за използването на част от излишната ликвидност. Разходите за лихви ще бъдат оптимизирани доколкото е възможно с цел поддържане на лихвения марж в конкурентната среда.

Засилването на трансакционния бизнес е задължително условие в среда на ниски лихвени проценти с цел да се компенсира пазарния натиск върху лихвения приход. След приключване на придобиването на Алфа Банк България, разходите ще се върнат към нормалните си нива като целта е коефициентът разходи към приходи да бъде твърдо под 40%. Инвестициите в иновативни решения и алтернативни канали за дистрибуция ще бъдат разширени с цел да се подобри времето за обслужване на клиентите и цялостното взаимоотношение с клиентите.

Ще бъдат засилени дейностите за подобряване на качеството на портфейла и намаление на дела на необслужваните кредити. В същото време тече подготовка за въвеждането на счетоводния стандарт МСФО 9 и Банката ще бъде напълно готова за прилагането му от 1 януари 2018 г.

Дългосрочната стратегия на Банката остава без промяна – да бъде предпочитана банка за своите клиенти. Изграждането на взаимно доверие с клиентите изисква предоставянето на безупречно обслужване, разнообразни възможности за алтернативен достъп до услугите на Банката и вслушване в тяхното мнение. Банката ще продължи да предлага най-иновативните и подходящи продукти, качествено обслужване и едновременно с това ще продължи да посреща постоянно нарастващите очаквания на клиентите си, като по този начин създава стойност за тях и за своите акционери.

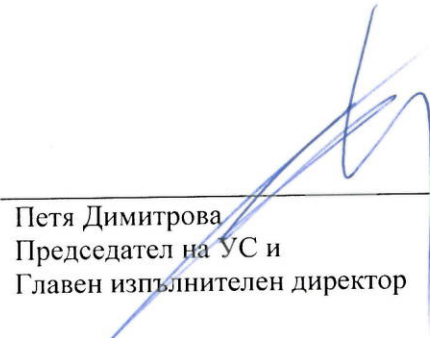
(Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго)

## ОТГОВОРНОСТИ НА РЪКОВОДСТВОТО

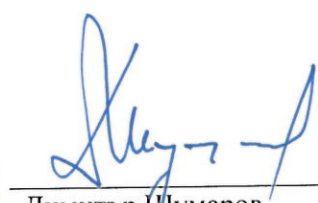
Според българското законодателство Ръководството на Банката следва да изготвя финансови отчети за всяка финансова година, които да дават вярна и честна информация за състоянието на Дружеството към края на годината и неговите финансови резултати. Ръководството е изготвило приложените тук финансови отчети в съответствие с МСФО. Ръководството потвърждава, че се прилага адекватна счетоводна политика.

Ръководството също така потвърждава, че се спазва законодателството, приложимо за банките в България 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



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

29 март 2017 г.  
София, България

# ЮРОБАНК БЪЛГАРИЯ АД

## ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

---

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

### ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ ЗА 2016 г.

#### 1. Кодекс за корпоративно управление и практики

В съответствие с българското законодателство и въз основа на най-добрите международни практики за корпоративно управление, „Юробанк България“ АД („Банката“) спазва Националния кодекс за корпоративно управление („Кодекса“), който описва основните принципи и практики на корпоративно управление.

#### 2. Спазване на Националния кодекс за корпоративно управление

Банката съблюдава и спазва изцяло Кодекса. Учредителният акт на Банката („Устава“) и всички приети вътрешни правила и ръководства са в пълно съответствие с изискванията на Кодекса и приложимото законодателство. До настоящия момент не е имало никакви установени случаи на неспазване на Кодекса.

##### 2.1. Вътрешно ръководство за корпоративно управление

Банката е разработила и приела свое Вътрешно ръководство за корпоративно управление (Internal Governance Control Manual) и стриктно прилага указанията му. Ръководството припокрива съдържанието и е в пълно съответствие с установената от Кодекса рамка.

##### 2.2. Етичен кодекс

В областта на етиката Банката е приела и прилага вътрешен акт, наречен Кодекс за поведение, съдържащ правила, които се прилагат в допълнение към изискванията на правната рамка, които имат за цел създаването на минимални общи вътрешни правила и принципи на професионално и етично поведение, които да бъдат следвани от служителите на Банката по време на изпълнение на служебните им задължения.

##### 2.3. Конфликт на интереси

Процедурите за предотвратяване и разкриване на конфликт на интереси в Банката са включени във вътрешни Правила за управление на конфликт на интереси. В съответствие с тези правила, Изпълнителните директори и другите членове на Ръководството имат задължение да информират съответно Надзорния съвет/Управителния съвет за каквито и да било лични интереси, които биха могли да произтекат от сделки в Банката, които попадат в полето на тяхната отговорност или всякакъв друг конфликт между техните интереси и интересите на Банката, които могат да възникнат при изпълнение на служебните им задължения.

##### 2.4. Възнаграждение

Приетата Политика за възнагражденията на Банката е неразделна част от практиката ѝ на корпоративно управление. Разработена е в съответствие с оперативния модел, бизнес стратегията, краткосрочните и дългосрочни цели на Банката и включва мерки за избягване на конфликт на интереси. Също така, политиката за възнагражденията съответства и насърчава разумното и ефективно управление на риска и не поощрява прекомерното поемане на риск за Банката. Следователно, оперативните стандарти и механизми, които са приети гарантират, че нивата на възнаграждение са пряко свързани с резултатите и необходимото поведение.

Оповестяванията относно възнаграждението на членовете на съветите и на ключовия управленски персонал за 2016 г. са включени в Годишните оповестявания, съгласно изискванията на Регламент (ЕС) 575/2013 (чл. 431-455).

#### 3. Състав и работа на Общото събрание на акционерите, Надзорния съвет, Управителния съвет и техните комитети

##### 3.1. Общо събрание на акционерите

Общото събрание на акционерите („ОСА“) се състои от всички акционери с право на глас, представени лично или чрез пълномощник, овластен чрез писмено пълномощно. Акционерите или

# ЮРОБАНК БЪЛГАРИЯ АД

## ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

---

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

техните пълномощници имат в Общото събрание толкова гласа, колкото акции имат в капитала на Банката. Членовете на Надзорния съвет и на Управителния съвет вземат участие в работата на Общото събрание без право на глас, освен ако са акционери. Представители на Управление Вътрешен одит и на специализираното одиторско предприятие, избрано да провери и завери годишния счетоводен отчет, могат да участват в работата на Общото Събрание без право на глас.

### 3.2. Надзорен съвет и Комитети на Надзорния съвет

Надзорният съвет (НС) е постоянно действащ колективен орган, който извършва цялостен контрол върху бизнеса и финансите на Банката. НС контролира и съответствието на дейността на Банката с приложимото законодателство, Устава и решенията на Общото събрание в най-добър интерес на акционерите на Банката, клиентите и служителите. НС може да се състои от 3 (три) до 7 (седем) члена, които се избират от Общото събрание на акционерите за срок от 3 (три) години. Съставът на НС през цялата 2016 г. е от 6 (шест) члена. НС приема свои правила и назначава председател и заместник-председател измежду своите членове.

Членовете на НС са длъжни да изпълняват функциите си с дължимата грижа и в интерес на Банката и нейните акционери и да поставят интереса на Банката и нейните клиенти над собствения интерес при изпълнение на служебните си задължения.

Текущо членовете на Надзорния съвет са:

- Председател на Надзорния съвет - Георгиос Провопулос;
- Заместник-председател на Надзорния съвет - Теодорос Каракасис;
- Член на Надзорния съвет - Ставрос Йоану;
- Член на Надзорния съвет - Михалакис Луис;
- Член на Надзорния съвет - Анастасиос Николау;
- Член на Надзорния съвет - Христина Теофилиди.

Г- н Провопулос е назначен официално за член на Надзорния съвет на 29 януари 2016 г. и за председател на 22 март 2016 г.

Председателят и заместник-председателят на НС са независими членове.

Следните комитети са създадени с цел да подпомагат членовете на Надзорния съвет, споделяйки тяхната отговорност:

#### 3.2.1. Риск комитет

Надзорният съвет на Банката е делегирал на Риск комитета функциите по одобряване на всички стратегически решения за управление на риска, (в това число одобрение на рисковия апетит, разпределението на капитала, рисковата структура на баланса и управлението ѝ). Риск комитетът е отговорен за контрола на количествените и качествени аспекти по управление на пазарен, кредитен, ликвиден и операционен риск.

Членовете на Риск комитета се избират от Надзорния съвет. Текущо Риск комитетът се състои от следните членове:

- Юробанк България АД Председател на НС –Председател;
- Юробанк Ергасиас С.А. - Началник управление „Международни дейности“;
- Юробанк Ергасиас С.А. - Началник „Международен кредитен сектор“;
- Юробанк България АД - Главен риск директор.

Риск комитетът заседава поне веднъж тримесечно. Заседанието може да се проведе, когато присъстват 2/3 от членовете. Един от присъстващите трябва да бъде Председателят. При отсъствието му, той трябва да упълномощи друг член на Риск комитета.

## ЮРОБАНК БЪЛГАРИЯ АД ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

---

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

### 3.2.2. Одит комитет

Одит комитетът се назначава от Общото събрание на акционерите по предложение на НС и неговата цел е да помогне изпълнението на надзорните отговорности на НС, които са предимно свързани с:

- Преглед на адекватността на вътрешния контрол и системите за управление на риска и съответствието с процеса по мониторинг на правила и регламенти;
- Преглед на процеса на финансова отчетност и удовлетворение по отношение на целостта на финансовите отчети на Банката;
- Избор, представяне и независимост на Външните одитори;
- Ефективност и осъществяване на функцията по вътрешен одит;
- Ефективност и изпълнение на функцията за съвместимост.

По този начин, отговорността за осигуряване на отворени канали за комуникация между НС, ръководството, вътрешния и външен одит се поема от Одит комитета.

Одит комитетът се състои от трима независими чланове, които са назначени за срок от три години с възможност за подновяване на назначението още пет (5) пъти.

Един от членовете на Одит комитета се оттегли считано от 3 ноември 2016 г. Избраният заместник ще бъде официално назначен след одобрението на Общото събрание на акционерите.

Като цяло членовете на Одитния комитет притежават необходимите умения и опит, за да изпълняват своите задължения.

Одит комитетът заседава поне четири пъти годишно или по-често при необходимост. Комитетът докладва за своята дейност и изпраща протоколи от своите заседания до НС всяко тримесечие. През 2016 г. Одит комитетът е провел четири регулярни и шест допълнителни заседания.

### 3.2.3. Комитет по възнагражденията

Комитетът по възнагражденията е Комитет за НС, който предоставя специализирани и независими съвети по въпроси, свързани с:

- политиката за възнагражденията и нейното изпълнение и за стимулите, създадени при управлението на рисковете, капитала и ликвидността;
- ефективно приваждане в съответствие на възнагражденията на персонала с оглед рисковете, които Банката поема, и координиране на постигането на посоченото съответствие между Юробанк Ергасиас С.А. и Банката;
- одобрява или предлага за одобрение всички възнаграждения на ключовия ръководен персонал.

Комитетът се състои от три до пет члена. Членовете се назначават от НС за срок от две години. Всички членове на комитетите са неизпълнителни директори и мнозинството от членовете са независими директори. Текущо Комитетът по възнагражденията се състои от четирима членове.

### 3.2.4. Комитет по назначенията

Комитетът по назначенията поема отговорността по извършването на преценка и отправянето на препоръки към НС по въпросите, свързани с адекватността, ефикасността и ефективността на Управителния съвет, както и във връзка с назначаването на ключовия ръководен персонал, съгласно разпоредбите на чл. 73в, ал.1 от Закона за кредитните институции и чл. 12 от Наредба № 20 от 28.04.2009 г. за издаване на одобрения за членове на Управителния съвет (Съвета на директорите) и Надзорния съвет на кредитна институция и изисквания във връзка с изпълнение на техните функции (издадена от Българска народна банка).

Комитетът се състои от двама членове.

## ЮРОБАНК БЪЛГАРИЯ АД ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

---

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

### 3.3. Управителен съвет и комитети на Управителния съвет

Банката се управлява от Управителен съвет („УС“) в съответствие със закона, Устава ѝ, Правилата за работа на УС („Правилата“) и всички други вътрешни правила. УС е постоянно действащ колективен орган за управление и представителство на Банката, упражняващ своите правомощия под контрола на НС и Общото събрание на акционерите. УС може да се състои от 3 (три) до 9 (девет) члена, които се избират от НС, за срок от три (3) години. Съставът на УС през 2016 г. е от 4 (четири) члена, трима от които са назначени за изпълнителни директори. УС възлага, с одобрението на НС, отговорността за управлението и представителството на Банката на изпълнителни директори, избрани измежду членовете на съвета. Упълномощаването на изпълнителните директори да представляват Банката може да бъде оттеглено във всеки един момент от УС с одобрението на НС.

Към 31 декември 2016 година Управителният съвет се състои от следните членове:

- Главен изпълнителен директор и председател на Управителния съвет - Петя Димитрова;
- Изпълнителен директор, Главен финансов директор и член на Управителния съвет - Димитър Шумаров;
- Изпълнителен директор и член на Управителния съвет - Асен Ягодин;
- Главен риск директор и член на Управителния съвет - Йордан Суванджиев.

Комитетите на УС са създадени да подпомагат органа. Такива комитети са:

#### 3.3.1. Комитет по управление на активите и пасивите

Комитетът по активите и пасивите (КУАП) носи основната отговорност да консултира УС в стратегическото управление на активите и пасивите на Банката с цел ефективно управление на лихвения и ликвидния риск.

Комитетът се състои от ключов ръководен персонал както от Юробанк България, така и от Юробанк Ергасиас, в т.ч. изпълнителни директори и мениджъри, изпълняващи функции във всички бизнес звена – банкиране на дребно и корпоративно банкиране.

КУАП има следните правомощия:

- Да съветва УС относно стратегическото управление на активите и пасивите;
- Да взема всички необходими решения по отношение на разликата в лихвените проценти и управлението на ликвидността;
- Да поставя целевите параметри за потенциално външно финансиране;
- Да преглежда/наблюдава/установява бизнес инициативи и/или инвестиции, които влияят на пазарния и ликвиден рисков профил на Банката.

#### 3.3.2. Регионален кредитен комитет

УС е делегирал на Регионалния кредитен комитет функциите да отговаря за решения, свързани с процеса по одобрение на клиенти с вътрешен кредитен рейтинг под определено ниво в зависимост от нивата на компетенции съгласно Политиката за корпоративно кредитиране на Юробанк България.

Комитетът е съставен от висш ръководен персонал от Юробанк Ергасиас и независим член.

## **ЮРОБАНК БЪЛГАРИЯ АД**

### **ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ**

---

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

#### 3.3.3. Кредитен комитет за страната

УС е делегирал на Кредитния комитет за страната функциите да отговаря за решения, свързани с процеса по одобрение на клиенти с вътрешен кредитен рейтинг под определено ниво в зависимост от нивата на компетенции съгласно Политиката за корпоративно кредитиране на Юробанк България.

Комитетът е съставен от висш ръководен персонал от Юробанк България (в т.ч. Главен изпълнителен директор) и висш мениджмънт от кредитен сектор на Юробанк Ергасиас.

#### 3.3.4. Комитет за управление на проблемни експозиции I

УС е делегирал на Комитета за управление на проблемни експозиции I функциите да отговаря за решения, свързани с процеса по управление на клиенти с вътрешен кредитен рейтинг над определено ниво в зависимост от нивата на компетенции съгласно Политиката за корпоративно кредитиране на Банката.

Комитетът се състои от висш ръководен персонал от Юробанк Ергасиас, включително и независим член.

#### 3.3.5. Комитет за управление на проблемни експозиции II

УС е делегирал на Комитета за управление на проблемни експозиции II функциите да отговаря за решения, свързани с процеса по управление на клиенти с вътрешен кредитен рейтинг над определено ниво в зависимост от нивата на компетенции съгласно Политиката за корпоративно кредитиране на Банката.

Комитетът се състои от висш ръководен персонал от Юробанк България (в т.ч. Главния изпълнителен директор) и висш мениджмънт от кредитен сектор на Юробанк Ергасиас.

#### 3.3.6. Комитет по проблемните активи

УС е делегирал на Комитета по проблемните активи надзора и контрола на управлението на проблемните активи.

Комитетът се състои от висш ръководен персонал от Юробанк България, в т.ч. Главен финансов директор и Изпълнителен директор, друг ръководен персонал от областта на управление на проблемни активи, риск и стратегическо планиране.

Основните задължения и отговорности на Комитета по проблемите активи са:

- Да осъществява мониторинг на управлението на кредити с просрочие и необслужвани експозиции;
- Да определи и внедри стратегия за управление на проблемни активи и да осъществява мониторинг за ефективното ѝ прилагане.

#### 3.3.7. Комитет по кредитите и продуктите

Комитетът по кредити и продукти отговаря за одобрението на всички кредитни продукти, както в банкирането на дребно, така и в корпоративното банкиране.

Комитетът по кредити и продукти е съставен от висш ръководен персонал, в т.ч. Главния изпълнителен директор на Банката.

#### 3.3.8. Комитет по оперативен риск

Комитетът по оперативен риск отговаря за контрола на действителната експозиция, изложена на оперативен риск и нейното управление, както и за процеса по оценка, мониторинг и намаляване на оперативния риск.

## **ЮРОБАНК БЪЛГАРИЯ АД**

### **ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ**

---

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

Комитетът се състои от висш ръководен персонал в областта на Риск, Операции, ИТ, Финанси, Управление на проблемни активи, Банкиране на дребно и Корпоративно банкиране. В състава е включен и член без право на глас от Управление Вътрешен одит.

#### 3.3.9. Комитет по доставките в страната

Комитетът по доставките в страната е комитет на подчинение на УС. Основните отговорности на комитета са свързани с оценка на разходите, необходимост и бизнес обосновка на поръчки по оперативни и капиталови разходи.

Комитетът се състои от висш ръководен персонал, в т.ч. Главен изпълнителен директор, Главен финансов директор и Изпълнителен директор и Главен оперативен директор.

#### 3.3.10. Комитет за свързаност на служителите

Комитетът за свързаност на служителите е отговорен за мониторинга и правилното прилагане на Политиката за назначаване на роднини в Банката и за вземане на решение по случаи, които се отклоняват от политиката.

Комитетът за свързаност на служителите е съставен от висш ръководен персонал, в т.ч. Главен изпълнителен директор и представители на други ключови управленски функции от областта на Човешки ресурси, Правно и други.

#### 3.3.11. Комитет по екологичните и социалните въпроси

Комитетът по екологичните и социалните въпроси е комитет на УС, който осигурява всички стратегически решения в рамките на обхвата на Политиката за околната среда на Банката.

Комитетът е съставен от висш ръководен персонал в областта на Операции, Правно, Риск, Корпоративни комуникации и маркетинг, Банкиране на дребно и Корпоративно банкиране.

### **3.4. Комитети към Главния изпълнителен директор**

Главният изпълнителен директор е упълномощен да създава комитети, които да го/я подпомагат, като им възлага отговорности и назначава техните членове, председател и секретар.

#### 3.4.1. Изпълнителен комитет

Изпълнителният комитет (“ЕхСо”) има отговорността за ежедневното управление на Банката като разглежда всички въпроси, свързани с текущата дейност на Банката и приема решения по тях, като следи за изпълнението на стратегията на Банката; планира, ръководи и контролира дейността на Банката като осигурява високо ниво на производителност и удовлетвореност на клиентите; установява подходящи системи за вътрешен контрол и гарантира, че те се поддържат правилно, преглежда месечните финансови отчети преди представянето им на УС.

Комитетът е съставен от висш ръководен персонал, в т.ч. Главен изпълнителен директор и други изпълнителни директори и всички други ключови ръководни функции, покриващи всички области на дейността на Банката.

#### 3.4.2. Етичен комитет

Етичният комитет се занимава главно със случаи на измама и/или груба небрежност от страна на служителите и заседава, когато има въпроси, които да бъдат разгледани.

Етичният комитет е ставен от висш ръководен персонал, в т.ч. Главния изпълнителен директор и Ръководителя на Човешки ресурси.



# ЮРОБАНК БЪЛГАРИЯ АД

## ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

---

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

### 3.5. Основни въпроси разгледани от Надзорен съвет през 2016 г.:

В изпълнение задълженията през 2016 г. НС е разгледал следните основни въпроси:

а) Управление:

- Избор на нов председател и нов заместник-председател на НС;
- Подготовка и свикване на ОСА;
- Одобрение на някои от Правилата за работа на комитетите;
- Редовна актуализация относно заседанията на комитетите към УС и НС.

б) Корпоративни и други действия:

- Придобиване на „Алфа Банк - Клон България“.

в) Капиталова адекватност:

- Информирание относно процеса по Вътрешен анализ на адекватността на капитала и Вътрешен анализ на ликвидността за 2015 (ICAAP & ILAAP) – Доклад за Стълб 2.

г) Бизнес мониторинг:

- Одобрение на годишния финансов отчет за 2015 г.;
- Одобрение на годишния бюджет;
- Преглед на развитието на бизнеса и ликвидността.

д) Управление на риска и вътрешен контрол:

- Информирание относно годишните доклади по оценка на системите за вътрешен контрол и политиката на съответствие;
- Информирание относно Доклада по Стълб 3 за 2015 г.;
- Информирание относно Стратегията за риска и капитала и Рамката за риск апетита;

## 4. Политика за разнообразие в Съветите

Политиката за разнообразие („Политиката“) очертава подхода към многообразието в УС и НС на Банката и е в съответствие с най-добрите международни практики и ЕС и разпоредбите на българското банково право.

Банката приема разнообразието в Съветите като важен елемент за поддържане на конкурентно предимство. Разнообразието в Съветите води до използване на предимствата от разликите в уменията, опита, националността, пола, възрастта и други качества на членовете. Тези разлики се отчитат при определянето на оптималния състав на Съветите и когато е възможно, следва да са балансирани по подходящ начин. Всички назначения в Съветите на Банката са направени според заслугите, уменията и опита на членовете с цел ефективното им функциониране.

Комитетът по назначенията е отговорен за прегледа и оценката на годишна база на структурата, размера, състава и представянето на членовете на Съветите и препоръчва назначаването на нови членове. При прегледа на състава на Съветите комитетът отчита ползите от всички аспекти на многообразието включително, но не само тези, описани по-горе, за да се осигури подходящ обхват и баланс на умения, опит и квалификация.

# ЮРОБАНК БЪЛГАРИЯ АД

## ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

---

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

### 5. Основни характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска

Банката се стреми да възприеме най-добрите практики във връзка с корпоративното управление вземайки предвид всички приложими указания и регулаторни изисквания на Базелския комитет по банков надзор, Европейския банков орган, Българската народна банка, както и други решения на компетентните надзорни органи.

Банката е създавала няколко специализирани контролни функции, част от цялостната система за вътрешен контрол, които да действат като независими контролни механизми и по този начин да затвърдят контролната структура на Банката.

#### 5.1. Принципи на системата за вътрешен контрол

Банката е създавала система за вътрешен контрол, която е основана на международни добри практики и Интегрираната рамка за контрол COSO и е проектирана да гарантира постигане на целите в следните категории:

- ефикасни и ефективни операции;
- надеждност и пълнота на финансовата и управленска информация;
- съответствие с приложимите закони и регулации.

Основните принципи, върху които е изградена системата за вътрешен контрол, са описани по-долу:

- **Контролна среда:** Контролната среда е основата на всички компоненти от системата за вътрешен контрол, която осигурява дисциплина, създава и влияе на разбирането за контрол на служителите. Почтеността и високите етични ценности произтичат от философията и работния стил на мениджмънта и се подкрепят от подходящите политики за подбор и обучение, които подсигурият компетентността на хората.

- **Управление на риска:** Банката осъзнава, че поемането на рискове е неделима част от нейния бизнес. Поради това тя определя механизми да идентифицира тези рискове и да оцени тяхното потенциално въздействие върху постигането на нейните цели. Тъй като условията, в които оперира, както и тези от икономически, секторен и регулаторен характер ще продължават да се променят, механизмите за управление на риска, които се прилагат, трябва да са определени (и да еволюират) по начин, който дава възможност да се идентифицират и управляват специалните и нови рискове, свързани с промяната.

- **Контролни дейности:** Дейностите по вътрешен контрол са разписани в политики и подробни процедури, които са създадени с цел да подсигурят, че операциите се извършват сигурно и всички транзакции са записани точно и прецизно в съответствие с указанията на мениджмънта и регулациите. Те възникват по време на организационните и бизнес процеси на всички нива и във всички функции. Една от основните организационни мерки за осигуряване на ефективността на контрола в Банката е разделянето на дейностите. Функциите, които трябва да бъдат отделени, включват тези за одобрение (лимита, надвишаване на лимити, специфични транзакции), дилинг, администрация (въвеждане на данни, сетълмент, потвърждаващи проверки, одобрение на транзакции, проверки на документация, поддръжка на досиетата, попечителски услуги) и контролинг (равняване, мониторинг на лимитите, проверка на одобрение при надхвърляне, управление на риска, проверки за правомерност, физическо броене).

- **Информация и комуникации:** Информацията трябва да бъде идентифицирана, запазена и комуникирана във форма и времеви рамки, които дават възможност на хората да продължат да изпълняват отговорностите си. Банката е установила ефективни канали за комуникация, които да осигуряват, че информацията е комуникирана във всички посоки (по вертикала, хоризонтала) в рамките на организацията. Налице са механизми, които да обхвалят подходяща външна информация, както и да комуникират ефективно с външни страни, в т.ч. регулатори, акционери и клиенти.

- **Мониторинг:** Банката е установила механизми за постоянен мониторинг на дейностите като част от нормалния оперативен процес. Тук се включват регулярни мениджмънт и

# ЮРОБАНК БЪЛГАРИЯ АД

## ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

---

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

надзорни дейности и други действия, които персоналът предприема при изпълнението на своите задължения, които оценяват представянето на системите за вътрешен контрол. Извършват се и независими оценки на системите за вътрешен контрол от функцията по Вътрешен одит, обхвата и честотата на които зависят основно от оценката на рисковете и ефективността на непрекъснатите мониторинг процедури. Недостатъците на вътрешния контрол се докладват на ръководството, като значимите се докладват на Управителен съвет, Одит комитет и Надзорен съвет.

### 5.2. Вътрешен одит

Функцията Вътрешен одит в Юробанк България АД е независима и обективна оценъчна дейност, предназначена да добавя стойност и да подобрява операциите на Банката. Управление Вътрешен одит (УВО) подпомага постигането на целите на организацията чрез прилагането на систематичен и последователен подход за оценяване и подобряване ефективността на методите за управление на риска, контрола и процесите на управление в Банката.

Ръководството на Банката носи отговорност за внедряването на система за вътрешен контрол, подходяща за размера и сложността на организацията. УВО отговаря за докладването на адекватността и ефективността на тази система.

За да бъде гарантирана независимостта му, УВО отчита дейността си пред Одит комитета на Банката, а за административни цели - пред Главния изпълнителен директор. УВО е самостоятелно звено, което не зависи от дейността на звената в Банката с оперативни отговорности. Надзорният съвет е делегира отговорността за мониторинг на дейността на УВО на Одит комитета.

УВО прилага рисковобазирана методология, която следи за наличието и адекватността на контроли и оценява специфичните контролни цели.

Задълженията на УВО включват, но не се ограничават до следните:

- Да предоставя увереност под формата на независимо мнение относно адекватността и ефективността на системите за вътрешен контрол. За да формира мнение УВО провежда одити, базирани на одит план, одобрен от Одит комитета. Честотата на одитните проверки зависи от степента на риск във всяко бизнес звено;
- Да предоставя активна подкрепа на Ръководството на Банката в установяването на най-добрите практики за вътрешен контрол и управление на риска.
- Да съдейства на Ръководството на Банката в предотвратяването на измами и злоупотреби;
- Да извършва последващи проверки с цел да установи дали са предприети подходящи действия във връзка с докладваните констатации в определените срокове.

### 5.3. Правомерност

Юробанк България АД следи внимателно за съответствието на нейната структура и процеси с външните и вътрешни изисквания за дейността ѝ. Тази отговорност е делегирана на управление Правомерност. Управлението е създадено с одобрението на Надзорния съвет и на Одит комитета на Банката и е постоянно действащо звено, осъществяващо своята дейност независимо от бизнес дейността на Банката.

С оглед на опазване на тази независимост, началникът на управление Правомерност докладва пред Одит комитета, началника на управление Правомерност на Eurobank Group, а за административни цели - пред Главния Изпълнителен Директор. Началникът на управление Правомерност присъства на всички срещи на Одит комитета и представя доклад за всяко тримесечие, обобщавайки дейностите през разглеждания период и акцентирайки на основните въпроси в съответната област. Докладът включва всички въпроси, които са в сферата на дейност на управление Правомерност и които началникът на управлението е преценил, че трябва да бъдат докладвани, както и такива, изрично изискани от Одит комитета.

## ЮРОБАНК БЪЛГАРИЯ АД ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

---

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

Задълженията и отговорностите на Управление Правомерност включват:

- да разглежда въпросите, свързани с мерките срещу изпирането на пари и финансирането на тероризма в съответствие с действащото законодателство и както и със съществуващите санкции. Управлението е отговорно за разработване и въвеждане на необходимите политики и процедури, както и за мониторинга по тяхното спазване. Освен това, то е отговорно за осигуряване на подходящо обучение на служителите, както и за взаимодействие с компетентните органи;
- да изготвя своевременни и точни отговори на запитвания от регулаторни и други органи и да им съдейства при осъществяване на тяхната дейност;
- да разработва и въвежда вътрешни кодекси за поведение и да осъществява мониторинг на спазването им от служителите;
- да осъществява мониторинг на съответствието със законовите и регулаторните изисквания свързани с финансовите пазари;
- да разглежда съвместно с други управления на Банката въпроси свързани с банковата тайна и защита на данните;
- да информира мениджмънта и да изготвя становища относно въздействието на нови закони и регулации попадащи в обхвата на отговорностите на управлението.

### 5.4. Управление на риска

Рамката за управление на риска в Банката се състои от няколко различни съставни части. По-специално, Надзорният съвет е създал Риск комитет, който да наблюдава и следи всички функции за управление на риска. Неговата дейност текущо се допълва с функцията, изпълнявана от Управление на риска.

Риск комитетът има следните правомощия:

- Преглед и анализ на рисковия профил на Банката, както и идентифициране и оценка на съществените за Банката рискове;
- Създаване на адекватни политики и процедури с цел идентифициране, оценка, мониторинг и контрол на съществените рискове;
- Информирание на Надзорния съвет за съществени проблеми и събития, които могат да имат значително въздействие върху рисковия профил на Банката;
- Мониторинг на влезлите в сила политики, свързани с управлението на значителните рискове;
- Одобрение на методологии и модели за оценка на риска.

Риск комитетът информира периодично Надзорния съвет за адекватността на структурата на Управление Риск, както и отчита ключови риск индикатори. Ако има съмнение за съществени проблеми, то те се ескалират или до Надзорен съвет на Юробанк България АД или до Груповия Риск комитет.

Предвид факта, че Банката е изложена на различни видове риск във всички свои ежедневни дейности, организационната структура за управление на риска обхваща всички управленски структури – от Надзорен съвет, през Риск комитет, Управителен съвет и висшия мениджмънт. Солидната рамка за управление на риска осигурява основата за въвеждане на Риск стратегията на Банката, както и постигането на бизнес целите ѝ. Подходът на Банката е да дава следните насоки: разбиране на материалните рискове с цел постигане стратегията на Банката, определяне на рисков апетит, както и комуникиране на рамката за управление на риска. Процесът по идентифициране и управление на риска се разделя на 5 основни стъпки с цел осигуряване на цялостното управление и изграждане на съответната инфраструктура.

# ЮРОБАНК БЪЛГАРИЯ АД

## ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

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

Стъпка	Дейност
Идентификация	<ul style="list-style-type: none"><li>Създаване на правила и процедури за идентифициране на бизнес рисковете</li></ul>
Оценка	<ul style="list-style-type: none"><li>Създаване и въвеждане на показатели за измерване на риска, както и методологии и стандарти за отчетност</li></ul>
Контрол	<ul style="list-style-type: none"><li>Установяване на процеси и практики за контрол, включително структура на лимити, критерии за обезценка и изисквания за отчетност</li><li>Мониторинг на операциите, свързани с контрола и придържане към насоките за управление на риска и лимитите</li><li>Ранни предупредителни сигнали относно отклонения от определения рисков апетит на Банката</li></ul>
Отчетност	<ul style="list-style-type: none"><li>Отчитане на рисковите експозиции, концентрации и резултатите от поемането на риск</li><li>Комуникация с външни страни</li></ul>
Управление	<ul style="list-style-type: none"><li>Преглед на всички аспекти на рисковия профил на Банката</li><li>Оценка на възвращаемостта на новите рискове</li><li>Мнение относно оптимизиране на рисковия профил на Банката</li><li>Преглед на практиките за управление на риска</li></ul>

Горепосочените процеси са неразделна част от управлението на всеки един вид риск, подкрепени от съответната инфраструктура и персонал и са описани детайлно в параграфите по-долу.

**Принцип 1:** Управителният съвет и Надзорният съвет отговарят за одобрението и периодичния преглед на Риск стратегията на Банката, както и на правилата и процедурите, свързани с управлението на риска.

**Принцип 2:** Висшият мениджмънт отговаря за въвеждането на риск стратегията, одобрена от Надзорен съвет и за разработването на политики и процедури за идентификацията, измерването, мониторинга и контрола на рисковете, на които е изложена Банката. Тези политики и процедури обхващат рисковете във всички дейности на банката, както на индивидуално, така и на портфейлно ниво.

**Принцип 3:** Банката разполага с адекватни процеси и процедури за одобрение на нови кредити и трансакции, както и за промяна, подновяване и рефинансиране на съществуващи кредити.

**Принцип 4:** Всички експозиции подлежат на мониторинг и се предприемат необходимите мерки за контрол и намаляване на риска.

**Принцип 5:** Банката разполага със системи, процеси и процедури за мониторинг на представянето на отделните експозиции, включително изчислението и адекватността на провизиите и резервите.

**Принцип 6:** Информационните системи и аналитични техники се използват, за да подпомагат мениджмънта при оценката и мониторинга на съществените за Банката рискове, както и за структурата на портфейла. Банката използва вътрешни модели за оценка на кредитния риск. За портфейл Банкиране на дребно – апликационни и поведенчески скоркарти служат за оценка на кредитния риск на клиента. За корпоративни клиенти Банката използва рейтингови системи, в зависимост от икономическата дейност на клиента. Моделите за оценка на риска и рейтинговите системи са съвместими с естеството, размера и сложността на дейностите на Банката.

**Принцип 7:** Банката взема предвид потенциалните бъдещи промени в макроикономическата среда при оценка както на индивидуални експозиции, така и при оценка на портфейли. Банката оценява кредитните си експозиции и портфейли, при утежнени макроикономически условия.

## ЮРОБАНК БЪЛГАРИЯ АД ДЕКЛАРАЦИЯ ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

---

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

Принцип 8: Банката е разработила процес за постоянен независим преглед на риска и съответно отчита рисковите показатели на висшия мениджмънт, Управителния съвет, Надзорния съвет и Риск комитет.

Принцип 9: Банката подкрепя отворена риск култура, за да изгражда откритост и доверие.

Принцип 10: Мениджмънтът и всички служители на Банката са професионално ангажирани с принципите за управление на риска на Банката и взимат решенията в ежедневната си работа, следвайки стриктно тези принципи.

Принцип 11: Управлението на риска в Банката е организирано по начин, по който се избягват конфликт на интереси сред служителите и организационните структури.

### **6. Информация съгласно член 10, параграф 1, букви "в", "г", "д", "е" и "ж" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане**

**6.1.в)** Банката не е участвала в значими преки или косвени акционерни участия (включително косвени акционерни участия чрез пирамидални структури и кръстосани акционерни участия) по смисъла на член 85 от Директива 2001/34/ЕО.

**6.2.г)** Банката не е регистрирала никакви притежатели на ценни книжа със специални права на контрол.

**6.3.д)** Няма въведени или упражнени ограничения по отношение на правата на глас, като ограничения върху правата на глас на притежателите на определен процент или брой гласове, срокове за упражняване на правата на глас или системи, чрез сътрудничеството с дружеството. Финансовите права, свързани с ценните книжа, са отделени от притежаването на ценните книжа. Всички акции от капитала<sup>1</sup> на Банката са обикновени, с номинална стойност от 1.00 (един) лев всяка, с право на глас, дивидент и на ликвидационен дял, пропорционален на номиналната стойност на акциите.

**6.4.е)** Основният учредителен документ, а именно Устава на Банката регулира назначаването и смяната на членовете на Съветите. Той инкорпорира основните разпоредби и принципи на действащото търговско право. Документът е публично достъпен по партидата на Банката в Търговския регистър към Агенцията по вписванията при Министерството на правосъдието. В него се съдържат и разпоредбите, регулиращи основните правомощия и начин на взаимодействие между Съветите в процеса по вземането на решения.

**6.5.ж)** Разпоредбата, уреждаща правото на обратно изкупуване на акции, е предвидена в чл. 11 от Устава на Банката.

---

<sup>1</sup> За структурата на капитала на Банката, моля обърнете се към съответния раздел в годишния отчет за дейността.

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

## Отчет за доходите

	Бележки	Годината приключваща на 31 декември	
		2016 г.	2015 г.
Приходи от лихви и подобен приход	1	305,241	303,716
Разходи за лихви и подобен разход	1	(31,726)	(67,357)
<b>Нетен доход от лихви</b>		<b>273,515</b>	<b>236,359</b>
Приходи от такси и комисиони	2	84,244	72,788
Разходи за такси и комисиони	2	(14,149)	(12,648)
<b>Нетен доход от такси и комисиони</b>		<b>70,095</b>	<b>60,140</b>
Приходи от дивиденди		663	407
Други оперативни приходи	3	11,486	445
Нетна (загуба)/печалба от търгуване	4	(127)	31
Печалба, намалена със (загуба) от ценни книжа в оборотен портфейл	12	863	(112)
Печалба, намалена със (загуба) от ценни книжа на разположение за продажба	14	10,942	647
Обезценка на активи за препродажба	X.1.6.	(754)	(334)
Други разходи за дейността	5	(147,327)	(112,384)
Разходи за Фонд за гарантиране на влоговете		(15,572)	(25,063)
Разходи от обезценка за кредитни загуби	7	(69,755)	(66,601)
<b>Печалба преди данъци</b>		<b>134,029</b>	<b>93,535</b>
Разходи за данъци	8	(14,459)	(9,435)
<b>Печалба за годината</b>		<b>119,570</b>	<b>84,100</b>

Финансовите отчети са одобрени от Ръководството на 29 март 2017 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  
30 март 2017 г.

Щефан Вайблен  
ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД

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

Отчет за всеобхватния доход

Бележки	Годината приключваща на 31 декември	
	2016 г.	2015 г.
<b>Печалба за годината</b>	<u>119,570</u>	<u>84,100</u>
<i>Позиции, които са или могат да бъдат прекласифицирани в печалба или загуба в следващи периоди:</i>	<b>6,158</b>	<b>13,093</b>
Ценни книги на разположение за продажба:		
- изменение в справедливата стойност, нетно от данък	9 9,939	13,317
- (печалба) прехвърлена в нетна печалба от продажба при отписване или обезценка	9 (3,781)	(224)
<i>Позиции, които няма да бъдат прекласифицирани в печалба или загуба в следващи периоди:</i>	<b>503</b>	<b>(507)</b>
Преоценка на имоти и оборудване, нетно от данък	(78)	(426)
Преоценки на задължения при пенсиониране, нетно от данък	581	(81)
<b>Друг всеобхватен доход за годината</b>	9 <u>6,661</u>	<u>12,586</u>
<b>Общо всеобхватен доход за годината</b>	<u>126,231</u>	<u>96,686</u>

Финансовите отчети са одобрени от Ръководството на 29 март 2017 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  
30 март 2017 г.



Щефан Вайблен  
ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД



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

Счетоводен баланс	Бележки	Към 31 декември	
		2016 г.	2015 г.
<b>Активи</b>			
Пари в каса и по сметки при Централната банка	10	720,423	1,087,898
Предоставени средства на други банки	11	1,166,309	109,616
Ценни книжа в оборотен портфейл	12	2,438	11,376
Предоставени кредити и аванси на клиенти	13	4,214,400	3,895,818
Ценни книжа в инвестиционен портфейл	14	608,051	550,440
Деривативни финансови инструменти	20	586	2,444
Инвестиционни имоти	15	678	843
Имоти и оборудване	16	41,000	40,104
Нематериални активи	17	39,542	34,548
Други активи	18	24,835	19,575
<b>Общо активи</b>		<b>6,818,262</b>	<b>5,752,662</b>
<b>Пасиви</b>			
Привлечени средства от банки	19	21,171	19,854
Деривативни финансови инструменти	20	6,693	3,289
Привлечени средства от клиенти	21	5,524,333	4,604,805
Издадени облигации и други привлечени средства	22	78,959	160,944
Отсрочени данъчни пасиви	23	2,243	2,710
Текущи данъчни задължения		2,172	1,081
Провизии по други пасиви	24	10,483	5,220
Провизии по пенсионни задължения	25	3,886	4,064
Други пасиви	26	20,337	36,511
<b>Общо пасиви</b>		<b>5,670,277</b>	<b>4,838,478</b>
<b>Собствен капитал</b>			
Основен капитал	27	560,323	452,753
Законови резерви		282,521	282,521
Неразпределена печалба и други резерви, нетно		305,141	178,910
<b>Общо собствен капитал</b>		<b>1,147,985</b>	<b>914,184</b>
<b>Общо пасиви и капитал</b>		<b>6,818,262</b>	<b>5,752,662</b>

Финансовите отчети са одобрени от Ръководството на 29 март 2017 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  
30 март 2017 г.

Щефан Вайблен  
ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД

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

## Отчет за промените в собствения капитал

	Основен капитал	Преоц. резерв на дълготрайни активи	Преоц. резерв на ЦК на разположение за продажба	Законови резерви	Неразпр. печалба и други резерви	Общо
<b>Салдо към 1 януари 2015 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>
Нетен доход признат директно в друг всеобхватен доход	-	-	13,093	-	-	13,093
Преоценка на имоти и оборудване	-	(426)	-	-	-	(426)
Преизчисление на задължения при пенсиониране	-	-	-	-	(81)	(81)
<b>Друг всеобхватен доход за годината</b>	<b>-</b>	<b>(426)</b>	<b>13,093</b>	<b>-</b>	<b>(81)</b>	<b>12,586</b>
Печалба за годината	-	-	-	-	84,100	84,100
<b>Общо всеобхватен доход за 2015 г.</b>	<b>-</b>	<b>(426)</b>	<b>13,093</b>	<b>-</b>	<b>84,019</b>	<b>96,686</b>
Прехвърляне към неразпределена печалба	-	(7)	-	-	7	-
<b>Салдо към 31 декември 2015 г.</b>	<b>452,753</b>	<b>1,798</b>	<b>13,126</b>	<b>282,521</b>	<b>163,986</b>	<b>914,184</b>

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

Отчет за промените в собствения капитал (продължение)

	Основен капитал	Преоц. резерв на дълготрайни активи	Преоц. резерв на ЦК на разположение за продажба	Законови резерви	Неразпр. печалба и други резерви	Общо
Салдо към 1 януари 2016 г.	452,753	1,798	13,126	282,521	163,986	914,184
Нетен доход признат директно в друг всеобхватен доход	-	-	6,158	-	-	6,158
Преоценка на имоти и оборудване	-	(78)	-	-	-	(78)
Преизчисление на задължения при пенсиониране	-	-	-	-	581	581
Друг всеобхватен доход за годината	-	(78)	6,158	-	581	6,661
Печалба за годината	-	-	-	-	119,570	119,570
Общо всеобхватен доход за 2016 г.	-	(78)	6,158	-	120,151	126,231
Увеличение на основен капитал (Бележка 27)	107,570	-	-	-	-	107,570
Прехвърляне към неразпределена печалба	-	(8)	-	-	8	-
Салдо към 31 декември 2016 г.	560,323	1,712	19,284	282,521	284,145	1,147,985

Финансовите отчети са одобрени от Ръководството на 29 март 2017 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  
30 март 2017 г.

Щефан Вайблен  
ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД



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

**Отчет за паричните потоци**

	<b>Годината приключваща на 31 декември</b>	
	<b>2016 г.</b>	<b>2015 г.</b>
<b>Паричен поток от основна дейност</b>		
Получени лихви	303,842	312,424
Платени лихви	(34,984)	(88,774)
Получени дивиденди	663	407
Получени такси и комисиони	84,582	72,402
Платени такси и комисиони	(13,255)	(11,725)
Суми платени на и от името на служители	(65,842)	(53,668)
Нетен приход от търговия с деривативни инструменти и други приходи	19,815	2,910
Платени други разходи за дейността	(82,005)	(76,047)
Платени данъци	(13,495)	(9,388)
<b>Паричен поток от основна дейност преди промени в оперативни активи и пасиви</b>	<b>199,321</b>	<b>148,541</b>
<b>Променни в оперативните активи и пасиви:</b>		
Нетно (увеличение) /намаление на задължителните резерви в Централната банка	(46,054)	15,787
Нетно намаление на ценни книжа в оборотен портфейл	8,858	47,247
Нетно намаление/(увеличение) на предоставени кредити и аванси на клиенти	125,776	(136,721)
Нетно (увеличение) на други активи	(1,674)	(907)
Нетно намаление/(увеличение) на деривативни инструменти	1,269	(389)
Нетно увеличение на депозитите от банки	1,316	1,026
Нетно увеличение/(намаление) на задълженията към клиенти	370,184	(448,890)
Нетно (намаление)/увеличение на други пасиви	(23,855)	12,754
<b>Нетен паричен поток от/(използван в) основна дейност</b>	<b>635,141</b>	<b>(361,552)</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	
	2016 г.	2015 г.
<b>Паричен поток от инвестиционна дейност</b>		
Постъпления от придобиване на бизнес в бизнескомбинация, нетно от парични средства (бележка 32)	136,657	-
Покупка на имоти и оборудване и нематериални активи (Бележки 16, 17)	(16,983)	(8,824)
Покупка на ценни книжа в инвестиционен портфейл (Бележка 14)	(67,394)	(663,639)
Постъпления от продажба на имоти и оборудване	393	41
Постъпления от продажба на ценни книжа в инвестиционен портфейл (Бележка 14)	36,841	252,656
<b>Нетен паричен поток от/(използван в) инвестиционна дейност</b>	<b>89,514</b>	<b>(419,766)</b>
<b>Паричен поток от финансова дейност</b>		
Получено дългосрочно финансиране	32,271	20,000
Платени суми по дългосрочни заеми	(113,934)	(39,327)
<b>Нетен паричен поток използван във финансова дейност</b>	<b>(81,663)</b>	<b>(19,327)</b>
Ефект от промяната на валутния курс върху паричните средства и паричните еквиваленти	173	8
<b>Нетна промяна на паричните средства и еквиваленти</b>	<b>643,165</b>	<b>(800,637)</b>
Парични средства и еквиваленти в началото на годината	994,604	1,795,241
<b>Парични средства и еквиваленти в края на годината (Бележка 28)</b>	<b>1,637,769</b>	<b>994,604</b>

Финансовите отчети са одобрени от Ръководството на 29 март 2017 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  
30 март 2017 г.



Щефан Вайблен  
ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД

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

## Пояснителни бележки към финансовите отчети

### Обща информация

Юробанк България АД (Банката) е със седалище в Република България. Банката е акционерно дружество, регистрирано съгласно българското законодателство. Банката притежава пълен лиценз, издаден от Българска народна банка, за извършване на банкови операции.

Юробанк България АД (Банката) извършва банкиране на дребно, корпоративно и инвестиционно банкиране на територията на Република България. Централният офис на Банката се намира в град София. Банката има клонова мрежа от 174 клона и офиси и 8 бизнес центъра (2015 г.: 144 клона и 7 бизнес центъра). Адресът на управление е: гр. София 1766, ул. „Околовръстен път“ 260. Банката има 2,640 служители (2015 г.: 2,207).

### Счетоводна политика

Основните счетоводни принципи, залегнали при изготвянето на финансовите отчети са представени както следва:

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

Финансовите отчети на Банката са изготвени в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО) и разяснения, издадени от Комитета за разяснения (КРМСФО), приети от Европейския Съюз (ЕС). МСФО, приети от ЕС е общоприетото наименование на общата рамка за отчитане – база за изготвяне на счетоводните отчети и еквивалент на „Международни счетоводни стандарти“ (МСС), чиято рамката е определена и въведена с § 1, т. 8 от допълнителните разпоредби на Закона за счетоводство.

### Позиция на Групата Юробанк, Гърция

През юни 2016 г., след приключването на съществени подготвителни дейности, Гърция успешно завърши първият преглед на Третата икономическа програма за корекции (ТИПК), което направи възможно отпускането на 10.3 млрд. евро от втория транш на кредита на Европейския механизъм за стабилност (ЕМС). Това позволи на страната да покрие своите нужди за обслужване на кредити и да изчисти част от просрочените си задължения към частния сектор. В съответствие със споразумението с европейските партньори, властите поеха ангажимент да запазят достатъчна ликвидност в банковата система, докато Гърция изпълни задълженията си съгласно ЕМС програмата.

Следващото ключово събитие за Гърция е своевременното и успешно приключване на втория преглед на ТИПК, който тече в момента. Това ще позволи да се възстанови доверието на депозантите и ще ускори връщането на депозитите. Успешното приключване на прегледа ще улесни по-бързото освобождаване на капиталовите контроли и ще позволи участието в Програмата за количествени облекчения на ЕЦБ, което зависи от решенията на институциите относно плана за въвеждане на средносрочни облекчителни мерки по дълга. Освен това, намалението на краткосрочната несигурност, заедно с решителното въвеждане на реформите, съгласувани в контекста на ЕМС програмата и мобилизирането на финансирането от Европейския съюз (ЕС) за подкрепа на вътрешните инвестиции и създаване на работни места, ще улеснят възстановяването на увереността в бъдещето на гръцката икономика и по-нататъшната стабилизация на вътрешната икономическа среда, които са необходими условия за връщането на страната към пътя на устойчив растеж.

Основните рискове и несигурности произтичат от текущата макроикономическа среда в Гърция и по-нататъшните закъснения в приключването на втория преглед на ТИПК. По-конкретно рисковете включват: (а) възможни закъснения във въвеждането на плана за реформи с цел да се изпълнят следващите цели и ключовите етапи на ТИПК, които от своя страна ще доведат до закъснение в отпускането на третия транш от заема на ЕМС от 6.1 млрд. евро, (б) влиянието на несигурността, свързана с времето на завършването на втория преглед на ТИПК върху нивото на икономическа активност,

(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)**

##### **Позиция на Групата Юробанк, Гърция (продължение)**

(в) влиянието на допълнителните фискални мерки съгласувани при първия преглед на ТИПК върху нивото на икономическа активност, (г) времето на пълното премахване на рестрикциите за свободно движение на капитал и съответния ефект върху нивото на икономическа активност, (д) възможното ускоряване на изтичането на депозити наблюдавано през първите два месеца на 2017 и/или възможните закъснения в ефективното управление на необслужваните кредити като резултат от продължаващата макроикономическа несигурност, (е) възможно влошаване на бежанската криза и нейното влияние върху вътрешната икономика и (ж) геополитическите условия в по-широк регион и външните шокове от забавянето на глобалната икономика.

След успешното завършване на рекапитализацията си през ноември 2015 г., единствено и само със средства от частни източници, Групата е фокусирана върху органичното засилване на капиталовата си позиция посредством бъдещо увеличаване на доходите преди провизии, докато поддържа своите устойчиви практики за управление на риска и чрез продължаващите допълнителни инициативи, свързани с реструктуриране, трансформация и оптимизация на операциите, в Гърция и в чужбина, които ще генерират или освободят допълнителен капитал и/или ще намалят рисковопреетеглените активи. Една от приоритетните ключови области е активното и ускорено управление на необслужваните експозиции, с цел да намали съществено техния размер в съответствие с оперативните цели на Юробанк Ергасиас и като се използва предимството на вътрешната инфраструктура на Групата, външните партньорства и съществените законови промени, които са се случили или се очаква да се случат. Базисният собствен капитал от първи ред на Групата (СЕТ1) възлиза на 17,4% към края на септември 2016 г., а нетната печалба на разположение на акционерите възлиза на 192 млн. евро за периода, приключил на 30 септември 2016 г.

##### **Позиция на Банката**

Към 31 декември 2016 г. Юробанк България разчита основно на финансиране от местни депозити, от собствената си капиталова база и от международни финансови институции. Както е оповестено в пояснителни бележки 11 и 29, към края на годината Банката има експозиция към банката майка в Гърция, която е в приемливите регулаторни граници на подобни експозиции 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 се приема, че Банката ще продължи дейността си в обозримо бъдеще.

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

В резултат на успешното приключване на увеличението на основния капитал, изцяло покрито от частни, институционални и други инвеститори през ноември 2015 г., процентът на обикновените акции с право на глас от капитала на Юробанк Ергасиас, притежавани от Гръцкия фонд за финансова стабилност намаля от 35.41% до 2.38%.

Независимо от отбелязаното по-горе значително намаление на процента на акциите все още се счита, че Гръцкият фонд за финансова стабилност (ГФФС) има значително влияние върху Юробанк Ергасиас. В контекста на закон 3864/2010, който е в сила, ГФФС упражнява своето право на глас в общото събрание на гръцката банка включително за решения, отнасящи се до изменение на Устава на банката, включително увеличение или намаление на капитала или съответното упълномощаване на Съвета на директорите на банката, решения по сливания, разделения, преустройство, възстановяване, удължаване на съществуването или прекратяване на дейността на банката, трансфер на активи, или някакъв друг въпрос, изискващ одобрение от квалифицирано мнозинство, както е записано в Закона за предприятията 2190/1920.

---

(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)

#### Сделки със свързани лица – структура на акционерния капитал на Eurobank Ergasias S.A. (продължение)

В допълнение на 4 декември 2015 година Юробанк Ергасиас сключи ново Рамково споразумение с ГФФС, заменяйки предишното, подписано на 26 август 2014 година, което регулира по-конкретно, (а) корпоративното управление на банката, (б) плана за реструктуриране и неговото съблюдаване, (в) мониторинг върху прилаганата рамката за управление на необслужвани кредити и изпълнението на решението за необслужвани кредити от страна на банката, (г) значими задължения и прехвърляне на правата на глас, (д) мониторинг на фактическия рисков профил на банката, съгласно одобрените рискова и капиталова стратегии, (е) предварително писмено съгласуване за рисковата и капиталова стратегии на банката и за стратегията, политиката и управлението на Групата с ГФФС по отношение на просрочените и необслужваните кредити и всяко подобрене, удължаване на срока, преразглеждане и отклонение от договореностите и (ж) задачите, правата и задълженията на представителя на ГФФС в Съвета на директорите на Юробанк Ергасиас.

#### Изменения на стандарти и нови разяснения, приети от Банката

Следните изменения на стандарти и нови разяснения, публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и Комитета за разяснения (КРМСФО), приети от Европейския Съюз (ЕС) се прилагат от 1 януари 2016 г.:

#### МСС 1, Изменения - Инициатива за оповестяване

Измененията разясняват, че дружеството не трябва да представя във финансовите отчети, в т.ч. в бележките, специфични оповестявания, изисквани от МСФО, ако информацията, получена от това оповестяване не е съществена; разясняват също, че допълнителни оповестявания могат да бъдат необходими, ако информацията, изискуема от МСФО не е достатъчна за разбирането на въздействието на определени транзакции и събития върху финансовото състояние и резултати на дружеството. Договорените елементи на счетоводния баланс и отчета за доходите, уточнени в МСС 1, може да се наложи да се разделят, ако това ще допринесе за разбирането на финансовото състояние или резултатите от дейността дружеството. Също така има ново ръководство за използването на междинни суми. В отчета за друг всеобхватен доход (ДВД), делът на ДВД, произтичащ от отчетени капиталови инвестиции – съучастия и съвместни предприятия, трябва да се представи като една позиция, групирана въз основа на това дали елементите ще бъдат или няма да бъдат рекласифицирани впоследствие към печалбата или загубата и когато определя системен подход за представянето на бележките, дружеството трябва да вземе предвид разбираемостта и съпоставимостта на неговите финансови отчети.

Прилагането на изменението няма ефект върху финансовите отчети на Банката.

#### МСС 16 и МСС 38, Изменения - Разяснение към допустими методи на амортизация

Измененията поясняват, че методът на амортизация на имоти и съоръжения, основан на приходите, е неподходящ. Също така пояснява, че приходите са неподходяща база за измерване на потреблението на икономически изгоди, възникнали от нематериалните активи.

Прилагането на изменението няма ефект върху финансовите отчети на Банката.

#### МСС 19, Изменение - Планове с дефинирани доходи: вноски от наетите лица

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



(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)

Приносът, който варира в зависимост от продължителността на стажа на служителя, може да се разпредели за периода на работа като се използва формулата за принос или правопрпорционално, в съответствие с приложения метод за разпределяне към брутното възнаграждение в съответствие с параграф 70 от МСС 19.

Прилагането на изменението няма ефект върху финансовите отчети на Банката.

### МСС 27, Изменение- Метод на собствения капитал в индивидуалните финансови отчети

Това изменение позволява на дружествата да използват метода на собствения капитал в индивидуалните си финансови отчети за измерване на инвестиции в дъщерни, съвместни или асоциирани предприятия и изяснява дефиницията за индивидуални финансови отчети. По-точно индивидуалните 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 или съвместни предприятия, които МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия изисква да бъдат отчитани чрез метода на собствения капитал.

Прилагането на изменението няма ефект върху финансовите отчети на Банката.

### МСФО 11, Изменение – Финансово отчитане на придобиване на дялово участие в съвместни предприятия

Изменението изисква инвеститорът да прилага принципите за счетоводното отчитане на бизнес комбинации по МСФО 3 Бизнес комбинации и други МСФО, които не са в противоречие с МСФО 11, когато се придобива дял от съвместното споразумение, което представлява „бизнес“ по смисъла на МСФО 3. Измененията, които се прилагат и когато съществуващ бизнес е внесен като дял в съвместни операции при неговото формиране, изискват оповестяване на информация, определена в МСФО 3 и други МСФО за бизнес комбинации. Измененията са приложими за придобиване на първоначален дял в съвместна операция, както и когато е внесен допълнителен дял в съществуваща съвместна операция, докато съвместният оператор запазва съвместен контрол. Съществуващите дялове в съвместните дейности не се преизчисляват при придобиване на допълнителни дялове, при условие че съвместният контрол се запазва.

Прилагането на изменението няма ефект върху финансовите отчети на Банката.

### МСФО 10, МСФО 12 и МСС 28, Изменения - Инвестиционни дружества: Прилагане на изключението за консолидация

Измененията разясняват прилагането на изключението за изготвяне на консолидирани финансови отчети за дъщерни дружества на инвестиционни дружества.

Прилагането на изменението няма ефект върху финансовите отчети на Банката.

### Годишни подобрения на МСФО – Цикъл 2010 г. -2012 г.

Измененията въвеждат съществени промени в седем МСФО в резултат на публикуването на резултатите от проекта за годишни промени цикъл 2010 г. – 2012 г. на СМСС. Темите, които са обект на тези изменения, са посочени по-долу:

Изменението позволява тези вноски да се приспадат от пенсионния разход през годината

- МСФО 2 „Плщане на базата на акции“: Самостоятелно са дефинирани и двата термина „условия за представяне“ и „условия за услуги“.
- МСФО 3 „Бизнес комбинации“: Разяснява се условното участие в придобиване на бизнес, който не е класифициран като капитал, независимо дали попада в обхвата на МСС 39 (или МСФО 9, когато бъде приложен) е оценяван по справедлива стойност към всяка отчетна дата, като промяната в справедливата стойност се признава в печалбата и загубата.

(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 8 „Оперативни сегменти”: Изисква се оповестяване на решенията, направени от мениджмънта при агрегирането на оперативните сегменти, в т.ч. описание на агрегираните сегменти и на икономическите индикатори, които са взети предвид при определяне кои агрегирани сегменти имат подобни икономически характеристики. Необходимо е да бъде представено равнение на активите от сегментите спрямо общите активи на дружеството в случай, че това равнение е докладвано на ръководителя, който взема оперативните решения.
- МСФО 13 „Оценяване по справедлива стойност”: уточнено е, че краткосрочните вземания и задължения, за които няма определени лихвени проценти могат да бъдат отчитани по размера на сумите от фактурите, когато ефектът от дисконтиране е незначителен.
- МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения”: Уточнено е как се отчитат brutната балансова стойност и начислената амортизация, когато дружеството прилага преоценъчния модел;
- МСС 24 „Оповестяване на свързани лица”: Уточнено е, че дружество, което осигурява мениджърски услуги на дружеството, изготвящо отчета или на неговата компания-майка (ръководещото дружество), е свързано лице на дружеството, изготвящо отчета и сумите, които са платени за тези услуги трябва да бъдат оповестени; и
- МСС 38 „Нематериални активи”: Разсъждава се как се отчитат brutната балансова стойност и начислената амортизация, когато дружеството прилага преоценъчен модел.

Прилагането на изменението няма ефект върху финансовите отчети на Банката.

#### Годишни подобрения на МСФО – Цикъл 2012 г. - 2014 г.

Измененията въвеждат основни изменения в четири МСФО в резултат на публикуването на резултатите от проекта на СМСС за годишни промени цикъл 2012 г. – 2014 г. Темите, които са обект на тези изменения са посочени по-долу:

- МСФО 5 „Нетекущи активи, държани за продажба”: Уточнено е, че когато даден актив (или група активи за продажба) е прекласифициран от „държан за продажба“ на „държан за разпространение“ или обратното, това не представлява промяна в плана за продажба или дистрибуция и не трябва да се отчита като промяна. Следователно активът (или групата от активи за продажба) няма необходимост да бъде отчитан във финансовите отчети като такъв, който никога не е бил класифициран като „държан за продажба“ или „държан за разпространение“, само поради променения подход за продажба. Изменението позволява тези вноски да се приспадат от пенсионния разход през годината.
- МСФО 7 „Финансови инструменти: Оповестяване”– Представени са конкретни насоки за прехвърлени финансови активи, които да помогнат на ръководството да определи дали условията на споразумението за обслужване представляват "продължаващо участие". Уточнено е, че допълнителното оповестяване във връзка с МСФО 7 „Оповестяване –компенсиране на финансови активи и пасиви” трябва да бъде включено в междинните отчети, само ако се изисква от МСС 34.
- МСС 19 „Доходи на наети лица”: При определяне на дисконтовия процент за задълженията по доходите след напускане, е важна валутата, в която са деноминирани пасивите, а не държавата, в която възникват.

(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 34 „Междинни финансови отчети” : Това, което се има предвид с позоваването в стандарта на „информация, оповестена някъде другаде в междинния финансов отчет” е, че трябва да се осигурява препратка от междинния финансов отчет до местоположението на тази информация (например коментар на ръководството или доклад за риска) и да бъде предоставена информацията за потребителите при същите условия и в същото време като междинните финансови отчети.

Прилагането на измененията няма ефект върху финансовите отчети на Банката.

### Нови стандарти, изменения на стандарти и разяснения, които все още не са приети от Банката

Някои нови стандарти, изменения на съществуващи стандарти и разяснения влизат в сила след 2016 г., защото все още не са приети от Европейския съюз или не са приложени по-рано от Групата. Тези, които биха имали влияние върху Групата, са представени по-долу:

#### **МСС 7, Изменения - Инициатива за оповестяване (в сила от 1 януари 2017 г., все още неприет от ЕС)**

Изменението изисква оповестяване на информация, която ще позволи на читателите на финансовия отчет да оценят промените в задълженията, произтичащи от финансова дейност, включваща както промени, произлизащи от парични потоци, така и непарични промени. Промените във финансовите активи трябва да бъдат включени в това оповестяване, ако това са активи, които хеджират задължения, произлизащи от финансова дейност, в случай че паричните потоци от тези финансови активи са били или ще бъдат включени в паричните потоци от финансова дейност.

Прилагането на изменението не се очаква да има ефект върху финансовите отчети на Банката.

#### **МСС 12, Изменение - Признаване на отсрочени данъчни активи за нереализирани загуби (в сила от 1 януари 2017 г., все още неприет от ЕС)**

Изменението пояснява, че (а) нереализираните загуби по дългови инструменти, оценявани по справедлива стойност във финансовите отчети и по себестойност за данъчни цели, могат да повлияят на данъчно признатите временни разлики независимо дали дружеството очаква да възстанови балансовата стойност на дълговия инструмент посредством продажба или ползване (б) оценките за бъдещи данъчни печалби не включват намаленията за данъчни цели, произтичащи от сторниране на тези временни данъчни разлики;

Изменението позволява тези вноски да се приспадат от пенсионния разход през годината.

(в) при оценката на бъдещата облагаема печалба може да се приеме, че ще се възстанови сума, която е по-висока от балансовата стойност на актив, ако има достатъчно доказателства, че това е възможно да се случи; (г) отложеният данъчен актив е оценяван в комбинация с всички останали отложени данъчни активи, за които данъчният закон не ограничава източниците на облагаема печалба, срещу които могат да бъдат възстановени определени видове отсрочените данъчни активи. Когато се прилагат ограничения, отложените данъчни активи се оценяват съвместно с други отложени данъчни активи от същия тип.

Прилагането на изменението не се очаква да има ефект върху финансовите отчети на Банката.

#### **МСС 40, Изменение - Прехвърляния на инвестиционни имоти (в сила от 1 януари 2018 г., все още неприет от ЕС)**

Изменението разяснява, че прехвърлянето на имот, включително имот в строеж или изграждане към или извън от категория инвестиционни имоти може да бъде направено само когато има промяна в предназначението на имота.

---

(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)

Такава промяна в начина на използване е налице, кога имотът отговоря или престава да отговаря на дефиницията за инвестиционен имот и трябва да бъде подкрепена с доказателства.

Прилагането на изменението не се очаква да има ефект върху финансовите отчети на Банката.

### МСФО 2, Изменение - Класификация и измерване на транзакциите по плащане на базата на акции (в сила от 1 януари 2018 г., все още неприет от ЕС)

Изменението разяснява (а) измерването на плащане на базата на акции, уредено с парични средства (б) осчетоводяването на промяната на плащания, базирани на акции от уреждани с парични средства на уреждани с инструменти на собствения капитал и (в) класифицирането на плащанията, базирани на акции уреждани нетно от данъка при източника.

По-специално изменението уточнява, че плащанията, базирани на акции, уреждани с парични средства, се измерват като се използва същия подход като тези, уреждани с издаване на инструменти на собствения капитал. Уточнява се, че при промяна на задължението от такова за уреждане с парични средства на уреждано с издаване на инструменти на собствения капитал, първото се отписва и се признава новото със справедливата стойност на издадения инструмент на собствения капитал към датата на промяна и разликата се признава незабавно в печалбата и загубата.

Плащането, базирано на акции, нетно от данъка при източника за сметка на служителя се класифицира като изцяло уреждан с инструменти на собствения капитал, при условие, че би било класифицирано като уреждано с инструменти на собствения капитал и не е включено в нетен сетълмент.

Прилагането на изменението не се очаква да има ефект върху финансовите отчети на Банката.

### МСФО 4, Изменение - Прилагане на МСФО 9 Финансови инструменти с МСФО 4 Застрахователни договори (в сила от 1 януари 2018 г., все още неприет от ЕС)

Изменението разяснява счетоводните последици от различните дати, на които влиза в сила МСФО 9 „Финансови инструменти“ и очаквания нов стандарт за застрахователни договори. Изменението въвежда две опции за дружествата, които издават застрахователни договори: временно освобождаване от прилагане на МСФО 9 или подход на наслагване.

Възможността за временно освобождаване от МСФО 9 се прилага за дружества, чиято дейност е основно свързана със застраховане и разрешава те да продължат да прилагат МСС 39 „Финансови инструменти: Признаване и оценяване“ за периода на отлагане на прилагането на МСФО 9, не по-късно от 1 януари 2021.

Подходът на наслагването е възможност за дружествата да прилагат МСФО 9 и да издават застрахователни договори, да коригират печалбата и загубата за приемливите финансови активи, което ефективно води до прилагане на МСС 39 за тези финансови активи. Този подход може да бъде използван при условие, че дружеството прилага МСФО 9 в съответствие с МСФО 4 и класифицира финансовите активи като оценявани по справедлива стойност през печалбата и загубата по МСФО 9, когато тези активи са били класифицирани по амортизирана стойност или на разположение за продажба по МСС 39 преди това.

Изменението не е свързано с дейността на Банката.

### МСФО 9, Финансови инструменти (в сила от 1 януари 2018 г.)

През юли 2014 Съветът по международни счетоводни стандарти (СМСС) публикува окончателния вариант на МСФО 9 „Финансови инструменти“, който заменя МСС 39 „Финансови инструменти: Признаване и оценяване“. МСФО 9 включва ревизирани изисквания относно класификацията и оценяването на финансови активи и пасиви, обезценка на финансови активи и счетоводно отчитане на хеджирането.

---

(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)

#### *Класификация и измерване*

МСФО 9 въвежда нов подход за класификация и измерване на всички видове финансови активи, който отразява бизнес модела за управление на активите на дружеството и характеристиките на договорените им парични потоци. МСФО 9 изисква финансовите активи да бъдат класифицирани в една от категориите: амортизирана стойност, справедлива стойност в друг всеобхватен доход или справедлива стойност в печалбата или загубата. Стандартът премахва съществуващите категории по МСС 39 - държани до падеж, кредити и вземания и на разположение за продажба.

Финансовите активи ще бъдат оценявани по амортизирана стойност, ако целта на бизнес модела е да задържи финансовите активи за събиране на договорни парични потоци и техните договорни парични потоци представляват единствено плащания по главница и лихва. Финансовите активи ще бъдат оценявани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, ако целта на бизнес модела е както събиране на договорни парични потоци така и продажба на финансовите активи и техните договорни парични потоци представляват единствено плащания по главници и лихви. Всички останали финансови активи ще бъдат класифицирани по справедлива стойност в печалбата или загубата.

При първоначалното признаване дружеството може класифицира финансовия актив по справедлива стойност в печалбата или загубата, ако това отстранява или значително намалява счетоводно несъответствие. Освен това при първоначалното признаване на капиталов инструмент, който не е държан за търгуване, дружеството може неотменяемо да избере да представи последвалите промени в справедливата стойност в друг всеобхватен доход. Този избор се прави за всеки капиталов инструмент.

Съгласно МСФО 9 внедрените деривати в договори, в които основният договор е финансов актив в обхвата на стандарта, вече не се разделят. Вместо това хибридният финансов инструмент се определя за класификация в своята цялост.

МСФО 9 запазва повечето от съществуващите изисквания за финансовите пасиви.

Все пак за финансови пасиви, отчитани в справедливата стойност в печалбата или загубата, печалбите и загубите, които се дължат на промени в собствения кредитен риск, трябва да се отчитат в друг всеобхватен доход и впоследствие не могат да се прехвърлят в печалбата или загубата, освен ако подобно отчитане би създало или увеличило счетоводно несъответствие. Съгласно МСС 39 всяка промяна в справедливата стойност на пасивите, отчитани в справедлива стойност в печалбата или загубата, се признават в печалбата или загубата, освен ако това би създало и увеличило счетоводно несъответствие.

#### *Оценка на бизнес модела*

Бизнес моделът отразява как Банката управлява активите с цел генериране на парични потоци. Дали целта на Банката е единствено събиране на договорните парични потоци от актива, получаване на парични потоци от продажбата на активите или и двете. Финансовите активи, държани за търгуване или които се управляват на основата на справедливата стойност ще се отчитат в справедлива стойност в печалбата или загубата.

Подходът на Банката е да извършва оценка на бизнес модела в съответствие с оперативния си модел и информацията, предоставена на ключовия ръководен персонал. При провеждането на оценката по-горе Банката ще вземе под внимание редица фактори, включително:

- определените политики и цели за всеки портфейл;
- как представянето на всеки портфейл се оценява и отчита;

(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)

- рисковете, свързани с представянето на бизнес модела и как тези рискове се управляват;
- как ръководителите са компенсирани; и
- минал опит от това как паричните потоци от тези портфейли се събират, очаквания за бъдещи продажби и как определените цели на групата за управление на финансовите активи се постигат.

*Преценка за „единствено плащания на главница и лихва“:*

При определяне дали договорните парични потоци са единствено плащания на главница и лихва, Банката ще вземе под внимание дали договорните условия на инструментите са съвместими с основните кредитни споразумения – дали лихвата включва единствено възнаграждение за стойността на парите във времето, кредитен риск, друг основен риск, свързан с кредитирането и марж на печалбата. Това ще определи дали финансовият актив съдържа договорно условие, което би могло да промени стойността и падежа на договорените парични потоци по начин, който няма да е съвместим с условията по-горе. Когато договорните условия внасят експозиция към риск или волатилност, които не са съвместими с основните кредитни споразумения, свързаният финансов актив ще бъде отчетен в справедлива стойност в печалбата или загубата.

### *Обезценка на финансови активи*

МСФО 9 въвежда модела за очаквана кредитна загуба (ОКЗ), който заменя модела на реализирана кредитна загуба от МСС 39. Новите изисквания премахват предпоставката в МСС 39, че трябва да се е случило кредитно събитие преди признаване на кредитни загуби и ще се прилага върху по-широка база от финансови инструменти в сравнение с МСС 39. Измерването на ОКЗ ще изисква използването на сложни модели и значителни преценки относно бъдещите икономически условия и кредитно поведение.

Новият модел за обезценка ще се прилага върху финансови активи, които не се отчитат в справедлива стойност в печалбата или загубата, включително заеми, вземания от лизинг, дългови ценни книжа, договори за финансови гаранции и издадени кредитни ангажименти. Няма да се признава обезценка на капиталови инструменти.

Новият стандарт използва „подход на три етапа“, който ще отразява промени в кредитното качество след първоначалното признаване. На всяка отчетна дата ще се признава загуба, равна на 12 месечна очаквана кредитна загуба за дългови инструменти, за които е определено, че имат нисък кредитен риск към отчетната дата и за всички други финансови активи, при които няма значително увеличение на кредитния риск след първоначалното признаване. 12 месечната очаквана кредитна загуба е делът от очакваната кредитна загуба, която възниква в резултат на събития, водещи до просрочване на плащане, които е възможно да се случат в рамките на 12 месеца след отчетната дата. За финансови активи, които са претърпели значително увеличение на кредитния риск след първоначалното признаване и не е установено специфично събитие, водещо до загуба, се признава загуба, равна на очакваните кредитни загуби за целия срок на инструмента. Загубата за закупени или първоначално създадени финансови активи с кредитна обезценка винаги ще бъде оценявана със стойност равна на очакваните кредитни загуби за целия срок на инструмента.

Финансовите активи, за които е призната 12 месечната очаквана кредитна загуба, се счита, че попадат във „фаза 1“, финансовите активи, които са претърпели значително увеличение на кредитния риск са във „фаза 2“, а финансови активи, които са обезценени, са във „фаза 3“.

Измерването на очакваните кредитни загуби ще бъде вероятно претеглена средна стойност, която ще отразява стойността на парите във времето.

(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)

При измерване на очакваната кредитна загуба ще бъде взета под внимание информация за минали събития, текущи обстоятелства и обективни и обосновани прогнози за бъдещи условия. В сравнение с МСС 39 се очаква новият модел за обезценка да доведе до по-високи разходи за обезценка за Банката.

#### *Счетоводно отчитане на хеджирането*

МСФО 9 въвежда нов общ модел за счетоводно отчитане на хеджирането, привеждащ отчитането на хеджирането в по-тясно съответствие с управлението на риска. Съгласно новия модел повече хеджиращи стратегии могат да попаднат в обхвата на счетоводното отчитане на хеджирането, защото влизат в сила нови изисквания за ефективност на хеджирането и преустановяването на счетоводното отчитане на хеджирането ще бъде позволено само при определени обстоятелства. В момента СМСС работи по отделен проект за осчетоводяване на макро хеджиращи дейности. Докато проектът не бъде приключен, дружествата имат избор да продължат да прилагат изискванията за счетоводното отчитане на хеджирането от МСС 39.

#### *Преминаване към стандарта*

Новите изисквания съгласно МСФО 9 ще бъдат приложени ретроспективно, като се промени баланса на Банката към датата на прехода – 01 януари 2018. Банката възнамерява да приложи изключението да не оповестява отново сравнителни стойности за предишни периоди, в резултат на което сравнителните стойности на Банката за 2017 ще бъдат представени на базата на МСС 39.

На базата на фактите и обстоятелствата, които съществуват към датата на първоначалното прилагане, ще трябва да бъдат направени оценките по-долу:

- Определяне на бизнес модела, в рамките на който е държан финансовия актив;
- Определянето и отменяне на предишни класификации на определени финансови активи и пасиви по справедлива стойност в печалбата или загубата; и
- Определянето на някои инвестиции в капиталови инструменти, различни от държани за търгуване в справедлива стойност в друг всеобхватен доход.

### **МСФО 15, Приходи от договори с клиенти (в сила от 1 януари 2018 г.) и МСФО 15 изменения (в сила от 1 януари 2018 г., все още не е приет от ЕС)**

МСФО 15 въвежда единствен, всеобхватен модел за признаване на приходи за определяне кога и на каква стойност трябва да се признае приход и заменя съществуващите насоки за признаване на приход, включително МСС 18, МСС Договори за строителство и КРМСФО 13 Програми за лоялност на клиента.

МСФО 15 се прилага за всички договори с клиенти, освен онези в обхвата на други стандарти като:

- Финансови инструменти и други договорни права и задължения в обхвата на МСФО 9 Финансови инструменти или МСС 39 Финансови инструменти: Признаване и оценяване, МСФО 10 Консолидирани финансови отчети, МСФО 11 Съвместни предприятия, МСФО 27 Индивидуални финансови отчети и МСС 28 Инвестиции в асоциирани предприятия;
- Лизингови договори в обхвата на МСС 17 Лизинг (или МСФО 16 Лизинг);
- Застрахователни договори в обхвата на МСФО 4 Застрахователни договори.

Поради тази причина приход от лихви и такси, които са неделима част от финансови инструменти, ще продължи да не попада в обхвата на МСФО 15.

МСФО 15 установява, че приходите трябва да се признават по стойност, която отразява цената, която дружеството очаква получи в замяна на прехвърляне на стоки и услуги.

(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)

Той въвежда понятието за признаване на приход за задължения за изпълнение, когато са удовлетворени и контролът върху стока или услуга (възможността да се определя употребата и да се получава ползите от тях) е получен от клиента.

Обширни оповестявания ще бъдат необходими във връзка с прихода, който е признат и очакван от съществуващите договори.

В МСФО 15 бяха внесени поправки през април 2016 г., които предоставят някои пояснения, включително установяването на задълженията за изпълнение в договора.

Към момента Банката оценява ефекта от МСФО 15, но приемането на стандарта не се очаква да има значителен ефект върху финансовите отчети на Банката.

### МСФО 16, Лизинг (в сила от 1 януари 2019 г., все още не е одобрен от ЕС)

МСФО 16, който замества МСС 17 Лизинг и свързани тълкувания въвежда единствен, балансов модел за отчитане на лизинг за лизингополучатели, съгласно който класификацията на лизинга за лизингополучателя като оперативен или финансов се премахва и всички лизинги се третираат по същия начин като финансови лизинги съгласно МСС 17. Новият стандарт предвижда признаването на „активи с право на ползване“ и „лизингово задължение“ при влизането в сила на лизинга в случай, че съществува договор или част от договор, който предава на лизингополучателя правото да използва актив за период от време в замяна на възнаграждение.

Правото за използване на актива първоначално се измерва по цена на придобиване, която се състои от стойността на лизинговото задължение и всички лизингови плащания към лизингодателя на или преди началната дата минус получените бонуси свързани с лизинга, първоначалната оценка на разходите за възстановяване и всички първоначални директни разходи направени от лизингополучателя и впоследствие по цена на придобиване минус натрупаната амортизация и обезценка. Първоначално лизинговото задължение се признава по стойност равна на настоящата стойност на лизинговите плащания през срока на лизинга, които все още не са платени.

Типичният линеен метод за лизингови разходи съгласно МСС 17 се заменят съответно с разход за амортизация на „активи с право на ползване“ и лихвените разходи по „лизинговото задължение“. Описаното по-горе признаване на активи и пасиви от лизингополучатели не се изисква за някои краткосрочни лизинги и лизинги за активи с ниска стойност. В допълнение счетоводното третиране за лизингодателя не се променя съществено от изискванията на МСФО 16.

Банката е в процес на оценяване на ефекта от МСФО 16 върху финансовите отчети.

### Годишни подобрения на МСФО, цикъл 2014-2016 (в сила от 1 януари 2017 г. и 1 януари 2018 г., все още не одобрени от ЕС)

Измененията въвеждат основни промени в два МСФО в резултат на публикуването на резултатите на МСФО цикъл 2014-2016 г. от годишния проект за подобрения. Темите засегнати от тези изменения са посочени по-долу:

- МСФО 12 Оповестяване на дялови участия в други предприятия: Пояснено е, че изискванията за оповестяване в МСФО 12 се прилагат за дяловото участие на дружество в дъщерно дружество, съвместно предприятие или свързано предприятие класифицирано като държано за продажба с изключение на изискванията за обобщена финансова информация. Измененията се прилагат за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2017 година.
- МСС 28 Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия: Пояснено е, че организации за рисков капитал, взаимни фондове, дялови тръстове и подобни дружества могат да изберат да измерват техните инвестиции в свързани предприятия или съвместни предприятия по справедлива стойност в печалбата или загубата. Изменението се прилага за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2018 година.



---

(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)

Приемането на измененията не се очаква да има ефект върху финансовите отчети на Банката.

#### **КРМСФО 22, Сделки в чуждестранна валута и авансово плащане (в сила от 1 януари 2018 г., все още не одобрен от ЕС)**

КРМСФО 22 е изготвил изисквания за това кой валутен курс да се използва при отчитането сделки в чуждестранна валута, които включват авансово плащане и получаване. Интерпретацията пояснява, че в този случай датата на сделката за целта на определяне на валутния курс при първоначалното признаване на свързан актив, разход или приход, е датата на авансовото плащане – когато дружеството първоначално признава немонетарния актив (предварително платен актив) или немонетарно задължение (отложен пасив), възникнало от авансово плащане. Ако има множество авансови плащания или получавания, дружеството трябва да определи датата на сделката за всяко плащане или получаване.

Приемането на тълкуванието не се очаква да има ефект върху финансовите отчети на Банката.

Финансовите отчети са изготвени при спазване на принципа на историческата цена, изменена от:

- преоценката на финансовите активи на разположение за продажба и някои класове имоти, машини и съоръжения и инвестиционни имоти – отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход и на финансови активи и пасиви (включително деривативни инструменти), отчитани по справедлива стойност в печалба или загуба.
- придобити имоти (Нетекучи активи и групи за изваждане от употреба, класифицирани като държани за продажба) – оценявани по по-ниската стойност от цената на придобиване или нетната реализуема стойност.

Изготвянето на финансовите отчети в съответствие с МСФО изисква използването на оценки и допускания, които оказват влияние върху отчетните стойности на активите и пасивите и оповестяванията на условни пасиви към датата на финансовите отчети и отчетните стойности за приходи и разходи през отчетния период. Въпреки че тези оценки са базирани на най-доброто знание за текущи събития и действия на управителите на дружеството, действителните резултати могат да се различават от тези оценки.

Политиките, описани по-долу, са надлежно приложени за 2016 година и 2015 година. Където е необходимо сравнителните данни са променени в съответствие с представянето за текущата година.

(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 Банката извършва своята дейност (функционална валута). Финансовите отчети са представени в български лева (BGN) в хиляди лева, освен ако не е посочено друго.

#### 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 валутни операции и от преоценка на активи и пасиви в чуждестранна валута се признават в отчета за доходите. Салдата на тези активи и пасиви се преоценяват по официалния курс на Централната банка в края на отчетната година.

Паричните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута и отчетени по историческа стойност, се преоценяват във функционалната валута по валутни курсове за всяка отделна валута в деня на операцията и курсовите разлики се признават в отчета за доходите.

Непаричните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута и отчетени по историческа стойност, се отчитат по официалния валутен курс в деня на операцията, с изключение на непарични позиции, деноминирани в чуждестранна валута, които са оценени по справедлива стойност, които се преоценяват по валутния курс за деня, в който е определена справедливата му стойност. Курсовите разлики, свързани с тези непарични позиции, се третираат като част от промяната на справедливата им стойност и се признават в отчета за доходите или директно в собствения капитал в зависимост от класификацията на непаричната позиция.

Към 31 декември 2016 г. паричните активи и пасиви са преоценени по фиксинга на Централната банка: 1 лев = 0.5113 евро (2015 г.: 1 лев = 0.5113 евро) и 1 лев = 0.53895 щ.д. (2015 г.: 1 лев = 0.5586 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 чрез използване на метода на ефективния лихвен процент. Това 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 се определя ефективния лихвен процент, Банката изчислява паричните потоци като взема 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 отбиви.

Когато вземанията по кредити са идентифицирани като влошени, те се обезценяват до размера на тяхната възстановима стойност и доходът от лихви за тези кредити се признава на базата на лихвения процент, използван за дисконтиране на бъдещите парични потоци при определянето на загубите от обезценка.

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

## Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

### Г. Приходи и разходи от такси и комисиони

Таксите и комисионите 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

#### Класификация

Банката класифицира финансовите си активи в следните категории: финансови активи за търгуване, кредити и вземания, инвестиции, държани до падеж и финансови активи на разположение за продажба. Ръководството на Банката класифицира инвестициите си при първоначалното им закупуване.

#### (а) Финансови активи 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 определят и действат като хеджиращи инструменти.

#### (б) Кредити и вземания

Кредитите и вземанията са недеривативни 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, и които са класифицирани като активи за търгуване; или (б) тези, които при първоначалното им признаване са класифицирани като активи на разположение за продажба. Дългови инструменти, класифицирани в групата „Кредити и вземания“ се представят във финансовите отчети в ред в баланса „Ценни книжа в инвестиционен портфейл“ в отделна подгрупата „Предоставен портфейл от дългови ценни книжа“.

#### (в) Държани до падеж

Инвестиции, държани до падеж, са недеривативни финансови активи с фиксирани или определени плащания и фиксиран падеж, които Ръководството на Банката има положително намерение и възможност да задържи до падежа им. Банката оценява своето намерение и възможност да държи инвестициите до падеж, не само при първоначалното признаване на финансовите активи, но и последващо на всяка дата на баланса. 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.

#### (г) На разположение за продажба

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

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

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

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

#### ***Признаване и отписване***

Покупката и продажбата на финансови активи се признават на датата на уреждане (сетълмент) – това е датата, на която активът е доставен на или от Банката. Кредитите и вземанията възникнали в Банката, се признават при предоставяне на паричните средства на длъжника.

Всички финансови активи, които не са класифицирани в групата на активи за търгуване, се признават първоначално по справедлива стойност заедно с всички разходи по сделката.

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 върху тях.

#### ***Оценяване***

Кредити и вземания и инвестиции държани до падеж се отчитат последващо по амортизирана стойност с използване на метода на ефективен лихвен процент, намалена с коректива за обезценка.

Финансовите активи на разположение за продажба и финансовите активи за търгуване се отчитат последващо по справедлива стойност. Печалбите и загубите, дължащи се на промяна в справедливата стойност на финансови активи за търгуване, се признават в отчета за доходите като нетен доход от търгуване в периода, в който са възникнали. Печалбите и загубите, дължащи се на промяна в справедливата стойност на финансови активи на разположение за продажба се признават директно в друг всеобхватен доход, докато финансовият актив бъде отписан или обезценен, когато натрупаните печалби или загуби, признати дотогава в друг всеобхватен доход се прехвърлят като печалба или загуба в отчета за доходите.

Дивидентите, свързани с капиталови инструменти, се признават в отчета за доходите, когато е установено правото на Банката за получаване на такива плащания.

Приходите от лихви по финансови активи за търгуване се отчитат в нетен доход от лихви. Лихвите по ценни книжа на разположение за продажба, инвестиции държани до падеж, кредити и вземания, изчислявани по метода на ефективен лихвен процент, се признават за лихвен приход в отчета за доходите.

#### ***Оценка по справедлива стойност на финансови инструменти***

Справедливата стойност е стойността, която би могла да се получи при продажба на актива или да се плати, за да се уреди задължение в обичайна сделка между пазарни участници на активен пазар за активи и пасиви на дата на оценяване, или при отсъствие на активен пазар на най-благоприятния пазар на активи и пасиви, до който Банката има достъп на тази дата. Справедливата стойност на задължението отразява риска от неизпълнение.

Банката оценява справедливата стойност на инструмент, търгуван на активен пазар, на база на котировки на пазарни цени за този инструмент, когато такъв е налице. Пазарът се счита за активен, когато котировките на пазарни цени за извършване на размяна са налице редовно и без съществени затруднения. Ако не са налице пазарни котировки на активен пазар, тогава Банката използва други техники за оценка, при които максимално се използват наблюдаеми входящи данни и се минимизира използването на входящи ненаблюдаеми данни за целите на извършване на оценката. Избраната техника на оценка включва всички фактори, които пазарните участници биха взели под внимание при определяне цената на сделката.

Банката е избрала да използва на практика усреднена пазарна цена между котировките купува - продава за оценка по справедлива стойност.

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

### Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

#### Д. Финансови активи (продължение)

Всички активи и пасиви, за които се изчислява справедлива стойност или се оповестява такава във финансовите отчети, се вземат предвид при представянето на йерархията на справедливата стойност, основано на най-ниското ниво на входящите данни, които са съществени за оценката по справедлива стойност като цяло (Бележка Ц. 2.4.2)

#### Е. 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 са обезценени. 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 са обезценени, включват наличието на данни за следните събития:

- Просрочие на договорени плащания по главница или лихви;
- Финансови затруднения на длъжника (например: коефициент на собствения капитал, съотношение на нетните приходи към обема на продажбите);
- 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.

##### *Измерване на обезценка*

Банката преценява индивидуално дали съществува обективно доказателство за обезценка на индивидуално значими активи и групово обезценка за активи, които не са индивидуално значими. Ако Банката прецени, че няма обективни доказателства за обезценка за индивидуално оценен актив, тя го включва в група от финансови активи със сходен кредитен риск и оценява цялата група от активи за наличие на обезценка.

Финансови активи, които са индивидуално оценявани за наличие на обезценка и за които има загуба от обезценка и тя продължава да се признава, не се включват в груповата оценка за наличие на обезценка.

При определяне дали един кредит е индивидуално значим за целите на оценяването му за обезценка, Банката взема под внимание различен брой фактори, които включват важността на връзката между отделния кредит и как той се управлява, размерът на кредита и вида на кредита като продуктова линия. Впоследствие кредитите, предоставени на корпоративни клиенти и финансови институции, както и ценните книжа в портфейл с инвестиционна цел най-общо, се считат за индивидуално значими. Портфейлите с кредити на физически лица се оценяват за наличие на обезценка на колективна /портфейлна основа, доколкото те се състоят от множество на брой хомогенни портфейли; експозициите, които се управляват на индивидуална основа се оценяват индивидуално за целите на обезценката.

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

## Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

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

На всяка отчетна дата Банката оценява наличието на обективни индикатори за обезценка.

Когато са налице обективни доказателства за наличие на възникнала загуба от обезценка на финансов актив, отчитан по амортизирана стойност, размерът на загубата от обезценка се определя като разликата между балансовата стойност на актива 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. Ако финансовият актив 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 или не.

С цел определяне на колективна обезценка финансовите активи се групират на база на сходни рискови характеристики (например на база на категоризиране на тип на актива, стопански сектор, географско местонахождение, тип на обезпечение, брой дни просрочие и други фактори). Тези характеристики позволяват изчисляване на бъдещите парични потоци за група от сходни активи и са показател за възможността на оценяваните длъжници 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.

Оценките за промяна в бъдещите парични потоци за група от активи трябва да отразяват и да са в пълно съответствие с промените на съответни наблюдаеми данни/индикатори от един период до друг (например промени в равнището на безработица, цените на имотите, платежоспособността или други фактори, индикиращи промени във вероятността за загуби в тази група кредити и техния размер).

Историческите оценки се коригират на база на текущи наблюдаеми 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. Методологията и предположенията, използвани за определяне на бъдещите парични потоци, се преразглеждат редовно от Банката, за да бъдат намалени разликите между изчислените предполагаеми загуби и действителните такива.

#### **Връщане/обръщане на обезценка**

В случай, че в следващ период сумата на обезценката значително намалее и намалението може да бъде свързано със събитие, възникнало след като обезценката е била призната (например подобрение на кредитния рейтинг на кредитополучателя), заделената преди това провизия се намалява като се коригира балансовата сметката за обезценка на кредита. Сумата на корекцията се признава в отчета за доходите в разхода за провизии за кредитни загуби като намаление.

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

## Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

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

#### *Отписване на кредити и вземания*

Кредит, за който са налице достатъчно основания да се определи като несъбираем, се отписва срещу съответната провизия за загуба от обезценка. Банката взема под внимание цялата подходяща информация, включително появата на значителна промяна във финансовата позиция на длъжника до такава степен, че вече е невъзможно да плаща своите задължения към Банката. Моментът, в който Банката реши да отпише вземането си, зависи основно от факта дали има някакви обезпечения, продължителността на процеса на тяхната реализация, както и оценката на Банката за сумите, които ще събере от това обезпечение. По-специално за обезпечените експозиции, времето за отписване може да бъде удължено поради различни законови пречки. Банката определя дните на забава като индикатор, макар той да не е определящ фактор за отписване на вземането.

Неплатеното задължение от длъжника продължава да бъде обект на съдебни действия от страна на Банката, дори след като е отписано.

#### *Модифициране/промяна в условията по договор за кредит*

Модифициране на условията по договори за кредит може да бъде направено в резултат на различни фактори като промяна в пазарните условия, желанието на клиента и други фактори, както и потенциалното влошаване на финансовото състояние на длъжника. Въздържане/търпение е налице в случаите, когато договорените условия за плащане на кредита са били модифицирани/променени поради влошаване на финансовото състояние на длъжника и Банката му е предоставила облекчение с по-изгодни срокове и условия, които не би му предоставила при други обстоятелства, ако нямаше финансови затруднения. Друг вид предоговаряния, свързани повече с особеностите на бизнеса на клиента не се считат за мерки на въздържане/търпение от страна на Банката.

Мерките по въздържане/търпение обичайно не водят до отписване с изключение на случаите, когато промените в първоначално приетите договорни условия /промяна във валута на кредита не го променят значително и кредитът става съвсем различен.

Модификациите, които не водят до отписване включват:

- намаление на лихвата или само лихвените плащания;
- „ваканция“ за плащанията, гратисен период;
- удължен срок за погашение, който променя оригиналния срок по договор;
- капитализиране на просрочени вноски, при което просрочените суми се добавят към главницата по кредита;
- намаляване на лихвените проценти.

Ако оценката на модифицираните условия за даден кредит в резултат на мерки по въздържане/търпение, не води до отписване на същия, кредитът се оценява за наличие на обезценка, доколкото мерките по въздържане представляват отстъпка от страна на Банката, която при други условия не би предоставила на клиента. Загубата от обезценка се преценява в съответствие с политиката за обезценка на Банката.

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

Към датата на всеки отчетен период Банката прави оценка дали има обективни доказателства даден финансов актив да бъде обезценен. Отделно за капиталовите инструменти, значителен или продължителен спад в справедливата им стойност под тяхната отчетна стойност се взема предвид при определянето дали активите са обезценени.

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

## Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

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

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 като печалба или загуба, се прехвърля от другия всеобхватен доход и се признава като печалба/загуба в отчета за доходите.

Загубите от обезценка, признати в отчета за доходите за капиталови инструменти, не се обръщат в печалба 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/отчита се като приход в отчета за доходите.

### Ж. Споразумения за обратно изкупуване и ценни книжа наети/отдадени под наем

#### (а) Споразумения за обратно изкупуване

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 кредити 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.

#### (б) Ценни книжа наети/отдадени под наем

Ценните книжа, отдадени под наем от Банката, продължават да се отчитат във финансовите й отчети. Ценните книжа, наети от Банката, не се признават във финансовите отчети, освен когато те са продадени на трети страни, в който случай задължението за връщането им се записва по справедлива стойност като търговско задължение.

### З. 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, включващи валутни и лихвени суапи, валутни и лихвени форуърдни договори, опции и фючърси, се признават първоначално в баланса по справедлива стойност на датата, на която е сключен договорът за деривативен инструмент и последващо се преоценяват по справедлива стойност. Всички деривати се отчитат като актив, когато справедливата им стойност е положителна величина и като задължение – когато справедливата им стойност е отрицателна величина. Обичайно нетната инвестиция е равна на нула (т.е. нетната справедлива стойност на вземането и задължението е нула). Справедливата стойност на дериватите се определя на база на котираните пазарни цени, включващи най-скорошни пазарни транзакции, или чрез използване на други оценителски техники, ако са приложими. Промените в справедливата стойност на дериватите се включва в отчета за доходите.



---

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

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

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

При възникване на сделката Банката документираща връзката между хеджираните позиции и хеджиращите инструменти, както и целите си по отношение управлението на риска и хеджинговата си стратегия. Банката документираща своите оценки както при първоначалното извършване на сделката, така и текущо, дали и доколко дериватите, използвани в хеджингови операции, са високоефективни при компенсирани на промените в справедливите стойности на позициите.

Допълнително, Банката използва други деривати, които не са изрично обозначени с хеджираща връзка, за да управлява риска на позициите си, основно при промяна на лихвени проценти и валутни курсове. Необозначените хеджове са деривати, които се сключват като икономически хедж на активи и пасиви, за които не се прилагат правилата на счетоводен хедж. Тези деривативни инструменти се класифицират заедно с онези, които се използват с цел търгуване.

Методиката за признаване на печалба или загуба в резултат на промяна на справедлива стойност зависи от това дали дериватите са предназначени и квалифицирани като хеджиращи инструменти, и ако те са такива, се взема предвид и същността на позицията, която се хеджира с тях.

#### ***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.

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 „Нетен доход от търговия“ с деривативни инструменти. 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 „Нетен доход от търговия“ с деривативни инструменти”.

Ако хеджът в даден момент вече не покрива изискванията за счетоводно отчитане на хеджирането, промяната в балансовата стойност на хеджираната позиция, за която се използва метода на ефективния лихвен процент, се амортизира в печалба или загуба за периода до падежа на позицията. Промените в балансовата стойност на хеджираната позиция, за която не може да се използва методът на ефективната лихва продължават да се отчитат в друг всеобхватен доход до момента на отписване/продажба на капиталовия инструмент.

#### ***Деривати, които не са предназначени за хеджиращи инструменти***

Промените в справедливата стойност на деривативни финансови инструменти, които не са предназначени за хеджиращи инструменти или не са определени за счетоводно отчитане на хеджиране, се признават в отчета за доходите.

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

### Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

#### И. Имоти и оборудване

Банката признава дълготраен актив, само ако е вероятно да получи бъдещите икономически изгоди, 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 обновяването 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.

Справедливата стойност на земя и сгради се определя на база на оценки на професионални оценители и доказателства, основаващи се пазара на недвижими имоти. Основните методи за оценка включват:

- цени на пазарните аналози (оценяваните активи са сравнени с подобни, предлагани на пазара)
- настоящата стойност на бъдещите парични потоци от активи, генериращи наем (ДПП)
- метод на намаляване на разхода (взема 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 на актива).

Преоценка на недвижимите имоти се извършва най-малко веднъж на пет години. Периодично се извършва преглед за обезценка (оценка на всички недвижими имоти). Последната оценка на недвижимите имоти на Банката беше извършена през декември 2013 година.

На датата на преоценка, балансовата стойност на актива се променя до неговата преоценена стойност като се коригира натрупаната амортизация, като в случаите, в които сумата на натрупаната амортизация е по-малка от ефектът на преоценката нагоре, стойността на придобиване на актива се коригира с разликата между натрупаната амортизация и сумата на преоценката.

Ако в резултат на преоценката стойността на актива е увеличена, увеличението се признава в друг всеобхватен доход и се натрупва като Преоценъчен резерв. Увеличението от преоценка се признава в печалбата или загубата до степеня, до която тя възстановява намалението на преоценката на същия актив, което преди това е признато в печалба или загуба.

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

### Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

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

Когато балансовата стойност на един актив се намалява в резултат на преоценка, намалението се признава първо в друг всеобхватен доход до степента, до която преди това е признат положителен преоценъчен резерв от преоценката на същия дълготраен актив и остатъка в отчета за доходите, ако кредитното салдо на преоценъчния резерв не е достатъчно.

С изключение на земята, Банката начислява амортизация на всички имоти, машини и оборудване. 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 включва в отчета за доходите, когато активът е бил продаден. Печалбата или загубата от отписването на имоти и оборудване 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 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 им в 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 изгоди, 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.

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

Отчетените разходи (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.).

---

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

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

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

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. Инвестиционен имот**

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

Инвестиционен 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 конкретен 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.

#### **Л. Придобити активи от обезпечения**

Земя и сгради, придобити от обезпечения по кредити по време на търг, за да възстановят необслужвани кредити, освен ако не е оповестено друго, се включват в „Други активи“ в баланса. Активите, придобити на търг, се държат временно до продажба и се оценяват по по-ниската от цената на придобиване и нетната реализируема стойност, която представлява приблизителната продажна цена в условията на обичайната дейност, намалена с разходите необходими за продажбата. В случаите, в които Банката използва придобитите активи от обезпечения по кредити като част от своята дейност, те могат да бъдат рекласифицирани в групата на собствени имоти или инвестиционни имоти, където е подходящо.

Всяка печалба или загуба при ликвидация се включва в отчета за доходите.

#### **М. Получени дългосрочни заеми**

Заемите, получени от Банката, се признават първоначално по тяхната справедлива стойност, представляваща постъпленията от емитирането, нетирани/намалени с възникналите разходи по сделката. Впоследствие получените заеми се отчитат по амортизирана стойност и всички разлики между нетните постъпленията и стойността им на падеж се отчитат в отчета за доходите за съответния период като се използва метода на ефективен лихвен процент.

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

За целите на отчета за паричния поток, паричните средства и паричните 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 други банки и краткосрочни ценни книжа. Инвестициите се квалифицират като парични еквиваленти само в случай, че срокността им е до 90 дни, считано от датата на придобиване.

#### **О. Оперативен лизинг**

Общата сума на плащанията по оперативен лизинг се отчита 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)

### П. 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 отсрочения данък. Текущият данък за отчетния период се изчислява на база облагаемата печалба за годината въз основа на данъчните ставки, валидни към датата на отчета. Дължимият данък върху печалбата, изчислен на база на прилагания данъчен закон, се признава като разход в периода, в който печалбата е възникнала.

Като цяло отсроченият 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. Отсроченият данък се изчислява на базата на данъчните ставки, които се очаква да бъдат действащи, когато активът се реализира или задължението се погаси. По принцип временни разлики могат да възникнат от данъчна и счетоводна амортизация на дълготрайни активи, преоценъчен резерв на финансови инструменти, провизии по съдебни дела и провизии за непозвани отпуски. Банката признава отсрочени данъчни активи, ако е вероятно, че ще има бъдеща облагаема печалба, срещу която временните разлики могат да бъдат използвани.

Отсрочен данък, свързан с промените в справедливата стойност на ценни книжа на разположение за продажба с инвестиционна цел, отчетени в друг всеобхватен доход, също се признава в друг всеобхватен доход и впоследствие в отчета за доходите заедно с отсрочената печалба или загуба.

Отсрочен данъчен актив се признава само до размера, до който е вероятно получаването на бъдещи данъчни печалби, срещу които може да се оползотворят неизползваните данъчни загуби.

### Р. Осигуровки на персонала

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

Банката е задължена да прави определени вноски в държавен осигурителен фонд от името и за сметка на нейните служители съгласно действащото законодателство в България. 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 България в случай на прекратяване на трудовия договор, след като служителят е достигнал законоустановената възраст за пенсиониране и независимо от причината за това прекратяване, на служителя се изплащат следните обезщетения: 2 брутни месечни заплати при всички случаи и 6 брутни месечни заплати, ако е работил в Банката най-малко 10 години.

Заделени са провизии за актюерската стойност на задължението към персонала в размер 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 на 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 рекласифицират 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)

### С. Провизии

Провизии се признават, когато Банката има настоящо законово или конструктивно задължение, в резултат на минали събития и е вероятно за погасяването му да бъде необходим изходящ паричен поток от средства, включително икономически ползи за уреждането му и сумата на това задължение може надеждно да се измери.

Сумата, призната като провизия, е най-добрата оценка на необходимите разходи за уреждане на настоящето задължение на всяка дата на отчитане, при която се вземат под внимание всички рискове и несигурности, свързани с тези разходи.

Провизиите се преглеждат на всяка отчетна дата и се коригират, ако е необходимо, за да отразяват най-добрата текуща преценка за задължението. В последствие, ако вече не е вероятно да има изходящ паричен поток, включващ икономически ползи за уреждане на задължението, провизията се освобождава.

### Т. Законови резерви и дивиденди

Съгласно чл. 246 от Търговския закон в България, Банката трябва да заделя една десета от печалбата 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 предходната година. 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 собствения капитал. Дивиденди не са разпределяни през последните няколко години, включително и през 2016 година.

### У. Прихващане на финансови активи и пасиви

Финансовите активи и пасиви се прихващат и в баланса се представят по тяхната нетна стойност, единствено и само, когато е налице законно основание за такова нетиране на признатите стойности и е налице намерение същите да бъдат уредени при настъпване на падежа им на нетна основа, или реализирането на активите и покриването на пасивите да бъде извършено едновременно.

### Ф. 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 конкретният длъжник да извърши плащането, когато е дължимо в съответствие с условията по дълговия инструмент. Такива финансови гаранции се предоставят на банки, финансови и други институции от името на клиенти като обезпечение по кредити, овърдрафти и други банкови улеснения.

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 натрупаната амортизация на таксите за срока на гаранцията, призната в отчета за доходите по линейния метод и най-добрата оценка на разходите, които ще бъдат необходими за уреждане на финансовото задължение към датата на баланса. Тези оценки се правят на база на натрупания 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.

### Х. Сравнителни данни

Банката не е извършвала рекласификации на позициите в баланса и отчета за доходите за 2015 г.

---

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

## Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

### Ц. Управление на финансов риск

Дейността на Банката е изложена на различни финансови рискове и тя включва 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 възвръщаемост 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 нивото на различните видове риск 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. Към момента това се допълва от функциите на риска. В допълнение, Вътрешният одит извършва независим преглед на управлението на риска и контрола му.

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.

Банката подкрепя своите кредитополучатели като им предлага различни възможности за реструктуриране и предоговаряне, подпомагайки по този начин възможността им да изплащат задължения си. Респективно въздействието върху прогнозите за управление на паричните потоци и оценката на финансовите активи за наличие на обезценка намалява. Съгласно наличната информация Ръководството правилно е ревизирало своите приблизителни оценки за бъдещите парични потоци при оценка на провизиите.

Сумата на провизиите по влошените кредити се основава на оценката на Ръководството за тези активи към датата на баланса като се вземат предвид прогнозните парични потоци, намалени с разходите по придобиване и продажба на обезпеченията.

Целите и политиките на управление на основните финансови рискове са изложени в Доклада за дейността на страница 6-10.

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

## Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

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

#### 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 създавала 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) вероятния процент на възстановяване на просроченото задължение („загуба при неизпълнение”).

Банката използва рейтингови системи и методология на йерархията при 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 съответния рейтинг. Критериите, които се използват за оценка, са следните:

- Исторически и прогнозни данни за финансовото състояние на компанията;
- 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 съответния рейтинг на клиента, както и на база задълбочени анализи на определен брой качествени и количествени критерии.



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

## Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

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

#### 1. Кредитен риск (продължение)

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

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

Кредитополучателите могат да получат рейтинг от 1 до 11. Банката категоризира като непросрочени и непровизирани и със задоволителен риск корпоративни кредити с рейтинги от 1 до 6 и по които няма дни просрочие, а тези с рейтинг 7 „под наблюдение”. Просрочените кредити с рейтинг от 1 до 6 се категоризират като просрочени, но непровизирани. Кредитите с рейтинги от 8 до 11 са категоризирани като индивидуално провизирани кредити (кредитите в категории 8 и 9 се определят като потенциално проблемни и тези в категории 10 и 11 като необслужвани).

Качествените фактори са тези, които разглеждат управлението на кредитоискателя, индустрията, условията, в които действа, пазарният сектор, към който принадлежи, ценните книжа, обслужването на кредита и т.н. Количествените фактори са тези, които се отнасят до коефициентите (доходност, задлъжнялост, ликвидност), които се извличат от отчетите на кредитоискателя (баланс, отчет за доходите, приложения 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 на риска

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 кредитополучател, група кредитополучатели, както и по географски и индустриални сегменти. По отношение на тези рискове се осъществява периодичен мониторинг като те се преглеждат на годишна база или по-често.

Експозицията към всеки един кредитополучател, включително банки и небанкови финансови институции, се ограничава по-нататък чрез подлимити, покриващи балансовата и задбалансовата част на експозицията, както и дневни рискови лимити за търгуемите позиции, такива като форуърдни контракти. Действителните експозиции се наблюдават ежедневно спрямо определените лимити.

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

## Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

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

#### 1. Кредитен риск (продължение)

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

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 определя в зависимост от изискванията на Българска Народна Банка, Групата и отдел „Пазарен риск“. Общата експозиция, възникваща от всички трансакции и кредитни улеснения, се агрегира и се използва за база, на която се извършва мониторинг на използването на кредитните лимити.

Банката оперира както на корпоративния кредитен пазар, така и на пазара на дребно. Кредитният риск е добре разпределен между 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 лихва и главница 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. Основните видове обезпечения, използвани за редуциране на риска по кредити, са следните:

- Ипотеки 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 справедливата 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).

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

## Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

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

#### 1. Кредитен риск (продължение)

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

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

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. За редуциране на кредитния риск по деривативни сделки с основни банкови контрагенти Банката използва ISDA споразумения с Анекси за кредитна подкрепа (CSA). Допълнителни подробности по отношение на договорите за деривативните инструменти, които Банката сключва, са представени в Бележка 20.

Сетълмент риск възниква при всички случаи на плащане в брой, ценни книжа или акции срещу очакване за съответстващо насрещно получаване на парични средства, ценни книжа или акции.

##### в) Кредитни ангажименти

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

Ангажиментите за предоставяне на кредити представляват неизползваната част от разрешения размер на кредита. Кредитният риск по отношение на ангажимента 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 по-долу показва максималния размер на кредитен риск за Банката към 31 декември 2016 г., без да се взимат предвид предоставените обезпечения и др. За балансовите активи експозициите в таблицата са показани по балансовата им стойност както в баланса. Както е показано по-долу, 89% от общата максимална експозиция е свързана с кредити и аванси на клиенти и банки, както и със задбалансови ангажименти по кредити (2015 г.: 88%);

9% представляват инвестициите в дългови ценни книжа (2015 г.: 10%).

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

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

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

**1. Кредитен риск (продължение)**

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

	<b>Към 31 декември</b>	
	<b>2016 г.</b>	<b>2015 г.</b>
Експозициите с кредитен риск, отнасящи се към активите в баланса, са както следва:		
Предоставени средства на банки	1,166,309	109,616
Предоставени кредити на клиенти:		
- Ипотечни	1,498,990	1,275,863
- Потребителски (вкл. кредитни карти)	615,073	564,710
- Малък бизнес	550,890	562,879
- Корпоративни	1,549,447	1,492,366
Активи за търгуване – дългови ценни книжа	1,535	10,275
Деривативни финансови инструменти	586	2,362
Инвестиционен портфейл – дългови ценни книжа на разположение за продажба	422,133	366,863
Дългови ценни книжа по амортизирана стойност	176,984	169,400
Други активи	12,515	10,710
Експозициите с кредитен риск, отнасящи се към задбалансовите позиции са както следва:		
Гаранции	134,100	55,766
Акредитиви	21,210	29,652
Кредитни ангажименти	828,368	591,496
<b>Общо</b>	<b>6,978,140</b>	<b>5,241,958</b>

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

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

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

**1. Кредитен риск (продължение)**

**1.4. Предоставени кредити**

Предоставените кредити на клиенти са показани в следната таблица:

<b>Предоставени кредити на клиенти</b>	<b>31 декември 2016 г.</b>	<b>31 декември 2015 г.</b>
Редовни и непроvizирани	3,351,514	2,990,133
Просрочени, но непроvizирани	294,619	428,627
Провизирани	980,770	988,236
<b>Брутна сума</b>	<b>4,626,903</b>	<b>4,406,996</b>
Обезценки	(412,503)	(511,178)
<b>Нетна сума</b>	<b>4,214,400</b>	<b>3,895,818</b>

В брутната сума на кредитите са включени:

Кредити, просрочени над 90 дни	709,771	817,621
--------------------------------	---------	---------

Общата сума на провизиите по кредити и аванси е 412,503 хиляди лева (2015 г.: 511,178 хиляди лева), от които 190,872 хиляди лева (2015 г.: 204,238 хиляди лева) представляват индивидуално провизирани кредити, а останалата част от 221,631 хиляди лева (2015 г.: 306,940 хиляди лева) представляват провизиите на портфейлна основа. Движението на обезценката по кредити и аванси на клиенти е представена в Бележка 13. През 2016 година общата сума на отпуснатите кредити и аванси на клиенти се увеличи с 8 %. 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 2016 година върху нетния размер на кредитите и авансите оказват влияние и получените постъпления в размер на 4,358 хиляди лева от ИМО (2015 г.: 17,669 хиляди лева), свързани с реализирани обезпечения по кредити. ИМО е свързано дружество с Банката, чиято дейност е управление на недвижими имоти.

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

Кредитното качество към 31 декември 2016 г. на портфейла от кредити, които не са просрочени и не са провизирани, е оценено въз основа на вътрешната рейтингова система (виж Ц.1.1.а).

Информацията в таблицата по-долу е базирана на тази система:

<b>Задоволителен риск</b>	<b>31 декември 2016 г.</b>	<b>31 декември 2015 г.</b>
Ипотечни кредити	1,111,772	954,574
Корпоративни кредити	1,346,810	1,235,199
Потребителски кредити	541,191	476,702
Кредити за малък бизнес	321,022	310,224
<b>Общо задоволителен риск</b>	<b>3,320,795</b>	<b>2,976,699</b>

Корпоративни кредити под наблюдение	30,719	13,434
-------------------------------------	--------	--------

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

## Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

## Ц. Управление на финансов риск (продължение)

## 1. Кредитен риск (продължение)

## 1.4. Предоставени кредити

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

31 декември 2016 г.	Потребителски кредити	Ипотечни	Малък бизнес	Корпоративни кредити	Общо
Просрочени до 29 дни	37,547	85,332	40,442	41,768	205,089
Просрочени от 30 до 89 дни	16,228	47,798	24,904	600	89,530
<b>Общо</b>	<b>53,775</b>	<b>133,130</b>	<b>65,346</b>	<b>42,368</b>	<b>294,619</b>

31 декември 2015 г.	Потребителски кредити	Ипотечни	Малък бизнес	Корпоративни кредити	Общо
Просрочени до 29 дни	40,524	85,831	44,998	112,551	283,904
Просрочени от 30 до 89 дни	22,970	50,820	38,275	14,091	126,156
Просрочени от 90 до 179 дни	-	18,567	-	-	18,567
<b>Общо</b>	<b>63,494</b>	<b>155,218</b>	<b>83,273</b>	<b>126,642</b>	<b>428,627</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 Ц.1.1.

31 декември 2016 г.	Потребителски кредити	Ипотечни	Малък бизнес	Корпоративни кредити	Общо
Просрочени до 29 дни	11,758	37,800	15,757	-	65,315
Просрочени между 30 - 89 дни	5,819	25,544	9,455	178	40,996
Просрочени между 90 - 179 дни	7,321	30,018	2,077	-	39,416
Просрочени до 1 година	7,828	16,984	1,984	-	26,796
Просрочени над 1 година	20,740	208,396	142,310	-	371,446
<b>Колективно обезценени кредити</b>	<b>53,466</b>	<b>318,742</b>	<b>171,583</b>	<b>178</b>	<b>543,969</b>

31 декември 2015 г.	Потребителски кредити	Ипотечни	Малък бизнес	Корпоративни кредити	Общо
Просрочени до 29 дни	5,933	25,509	10,999	-	42,441
Просрочени между 30 - 89 дни	1,584	8,732	4,898	-	15,214
Просрочени между 90 - 179 дни	8,633	5,332	3,158	-	17,123
Просрочени до 1 година	9,269	20,969	4,450	-	34,688
Просрочени над 1 година	140,839	161,098	117,115	-	419,052
<b>Колективно обезценени кредити</b>	<b>166,258</b>	<b>221,640</b>	<b>140,620</b>	<b>-</b>	<b>528,518</b>

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

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

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

**1. Кредитен риск (продължение)**

**1.4. Предоставени кредити (продължение)**

*в) Провизирани кредити и аванси, колективно оценени (продължение)*

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*

При индивидуално оценяваните позиции кредитите се считат за 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 преструктуриране;
- намаляване на кредитния рейтинг, издаден от външна кредитна агенция.

Допълнителна информация относно обезценените 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 Ц.1.1

<b>31 декември 2016 г.</b>	<b>Ипотечни</b>	<b>Кредити за малък бизнес</b>	<b>Корпоративни кредити</b>	<b>Общо</b>
Просрочени до 29 дни	6,943	-	133,454	<b>140,397</b>
Просрочени между 30 - 89 дни	-	404	23,888	<b>24,292</b>
Просрочени между 90 - 179 дни	-	8,498	5,013	<b>13,511</b>
Просрочени до 1 година	-	5,139	9,604	<b>14,743</b>
Просрочени над 1 година	-	141,104	102,754	<b>243,858</b>
<b>Индивидуално обезценени кредити</b>	<b>6,943</b>	<b>155,145</b>	<b>274,713</b>	<b>436,801</b>

<b>31 декември 2015 г.</b>	<b>Ипотечни</b>	<b>Кредити за малък бизнес</b>	<b>Корпоративни кредити</b>	<b>Общо</b>
Просрочени до 29 дни	-	-	57,372	<b>57,372</b>
Просрочени между 30 - 89 дни	-	-	74,155	<b>74,155</b>
Просрочени между 90 - 179 дни	-	8,917	5,008	<b>13,925</b>
Просрочени до 1 година	-	10,390	4,504	<b>14,894</b>
Просрочени над 1 година	-	162,867	136,505	<b>299,372</b>
<b>Индивидуално обезценени кредити</b>	<b>-</b>	<b>182,174</b>	<b>277,544</b>	<b>459,718</b>

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

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

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

**1. Кредитен риск (продължение)**

**1.4. Предоставени кредити (продължение)**

*з) Индивидуално провизирани кредити и аванси (продължение)*

Кредитите на 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 (основни показатели: 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 упорито ще продължи да търси непогасените вземания от клиенти с всички възможни законови средства, с които разполага.

Информацията за обезпеченията към 31 декември 2016 г. е следната:

	Корпора- тивни кредити	Потребителски кредити	Кредити за малък бизнес	Ипотечни	Общо
Необезпечени кредити	395,559	599,898	75,817	103,859	<b>1,175,133</b>
Кредити, гарантирани от други банки	65,149	-	1,960	-	<b>67,109</b>
Кредити, гарантирани от трети страни, вкл. застраховка	31,051	-	272	-	<b>31,323</b>
Кредити, обезпечени с:					
- жилищен недвижим имот	60,382	304	165,496	1,374,749	<b>1,600,931</b>
- друг недвижим имот	842,250	59	286,846	19,912	<b>1,149,067</b>
- парични депозити	4,262	6,212	5,492	470	<b>16,436</b>
- други активи	150,794	8,600	15,007	-	<b>174,401</b>
<b>Общо предоставени кредити и аванси на клиенти</b>	<b>1,549,447</b>	<b>615,073</b>	<b>550,890</b>	<b>1,498,990</b>	<b>4,214,400</b>



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

## Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

## Ц. Управление на финансов риск (продължение)

## 1. Кредитен риск (продължение)

## 1.4. Предоставени кредити (продължение)

## г) Индивидуално провизирани кредити и аванси (продължение)

Информацията за обезпеченията към 31 декември 2015 г. е следната:

	Корпора- тивни кредити	Потребителски кредити	Кредити за малък бизнес	Ипотечни	Общо
Необезпечени кредити	345,698	551,144	83,306	113,383	<b>1,093,531</b>
Кредити, гарантирани от други банки	116,283	-	2,452	-	<b>118,735</b>
Кредити, гарантирани от трети страни, вкл. застраховка	9,268	1	175	-	<b>9,444</b>
Кредити, обезпечени с:					
- жилищен недвижим имот	65,583	24	165,222	1,152,351	<b>1,383,180</b>
- друг недвижим имот	748,458	-	294,496	9,689	<b>1,052,643</b>
- парични депозити	23,566	5,434	5,381	440	<b>34,821</b>
- други активи	183,510	8,107	11,847	-	<b>203,464</b>
<b>Общо предоставени кредити и аванси на клиенти</b>	<b>1,492,366</b>	<b>564,710</b>	<b>562,879</b>	<b>1,275,863</b>	<b>3,895,818</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.

## 1.5. Дългови ценни книжа, предоставени средства на банки и деривативи

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.

Рейтинг	ЦК за търгуване	ЦК в инвестиц. портфейл, на разположение за продажба	Дългови ценни книжа по амортизирана стойност	Предоставени средства на други банки	31 Декември 2016 г.	
					Деривати	Общо
AA- до AA+	-	-	-	5,023	-	<b>5,023</b>
A- to A+	-	-	-	74,472	-	<b>74,472</b>
BBB- до BBB+	1,535	412,477	176,984	213	-	<b>591,209</b>
BB- до BB+	-	-	-	758	-	<b>758</b>
По-нисък от BB-	-	-	-	1,085,603	569	<b>1,086,172</b>
Без рейтинг	-	9,656	-	240	17	<b>9,913</b>
<b>Общо</b>	<b>1,535</b>	<b>422,133</b>	<b>176,984</b>	<b>1,166,309</b>	<b>586</b>	<b>1,767,547</b>

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

**Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)****Ц. Управление на финансов риск (продължение)****1. Кредитен риск (продължение)****1.5. Дългови ценни книжа, предоставени средства на банки и деривативи (продължение)**

В ценните книжа на разположение за продажба са включени обезценени корпоративни облигации (попадащи в категория “без рейтинг”) с балансова стойност 9,262 хиляди лева (2015 г.: 10,098 хиляди лева). Останалата част ценни книжа от портфолиото са непросрочени и необезценени. Провизията за обезценка към края на 2016 г. е в размер на 11,914 хиляди лева (2015 г.: 10,063 хиляди лева).

Рейтинг	ЦК за търгуване	ЦК в инвестиц. портфейл, на разположение за продажба	Дългови ценни книжа по амортизирана стойност	Предоставени средства на други банки	31 Декември 2015 г.	
					Деривати	Общо
AA- до AA+	-	-	-	36,443	-	36,443
A- to A+	-	-	-	64,993	-	64,993
BBB- до BBB+	10,275	354,892	-	350	-	365,517
BB- до BB+	-	-	169,400	11	-	169,411
По-нисък от BB-	-	-	-	7,617	1,849	9,466
Без рейтинг	-	11,971	-	202	513	12,686
<b>Общо</b>	<b>10,275</b>	<b>366,863</b>	<b>169,400</b>	<b>109,616</b>	<b>2,362</b>	<b>658,516</b>

	2016 г.	2015 г.
<b>Провизии за обезценка на корпоративни облигации</b>		
<b>Балансова стойност към 1 Януари</b>	<b>10,063</b>	<b>10,063</b>
Разход, отразен в отчета за доходите през годината	1,851	-
<b>Балансова стойност към 31 Декември</b>	<b>11,914</b>	<b>10,063</b>

**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	2016 г.	2015 г.
Търговски имот	2,610	1 668
Жилищен имот	5,238	3,430
Земя	867	768
<b>Общо</b>	<b>8,715</b>	<b>5,866</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.

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

## Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

## Ц. Управление на финансов риск (продължение)

## 1. Кредитен риск (продължение)

## 1.6. Активи за препродажба (продължение)

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

Вид активи за препродажба	Справедлива стойност към 31.12.2016 г. в хиляди лева	Методи за остойностяване	Значими ненаблюдавани входящи данни	Интервал (средно претеглен) за 2016 г. в лева	Интервал (средно претеглен) за 2015 г. в лева	Връзка между ненаблюдаваните входящи данни и справедливата стойност
Земя	867	Метод на пазарните сравнения	Цена на квадратен метър	0.75 - 328.58 (21.07)	2.12 - 356.95 (15.99)	Значително нарастване на цената на квадратен метър ще доведе до по-висока справедлива стойност
		Метод на база на разходите	Цена на квадратен метър		74	Значително нарастване на цената на квадратен метър ще доведе до по-висока справедлива стойност
Жилищен имот	5,238	Метод на пазарните сравнения	Цена на квадратен метър	50.85 - 2523.02 (697.48)	84.00 - 1526.00 (721)	Значително нарастване на цената на квадратен метър ще доведе до по-висока справедлива стойност
		Метод на база на разходите	Цена на квадратен метър	138.63	167	Значително нарастване на цената на квадратен метър ще доведе до по-висока справедлива стойност
Смесени	2,610	Метод на пазарните сравнения	Цена на квадратен метър	50.26 - 1466.87 (215.83)	48.97 - 1466.87 (777.11)	Значително нарастване на цената на квадратен метър ще доведе до по-висока справедлива стойност
		Метод на база на разходите	Цена на квадратен метър	6.04	-	Значително нарастване на цената на квадратен метър ще доведе до по-висока справедлива стойност

## Равнение на движението на Ниво 3:

	2016 г.	2015 г.
<b>Салдо към 1 януари</b>	<b>5,866</b>	<b>4,700</b>
Новопридобити активи	5,200	1,596
Продажби	(5,360)	(96)
Обезценка	(754)	(334)
Прехвърлени	3,764	-
<b>Салдо към 31 декември</b>	<b>8,715</b>	<b>5,866</b>

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 2016 г., според принадлежността на контрагентите към съответната държава:

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

## Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

## Ц. Управление на финансов риск (продължение)

## 1. Кредитен риск (продължение)

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

	България	Гърция	Румъния	Други в Европа	Други държави	Общо
Предоставени средства на банки	-	1,085,603	50	44,089	36,567	1,166,309
Активи за търгуване – дългови ЦК	1,535	-	-	-	-	1,535
Предоставени кредити на клиенти:						
- Ипотечни кредити	1,488,435	2,817	230	5,235	2,273	1,498,990
- Потребителски кредити вкл. кредитни карти	611,732	748	118	2,093	382	615,073
- Кредити за малък бизнес	550,888	-	2	-	-	550,890
- Корпоративни кредити	1,539,643	-	-	9,804	-	1,549,447
Дългови ЦК в инвестиц. портфейл, на разположение за продажба	417,702	-	4,431	-	-	422,133
Деривативни финансови инструменти	17	569	-	-	-	586
Дългови ценни книжа по амортизирана стойност	-	-	-	176,984	-	176,984
Други активи	12,515	-	-	-	-	12,515
<b>31 декември 2016</b>	<b>4,622,467</b>	<b>1,089,737</b>	<b>4,831</b>	<b>238,205</b>	<b>39,222</b>	<b>5,994,462</b>

	България	Гърция	Румъния	Други в Европа	Други държави	Общо
Предоставени средства на банки	-	7,617	35	71,356	30,608	109,616
Активи за търгуване – дългови ЦК	10,275	-	-	-	-	10,275
Предоставени кредити на клиенти:						
- Ипотечни кредити	1,270,768	1,384	66	1 819	1,826	1,275,863
- Потребителски кредити вкл. кредитни карти	562,505	380	81	1 338	406	564,710
- Кредити за малък бизнес	562,876	-	3	-	-	562,879
- Корпоративни кредити	1,492,366	-	-	-	-	1,492,366
Дългови ЦК в инвестиц. портфейл, на разположение за продажба	362,237	-	4,626	-	-	366,863
Деривативни финансови инструменти	513	1,849	-	-	-	2,362
Дългови ценни книжа по амортизирана стойност	-	-	-	169,400	-	169,400
Други активи	10,710	-	-	-	-	10,710
<b>31 декември 2015</b>	<b>4,272,250</b>	<b>11,230</b>	<b>4,811</b>	<b>243,913</b>	<b>32,840</b>	<b>4,565,044</b>

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

## Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

## Ц. Управление на финансов риск (продължение)

## 1. Кредитен риск (продължение)

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

(б) *Индустриални 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	Публичен сектор	Финанс. инсти- туции	Други	Общо
Предоставени средства на банки	-	-	-	-	-	1,166,309	-	1,166,309
Активи за търгуване, дългови ЦК	-	-	-	-	1,535	-	-	1,535
Предоставени кредити на клиенти:								
- Ипотечни кредити	-	1,498,990	-	-	-	-	-	1,498,990
- Потребителски кредити, вкл. кредитни карти.	-	615,073	-	-	-	-	-	615,073
- Кредити за малък бизнес	338,558	7,387	88,358	50,115	-	295	66,177	550,890
- Корпоративни кредити	635,490	-	447,751	107,250	1,431	54,238	303,287	1,549,447
Дългови ЦК в инвестиционен портфейл, на разположение за продажба	486	-	6,695	1,096	412,476	1,380	-	422,133
Деривативни финансови инструменти	13	-	2	-	-	571	-	586
Дългови ценни книжа по амортизирана стойност	-	-	-	-	-	176,984	-	176,984
Други активи	-	-	-	-	-	12,515	-	12,515
<b>31 декември 2016</b>	<b>974,547</b>	<b>2,121,450</b>	<b>542,806</b>	<b>158,461</b>	<b>415,442</b>	<b>1,412,292</b>	<b>369,464</b>	<b>5,994,462</b>

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

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

	Търговия и услуги	Насе- ление	Произ- водство	Строи- телство	Публичен сектор	Финанс. инсти- туции	Други	Общо
Предоставени средства на банки	-	-	-	-	-	109,616	-	109,616
Активи за търгуване, дългови ЦК	-	-	-	-	10,275	-	-	10,275
Предоставени кредити на клиенти:								
- Ипотечни кредити	-	1,275,863	-	-	-	-	-	1,275,863
- Потребителски кредити, вкл. кредитни карти.	-	564,710	-	-	-	-	-	564,710
- Кредити за малък бизнес	343,490	5,211	94,760	54,024		784	64,610	562,879
- Корпоративни кредити	595,025	-	446,158	111,875	1,647	72,260	265,401	1,492,366
Дългови ЦК в инвестиционен портфейл, на разположение за продажба	1,605	-	7,416	1,076	354,892	1,874	-	366,863
Деривативни финансови инструменти	1	-	193	-	-	2,168	-	2,362
Дългови ценни книжа по амортизирана стойност	-	-	-	-	-	169,400	-	169,400
Други активи	-	-	-	-	-	10,710	-	10,710
<b>31 декември 2015</b>	<b>940,121</b>	<b>1,845,784</b>	<b>548,527</b>	<b>166,975</b>	<b>366,814</b>	<b>366,812</b>	<b>330,011</b>	<b>4,565,044</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.

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

**Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)****Ц. Управление на финансов риск (продължение)****1. Кредитен риск (продължение)****1.8. Нетирание на финансови активи и финансови пасиви (продължение)**

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.

	Сума преди нетирание в баланса, брутно	Сума нетирана в баланса, брутно	Сума след нетирание 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 2016 г.</b>					
Деривативни финансови инструменти	569	-	569	(569)	-
<b>Пасиви към 31 декември 2016 г.</b>					
Деривативни финансови инструменти	(6,489)	-	(6,489)	5,380	<b>(1,109)</b>
	Сума преди нетирание в баланса, брутно	Сума нетирана в баланса, брутно	Сума след нетирание 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
<b>Активи към 31 декември 2015 г.</b>					
Деривативни финансови инструменти	1,930	-	1,930	(1,930)	-
<b>Пасиви към 31 декември 2015 г.</b>					
Деривативни финансови инструменти	(2,063)	-	(2,063)	1,930	<b>(133)</b>

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

## Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

### Ц. 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 пазарните 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 може да 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 на цените. Той може да включва директен риск, риск от волатилност, спред риск и дивидентен риск.

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

Корпоративните ръководни принципи по отношение на контрола и наблюдението на пазарните рискове са дефинирани в „Политиката за пазарен риск и риск от контрагента“ на Банката, разработена в съответствие с „Политиката за пазарен риск и риск от контрагента“ на Групата. Целите на банковата „Политика за пазарен риск и риск от контрагента“ 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 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 пазарен риск и риск от контрагента“ 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 пазарен риск и риск от контрагента“ се одобрява и приема от Риск комитета 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. Политиката е в пълно съответствие с правилата и насоките на Групата по отношение на наблюдението, контрола и управлението на пазарните рискове.



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

## Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

### Ц. 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 привеждането на банковата организационна структура и управленски процес в съответствие с най-добрите международни практики и да постави минималните стандарти за контрол на пазарните рискове;
- да изгради прозрачна, обективна и последователна информация относно пазарните рискове като база за вземането на разумни решения;
- да бъде създадена структура, с помощта на която Банката да може да осъществи връзката между бизнес стратегията и операциите - от една страна, и целите на контрола и наблюдението на риска - от друга;

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 поемане на риск от страна на Банката. 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 съществени 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.

Измерването на пазарния риск се осъществява текущо 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)****Ц. 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.

Колеканието 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 2016 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	(7,971)	(100)	(13,427)	5,556
<u>Акции / Индекси върху акции / Взаимни фондове</u>				
-10% намаление на цените	(91)	(90)	(1)	-
<u>Валутни курсове</u>				
-10% обезценка за местна валута	(612)	(612)	-	-
	31 декември 2015 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	(6,871)	(579)	(13,120)	6,828
<u>Акции / Индекси върху акции / Взаимни фондове</u>				
-10% намаление на цените	(111)	(110)	(1)	-
<u>Валутни курсове</u>				
-10% обезценка за местна валута	(102)	(102)	-	-

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

## Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

### Ц. 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 обезценяване 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 деривати);
- 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, неоченявани по справедлива стойност), при които ефектът се отразява като промяна в икономическата стойност на капитала.

Сумата на трите колони показва общия 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, неоченявани по справедлива стойност

Следващата таблица показва балансовата стойност и справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, които не се отчитат по справедлива стойност в баланса, анализирани според нивото в йерархията на справедливата стойност, в която всяка оценка на справедливата стойност е включена в:

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

**Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)****Ц. 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 2016 г.			
	Ниво 2	Ниво 3	Общо справедлива стойност	Общо балансова стойност
<b>Финансови активи</b>				
Предоставени средства на банки	1,166,309	-	<b>1,166,309</b>	<b>1,166,309</b>
Предоставени кредити на клиенти				
- Корпоративни кредити	-	1,476,715	<b>1,476,715</b>	<b>1,549,447</b>
- Малък бизнес	-	545,430	<b>545,430</b>	<b>550,890</b>
- Потребителски кредити	-	706,678	<b>706,678</b>	<b>615,073</b>
- Ипотечни	-	1,674,333	<b>1,674,333</b>	<b>1,498,990</b>
Предоставени дългови ценни книжа	182,735	-	<b>182,735</b>	<b>176,984</b>
<b>Финансови пасиви</b>				
Издадени облигации и други привлечени средства	78,959	-	<b>78,959</b>	<b>78,959</b>
<b>31 декември 2015 г.</b>				
	Ниво 2	Ниво 3	Общо справедлива стойност	Общо балансова стойност
<b>Финансови активи</b>				
Предоставени средства на банки	109,616	-	<b>109,616</b>	<b>109,616</b>
Предоставени кредити на клиенти				
- Корпоративни кредити		1,500,275	<b>1,500,275</b>	<b>1,492,366</b>
- Малък бизнес		584,240	<b>584,240</b>	<b>562,879</b>
- Потребителски кредити		640,423	<b>640,423</b>	<b>564,710</b>
- Ипотечни		1,483,448	<b>1,483,448</b>	<b>1,275,863</b>
Предоставени дългови ценни книжа	162,459	-	<b>162,459</b>	<b>169,400</b>
<b>Финансови пасиви</b>				
Издадени облигации и други привлечени средства	160,944	-	<b>160,944</b>	<b>160,944</b>

Допусканията и методологиите, които лежат в основата на определянето на справедливата стойност на финансовите инструменти, които не се отчитат 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:

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

## Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

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

#### 2. Пазарен риск (продължение)

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

###### *а) Кредити и аванси на клиенти*

При кредитите и аванси на клиенти няма котираны пазарни 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 погасявания, продуктови спредове, време за реализиране на обезпеченията. Дисконтовите фактори включват входящи данни за очаквани кредитни загуби и лихвени проценти, където 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. 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, определена на база на 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 2016 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 котираните 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;

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

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

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 допускания 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:

31 декември 2016 г.

	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
<b>Финансови активи отчитани по справедлива стойност:</b>				
Финансови активи държани за търгуване				
-Дългови ценни книжа	1,535	-	-	1,535
-Капиталови ценни книжа	903	-	-	903
Деривативни финансови инструменти	-	586	-	586
Ценни книжа в инвестиционен портфейл, на разположение за продажба				
-Дългови ценни книжа	412,476	-	9,656	422,132
-Капиталови ценни книжа	11	3,005	5,918	8,934
<b>Общо финансови активи</b>	<b>414,925</b>	<b>3,591</b>	<b>15,574</b>	<b>434,090</b>
<b>Финансови пасиви, отчитани по справедлива стойност:</b>				
Деривативни финансови инструменти	-	6,693	-	6,693
<b>Общо финансови пасиви</b>	<b>-</b>	<b>6,693</b>	<b>-</b>	<b>6,693</b>

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

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

	31 декември 2015 г.			
	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
<b>Финансови активи отчитани по справедлива стойност:</b>				
Финансови активи държани за търгуване				
-Дългови ценни книжа	10,275	-	-	<b>10,275</b>
-Капиталови ценни книжа	1,101	-	-	<b>1,101</b>
Деривативни финансови инструменти	-	2,444	-	<b>2,444</b>
Ценни книжа в инвестиционен портфейл, на разположение за продажба				
-Дългови ценни книжа	354,891	-	11,972	<b>366,863</b>
-Капиталови ценни книжа	8	-	14,169	<b>14,177</b>
<b>Общо финансови активи</b>	<b>366,275</b>	<b>2,444</b>	<b>26,141</b>	<b>394,860</b>
<b>Финансови пасиви, отчитани по справедлива стойност:</b>				
Деривативни финансови инструменти	-	3,289	-	<b>3,289</b>
<b>Общо финансови пасиви</b>	<b>-</b>	<b>3,289</b>	<b>-</b>	<b>3,289</b>

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

## Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

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

#### 2. Пазарен риск (продължение)

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

###### Процесите на 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 ѝ при съответните условия на деривативните инструменти и ефектът на кредитния риск върху оценката на тези парични потоци. 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 (CVAs).



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

## Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

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

#### 2. Пазарен риск (продължение)

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

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

Банката определя справедливата стойност на дълговите инструменти, които притежава, като използва котирани 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.

<u>Равнение на Ниво 3 оценка по справедлива стойност</u>	2016 г.	2015 г.
<b>Баланс към 1 януари</b>	<b>26,141</b>	<b>5,810</b>
Трансфери към Ниво 3	-	11,972
Общо печалба/(загуба) за периода, включена в отчета за всеобхватния доход	(10,567)	8,360
<b>Баланс към 31 декември</b>	<b>15,574</b>	<b>26,142</b>

Преоценката от участието на Банката във Visa Европа, отчетено в капиталови инструменти на разположение за продажба в размер на 8,356 хиляди лева е отразена през 2015 г. в Друг Всеобхватен доход като очакване от финализирането на сделката. Сумата на преоценката е коригирана обратно през 2016 г., когато сделката по замяна на акции е приключена.

### 3. Ликвиден риск

Съгласно дефиниция на Базелския комитет ликвидност е “способността на Банката да финансира увеличение на активите си или да посрещне задълженията си, когато те станат изискуеми, без да претърпи неприемливи загуби”.

Ликвидният риск е риска, при който Банката не може да посрещне плащания, свързани с нейните финансови пасиви, когато станат дължими, както и да възстанови средства след тяхното изтегляне. Последствията могат да бъдат невъзможност за изпълнение на задължения за изплащане на депозити и кредитиране. Банката има ограничен апетит по отношение на ликвидния риск и приема потенциално увеличени разходи по поддържане на ликвидни буфери с оглед подsigуряване на адекватна ликвидна позиция.

#### 3.1. Управление на ликвидния риск

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

Като част от своята рамка за управление на ликвидния риск, Банката съблюдава различни ликвидни съотношения и индикатори. Основните аспекти, които следва да бъдат взети под внимание при контрола на ликвидността, са ликвидните съотношения, наличието на достатъчно и качествени ликвидни активи и буфери, профилът на падежните несъответствия, разнообразието и стабилността на депозитната база, съотношението на кредити към депозити, резултатите от провежданите стрес тестове и др.

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

## Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

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

#### 3. Ликвиден риск (продължение)

##### 3.1. Управление на ликвидния риск (продължение)

Отдел „Пазарен риск“ има съществена роля при наблюдението на пазарните рискове, които Банката поема и в подаването на отчети за състоянието на рисковете към висшия мениджмънт.

Отдел „Пазарен риск“ е отговорен за регулярното изготвяне и докладване на вътрешния отчет за ликвидните несъответствия и заложените в него ликвидни съотношения. Отделът независимо упражнява контрол на ликвидния риск и ескалира всякакви отклонения към съответните ръководни органи.

Освен вътрешно приетите ликвидни съотношения, Банката следи и за спазването на задължителните и препоръчителните нива на ликвидните съотношения, определени в Наредба № 11 на БНБ за управление на ликвидността, както и на всякакви други регулаторни изисквания. Паралелно с тях след влизането в сила на Регламент (ЕС) №575/2013 се изготвят Отчет за ликвидно покритие (LCR) на месечна база и Отчет за нетно стабилно финансиране (NSFR) на тримесечна база.

Банката анализира ликвидната си позиция също така и при стресови сценарии, разработени да проверят адекватността на ликвидната позиция на Банката да устои на кризисни ситуации (например значителен отлив на депозити, редуциране на кредитните линии и др.).

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.

АЛКО е съставен от представители на висшия мениджмънт на Банката, заседава най-малко веднъж месечно и надлежно докладва за всички значими въпроси на Управителния съвет.

В неговите правомощия е да взема всички необходими решения по отношение на лихвената политика, управлението на ликвидността и активите и пасивите на Банката и да определя целевите параметри по потенциалното външно финансиране.

Относно управлението на активите и пасивите АЛКО регулярно разглежда:

- Структурата, текущото състояние и тенденциите в развитието на активите и пасивите;
- Лихвения марж, 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”.

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

**Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)****Ц. Управление на финансов риск (продължение)****3. Ликвиден риск (продължение)****3.1. Управление на ликвидния риск (продължение)**

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.

**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 2016 година и 2015 година. Задълженията без договорен матуритет (спестовни депозити и депозити на виждане) са представени в колона „По-малко от 1 месец“.

31 декември 2016 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>						
<b>Недеривативни пасиви</b>	<b>5,650,303</b>	<b>4,190,745</b>	<b>400,677</b>	<b>939,868</b>	<b>106,268</b>	<b>12,745</b>
Привлечени средства от банки	21,171	21,171	-	-	-	-
Привлечени средства от клиенти	5,528,595	4,109,016	396,640	935,990	86,949	-
Издадени облигации и други привлечени средства	81,061	41,082	4,037	3,878	19,319	12,745
Други пасиви	19,476	19,476	-	-	-	-
<b>Деривативни финансови инструменти</b>	<b>1,301,288</b>	<b>1,081,672</b>	<b>193,547</b>	<b>1,984</b>	<b>15,704</b>	<b>8,381</b>
Изходящи парични потоци изплатени на нетна база	28,189	-	2,120	1,984	15,704	8,381
Изходящи парични потоци изплатени на брутна база	1,273,099	1,081,672	191,427	-	-	-
<b>Общо пасиви (договорен матуритет)</b>	<b>6,951,591</b>	<b>5,272,417</b>	<b>594,224</b>	<b>941,852</b>	<b>121,972</b>	<b>21,126</b>
<b>Общо активи (договорен матуритет)</b>	<b>8,925,709</b>	<b>3,867,776</b>	<b>333,794</b>	<b>492,241</b>	<b>1,927,282</b>	<b>2,304,616</b>
<b>31 декември 2015 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>						
<b>Недеривативни пасиви</b>	<b>4,845,910</b>	<b>3,339,433</b>	<b>448,207</b>	<b>801,284</b>	<b>245,921</b>	<b>11,065</b>
Привлечени средства от банки	19,854	19,854	-	-	-	-
Привлечени средства от клиенти	4,614,224	3,265,198	441,860	797,372	109,794	-
Издадени облигации и други привлечени средства	176,253	18,802	6,347	3,912	136,127	11,065
Други пасиви	35,579	35,579	-	-	-	-
<b>Деривативни финансови инструменти</b>	<b>1,402,522</b>	<b>1,387,742</b>	<b>2,166</b>	<b>374</b>	<b>8,332</b>	<b>3,908</b>
Изходящи парични потоци изплатени на нетна база	14,601	21	1,966	374	8,332	3,908
Изходящи парични потоци изплатени на брутна база	1,387,921	1,387,721	200	--	-	-
<b>Общо пасиви (договорен матуритет)</b>	<b>6,248,432</b>	<b>4,727,175</b>	<b>450,373</b>	<b>801,658</b>	<b>254,253</b>	<b>14,973</b>
<b>Общо активи (договорен матуритет)</b>	<b>7,971,811</b>	<b>3,474,362</b>	<b>119,320</b>	<b>463,386</b>	<b>1,750,820</b>	<b>2,163,923</b>

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

### Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

#### Ц. 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 таблицата по-долу.

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

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

	31 декември 2016 г.	31 декември 2015 г.
Гаранции:		
- Гаранции и акредитиви	155,310	85,418
Ангажименти:		
- Неусвоени кредитни ангажименти	828,368	591,496

#### 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, 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)

#### Ц. 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):

- Базов собствен капитал от първи ред е в размер на 4.5%;
- Капитал 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 отразяват непредвидени потенциални загуби.

Таблицата по-долу показва разпределението на регулаторния капитал и съотношението на капиталова адекватност на Банката към 31 декември 2016 г. и 2015 г., изчислени в съответствие с Регламент (ЕС) № 575/2013, който е в сила от 1.1.2014 г. През тези две години Банката изпълнява всички капиталови изисквания, заложиени в регулациите.

	2016 г.	2015 г.
<b>Капитал от първи ред</b>		
Основен капитал	560,323	452,753
Резерви	438,347	354,239
Преоценъчен резерв от ЦК на разположение за продажба	-	(505)
<i>Намаление:</i>		
Нематериални активи	(39,542)	(34,548)
<b>Общо капитал от първи ред</b>	<b>959,128</b>	<b>771,939</b>
<b>Капитал от втори ред</b>		
Подчинен срочен дълг	-	88,028
Преоценъчен резерв на имотите, собственост на Банката	685	1,079
<b>Общо капитал от втори ред</b>	<b>685</b>	<b>89,107</b>
<b>Рисково претеглени активи</b>		
Балансови активи	3,786,188	3,306,799
Задбалансови активи	324,741	174,349
<b>Общо рисково претеглени активи</b>	<b>4,110,929</b>	<b>3,481,148</b>
<b>Отношение на обща капиталова адекватност</b>	<b>23.35%</b>	<b>24.73%</b>

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

В процеса на прилагане на счетоводните политики, Ръководството на Банката прави различни преценки, оценки и предположения, които могат да окажат влияние върху стойностите на активите и пасивите, показвани във финансовите отчети в рамките на следващата финансова година. 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.

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

## Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

### Ч. Значими счетоводни преценки (продължение)

#### *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 с неизпълнение на задълженията 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 (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.

#### *Справедлива стойност на дериватите*

Справедливата стойност на финансови инструменти, които не се котират на активни пазари, се определя чрез различни техники за оценка. Когато такива техники се използват за определяне на справедлива стойност, те се потвърждават и преглеждат периодично от квалифицирани служители, които не са свързани с областта, в която инструментите се създават. Всички модели се сертифицират, преди да бъдат използвани, и се настройват така, че полученият резултат да отразява актуалните данни и пазарни цени. До момента, до който е приложимо моделите използват входящи данни, различни от котираните 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.

#### *Справедлива стойност на придобити кредити и аванси на клиенти*

Според изискванията на МСФО 3 „Бизнес комбинации”, кредитите и авансите на клиенти придобити при сделката по придобиване бизнеса на Алфа Банк - клон България (бележка 32), следва да бъдат оценени по справедлива стойност към датата на придобиване, а последващо - по амортизирана стойност.

Справедливата стойност на придобитите кредити и аванси на клиенти е изчислена при използване на оценителски модел. Тя е оценена на база очакваните бъдещи дисконтирани потоци за периода, за който се очаква тяхната възвръщаемост, използвайки подходящ дисконтов фактор, отразяващ риска.

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

## Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

### Ч. Значими счетоводни преценки (продължение)

Кредитите са групирани в хомогоненни групи със сходни характеристики, като валута, тип продукт, тип кредитополучател и качеството на кредита, с цел подобряване точността на оценката. В оценката на бъдещите парични потоци са отразени допусканията относно очаквано предстрочно изплащане и времето за реализиране на обезпеченията. В дисконтовите проценти са отчетени наблюдавани входящи индикатори като бъдеща крива на доходността от лихви и ненаблюдавани такива, като изплащане на премии с релевантен риск, където е приложимо.

#### *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.

#### *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 Ц.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 пресметната чрез използване на параметри за калкулиране, определени въз основа на текущата пазарна среда и динамиката през 2016 г., които 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.

---

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

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

#### **Ч. Значими счетоводни преценки (продължение)**

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

Банката определя справедливата стойност на земята и сградите, използвайки пазарни индикатори, като оценката е направена от професионални лицензирани оценители.

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.



(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>2016 г.</b>	<b>2015 г.</b>
Предоставени кредити на клиенти	268,338	283,044
Ценни книжа в инвестиционен портфейл	11,383	7,263
Хеджиращи инструменти	6,712	6,535
Предоставени средства на други банки	15,484	3,689
Деривативни инструменти	2,754	2,979
Ценни книжа в оборотен портфейл	570	206
<b>Общо</b>	<b>305,241</b>	<b>303,716</b>

Лихвените приходи включват начислени лихви по обезценени заеми на клиенти в размер на 21,206 хиляди лева (2015 г.: 19,599 хиляди лева), от които 5,072 хиляди лева (2015 г.: 4,449 хил. лв.) остават дължими от клиенти към края на годината.

<b>Разходи за лихви и подобен разход</b>	<b>2016 г.</b>	<b>2015 г.</b>
Депозити от клиенти	24,269	60,026
Дългосрочни заемни средства	2,386	3,547
Хеджиращи инструменти	4,038	2,848
Деривативни инструменти	252	500
Депозити от банки	781	436
<b>Общо</b>	<b>31,726</b>	<b>67,357</b>

**2 Нетен доход от такси и комисиони**

<b>Приходи от такси и комисиони</b>	<b>2016 г.</b>	<b>2015 г.</b>
Преводи	25,551	22,751
Поддържане на сметки	19,559	14,367
Кредити	11,086	11,587
Комисиони от покупко-продажба на валута	9,054	7,732
Постъпления от продажба на услуги	8,337	7,827
Касови операции	6,156	5,546
Документарни операции	1,889	1,670
Управление, попечителски услуги и търговия с ценни книжа	700	580
Други	935	665
Операции с деривативни инструменти	977	63
<b>Общо</b>	<b>84,244</b>	<b>72,788</b>

<b>Разходи за такси и комисиони</b>	<b>2016 г.</b>	<b>2015 г.</b>
Такси свързани с кредитиране	2,190	1,435
Преводи	9,925	10,045
Касови операции и кореспондентски сметки	526	603
Други	364	330
Управление, попечителски услуги и търговия с ценни книжа	167	172
Деривати	977	63
<b>Общо</b>	<b>14,149</b>	<b>12,648</b>

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

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

<b>3 Други оперативни приходи</b>	<b>2016 г.</b>	<b>2015 г.</b>
Нетна печалба от продажба на кредити	10,511	-
Приходи от наеми	228	150
Нетна печалба от продажба на дълготрайни активи	393	328
Печалба от придобиване ( Бележка 32)	548	-
Обезценка на инвестиционни имоти (Бележка 15)	(194)	(33)
<b>Общо</b>	<b>11,486</b>	<b>445</b>
<p>Други оперативни приходи включва 10,511 хиляди лева (2015: 0 BGN) нетна печалба от продажба на потребителски кредити от кредитния портфейл на Банката (за повече информация виж Бележка 13).</p> <p>Печалбата от придобиване е свързана с придобиването на Алфа Банк – клон България, повече информация е посочена в Бележка 32.</p> <p>Приходът от наем е обвързан с краткосрочни договори.</p>		
<b>4 Нетна (загуба)/печалба от търгуване</b>	<b>2016 г.</b>	<b>2015 г.</b>
Нетен резултат от деривативни инструменти	(127)	31
<b>Общо</b>	<b>(127)</b>	<b>31</b>
<b>5 Други разходи за дейността</b>	<b>2016 г.</b>	<b>2015 г.</b>
Разходи за персонала (Бележка 6)	68,036	51,323
Наеми по оперативен лизинг	21,689	16,850
Ремонт и поддръжка	9,138	6,496
Външни услуги	9,083	6,280
Амортизация на дълготрайни материални активи (Бележка 16)	7,731	6,163
Реклама и маркетинг	7,626	5,770
Амортизация на нематериални активи (Бележка 17)	6,256	5,685
Разходи за софтуер	5,570	3,763
Сигурност	4,118	3,329
Други оперативни разходи	2,005	2,222
Комуникации	3,458	1,936
Материали	1,679	1,557
Застраховки	667	583
Разходи за командировки	523	427
Възстановен ДДС и други свързани	(252)	-
<b>Общо</b>	<b>147,327</b>	<b>112,384</b>

(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>2016 г.</b>	<b>2015 г.</b>
	Заплати и други възнаграждения	57,209	42,141
	Разходи за социално осигуряване	4,328	3,294
	Разходи за пенсионно осигуряване – планове с дефинирани вноски	4,344	3,902
	Разходи за пенсионно осигуряване – планове с дефинирани доходи (Бележка 25)	524	546
	Други	1,631	1,440
	<b>Общо</b>	<b>68,036</b>	<b>51,323</b>
<b>7</b>	<b>Разходи от обезценка за кредитни загуби</b>	<b>2016 г.</b>	<b>2015 г.</b>
	Предоставени кредити на клиенти (Бележка 13)	(69,662)	(66,611)
	Провизии по задбалансови ангажименти	(93)	10
	<b>Общо</b>	<b>(69,755)</b>	<b>(66,601)</b>
<b>8</b>	<b>Разход за данъци</b>	<b>2016 г.</b>	<b>2015 г.</b>
	Отсрочен данък (Бележка 23)	(522)	423
	Данък за текущата година	14,981	9,012
	<b>Общо</b>	<b>14,459</b>	<b>9,435</b>

Официалната данъчна ставка е 10% (2015 г.: 10%) върху облагаемата печалба съгласно Закона за корпоративното подоходно облагане.

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

	<b>2016 г.</b>	<b>2015 г.</b>
<b>Печалба преди данъци</b>	<b>134,029</b>	<b>93,535</b>
Данък при данъчна ставка от 10% (2015 г.: 10%)	13,403	9,354
Данъчен ефект от:		
Разходи, непризнати за данъчни цели	1,576	628
Приходи, непризнати за данъчни цели	(868)	(82)
Провизии свързани с данъчна проверка	-	(465)
Загуба, призната в друг всеобхватен доход	348	-
<b>Разход за данъци</b>	<b>14,459</b>	<b>9,435</b>

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

**Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)****8 Разход за данъци**

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 данъци и глоби. Ръководството на Банката няма информация за събития, които могат потенциално да доведат до значителни данъчни задължения.

Последната пълна данъчна проверка приключи през 2014 г. и обхваща периода 2008 г. – 31.03.2013 г. по ЗДДС и 2008 г. – 2012 г. по ЗКПО.

**9 Ефект на данъка върху печалбата върху всеобхватния доход**

	Годината завършваща на 31 декември 2016 г.			Годината завършваща на 31 декември 2015 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	6,842	(684)	6,158	14,548	(1,455)	13,093
Обезценка на имоти, машини и съоръжения	(87)	9	(78)	(473)	47	(426)
Преизчислени провизии по пенсионни задължения	646	(65)	581	(90)	9	(81)
<b>Общо</b>	<b>7,401</b>	<b>(740)</b>	<b>6,661</b>	<b>13,985</b>	<b>(1,399)</b>	<b>12,586</b>

**10 Пари в каса и по сметки при Централната банка****2016 г.      2015 г.**

Парични средства	89,157	95,093
Парични средства в БНБ	631,266	992,805
<b>Общо</b>	<b>720,423</b>	<b>1,087,898</b>

Задължителен резерв в БНБ в съответствие с Наредба 21 на БНБ	497,926	405,819
--	---------	---------

Задължителните резерви в БНБ представляват минималното ниво на средни месечни депозити, които Банката е задължена да поддържа по сметки в БНБ. Към края на 2015 г. и 2016 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****2016 г.      2015 г.**

Депозити в банки	1,166,309	109,616
<b>Общо</b>	<b>1,166,309</b>	<b>109,616</b>

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

**Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)****11 Предоставени средства на други банки (продължение)**

В сумата на предоставените средства на други банки е включена начислена лихва в размер на 113 хиляди лева (2015 г.: 0 хиляди лева).

Приблизително 100% (2015 г.: 100%) от предоставените средства на други банки представляват депозити в банки, опериращи в страните членки на ОИСР (Организация за икономическо сътрудничество и развитие).

<b>12 Ценни книжа в оборотен портфейл</b>	<b>2016 г.</b>	<b>2015 г.</b>
Български държавни облигации	1,535	10,275
Акции	903	1,101
<b>Общо</b>	<b>2,438</b>	<b>11,376</b>
<b>Капиталови ценни книжа</b>		
- Листвани на фондова борса	903	1,101
<b>Дългови ценни книжа</b>		
- Листвани на фондова борса	207	-
- Нелиствани на фондова борса	1,328	10,275
Облигациите включват начислена лихва в размер на 21 хиляди лева (2015 г.: 101 хиляди лева).		
<b>Печалба от ценни книжа в оборотен портфейл</b>	<b>2016 г.</b>	<b>2015 г.</b>
Дългови ценни книжа	835	185
Капиталови ценни книжа	28	(297)
<b>Общо</b>	<b>863</b>	<b>(112)</b>
<b>13 Предоставени кредити и аванси на клиенти</b>	<b>2016 г.</b>	<b>2015 г.</b>
- Потребителски кредити (включително и кредитни карти)	648,433	706,454
- Малък бизнес	713,096	716,291
- Ипотечни кредити	1,570,587	1,331,432
- Корпоративни кредити	1,694,787	1,652,819
<b>Кредити и аванси (брутни)</b>	<b>4,626,903</b>	<b>4,406,996</b>
Минус разходи от обезценка за кредитни загуби	(412,503)	(511,178)
<b>Нетна балансова стойност на кредитите и аванси на клиенти</b>	<b>4,214,400</b>	<b>3,895,818</b>

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

**Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)****13 Предоставени кредити и аванси на клиенти (продължение)**

В сумата на вземанията по кредити и аванси е включена начислена лихва от 36,349 хиляди лева (2015 г.: 32,671 хиляди лева). През 2016 г. Банката е закупила кредити от БРС в размер на 20,828 хиляди лева (2015 г.: 23,297 хиляди лева). Компанията е свързано лице от Групата на Юробанк. Към 2016 г. Крайният баланс по кредити и аванси на клиенти е повлиян от продажбата на потребителски кредити с брутна стойност от 140,135 хиляди лева и начислена обезценка 121,907 хиляди лева.

	<b>2016 г.</b>	<b>2015 г.</b>
Десет най-големи експозиции към клиенти	416,968	476,772
Процент от brutните кредити	9.01%	10.82%

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

	Потребит. кредити	Ипотечни кредити	Кредити за малък бизнес	Корпорат. клиенти	Общо
<b>Салдо към 1 януари 2015 г.</b>	<b>131,067</b>	<b>55,364</b>	<b>136,513</b>	<b>151,404</b>	<b>474,348</b>
Увеличение на провизиите	9,950	11,439	16,972	28,250	<b>66,611</b>
Приходи от отписани кредити и разходи за събиране на кредити	3,218	258	(265)	(125)	<b>3,086</b>
Отписани несъбираеми кредити	(2,147)	(14,361)	(418)	(18,586)	<b>(35,512)</b>
Курсови разлики	(344)	2,869	610	(490)	<b>2,645</b>
<b>Салдо към 31 декември 2015 г.</b>	<b>141,744</b>	<b>55,569</b>	<b>153,412</b>	<b>160,453</b>	<b>511,178</b>

	Потребит. кредити	Ипотечни кредити	Кредити за малък бизнес	Корпорат. клиенти	Общо
<b>Салдо към 1 януари 2016 г.</b>	<b>141,744</b>	<b>55,569</b>	<b>153,412</b>	<b>160,453</b>	<b>511,178</b>
Увеличение на провизиите	12,788	22,608	15,146	19,120	<b>69,662</b>
Приходи от отписани кредити и разходи за събиране на кредити	(404)	(228)	394	(1,110)	<b>(1,348)</b>
Отписани несъбираеми кредити	(121,748)	(10,143)	(6,856)	(35,936)	<b>(174,683)</b>
Курсови разлики	981	3,791	109	2,813	<b>7,694</b>
<b>Салдо към 31 декември 2016 г.</b>	<b>33,361</b>	<b>71,597</b>	<b>162,205</b>	<b>145,340</b>	<b>412,503</b>

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

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

14	Ценни книжа държани с инвестиционна цел		
14 а	Ценни книжа на разположение за продажба	2016 г.	2015 г.
	Български държавни ценни книжа:	408,045	350,265
	Корпоративни необезпечени облигации	9,657	11,972
	Държавни ценни книжа на други държави	4,431	4,626
	Акции и съучастия	8,934	14,177
	<b>Общо</b>	<b>431,067</b>	<b>381,040</b>
	<b>Капиталови Ценни книжа</b>		
	- Листвани на фондова борса	11	8
	- Нелиствани на фондова борса	8,923	14,169
	<b>Дългови Ценни книжа</b>		
	- Листвани на фондова борса	412,136	340,100
	- Нелиствани на фондова борса	9,997	26,763
	<b>Общо</b>	<b>431,067</b>	<b>381,040</b>
	В сумата на ценни книжа в инвестиционен портфейл е включена начислена лихва в размер на 5,840 хил. лева (2015 г.: 5,700 хил. лева). Банката притежава чуждестранни държавни ценни книжа на Румъния - 4,431 хил. лева с падеж 2018 г. (2015 г.: 4,626 хил. лева).		
	На 21 юни 2016 г. Visa Inc финализира сделката по придобиване на Visa Europe Limited. В съответствие с условията на окончателното споразумение, след приключване на сделката, Visa Inc. плати еднократно парично възнаграждение от 12.2 млрд. евро и издаде привилегировани акции, на стойност от 5.3 млрд. евро на акционерите на Visa Europe Limited. В допълнение беше обявено, че отсрочено парично плащане в размер на 1.12 млрд. евро, включващо лихви, ще бъде изплатено на третата година от датата на приключване на сделката. Банката призна своя дял от постъпленията от продажбата в размер на 8,784 хиляди лева парични средства и 3,004 хиляди лева привилегировани нови акции и 700 хиляди лева, представляващи настоящата стойност на отсроченото плащане в "Печалба, намалена със загуби от ценни книжа в инвестиционен портфейл". Преоценката от участието на Банката във Visa Европа, отчетено в капиталови инструменти на разположение за продажба в размер на 8,356 хиляди лева, е отразена през 2015 г. в Друг Всеобхватен доход като очакване от финализирането на сделката. Сумата на преоценката е коригирана обратно през 2016 г., когато сделката по замяна на акции е приключена.		
	<b>Движението на ценните книжа за продажба е както следва:</b>		
	<b>Балансова стойност към 31 декември 2014 г.</b>		<b>130,514</b>
	Закупени ценни книжа		490,410
	Продадени ценни книжа		(252,656)
	Изменение в начислените лихви		561
	Амортизация на скonto и премия		(1,202)
	Нетно увеличение в справедливата стойност		13,414
	<b>Балансова стойност към 31 декември 2015 г.</b>		<b>381,040</b>
	Закупени ценни книжа		70,261
	Продадени ценни книжа		(36,841)
	Изменение в начислените лихви		(297)
	Амортизация на скonto и премия		(204)
	Нетно увеличение в справедливата стойност		18,427
	Обезценка на корпоративни ценни книжа		(1,319)
	<b>Балансова стойност към 31 декември 2016 г.</b>		<b>431,067</b>

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

**Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)****14 Ценни книжа държани с инвестиционна цел (продължение)****14 а Ценни книжа на разположение за продажба (продължение)**

<b>Печалба намалена със загуба и обезценка на ценни книжа на разположение за продажба</b>	<b>2016 г.</b>	<b>2015 г.</b>
Преоценъчен резерв (дефицит), прехвърлен от друг всеобхватен доход в в отчета за доходите	780	1,308
Печалба намалена със загуба от продажби на ценни книжа на разположение за продажба отчетени директно в отчета за доходите	(321)	(661)
Обезценка на ценни книжа в инвестиционен портфейл отчетени директно в отчета за доходите	(1,978)	-
Печалба от замяна на акции (VISA)	12,461	-
<b>Общо</b>	<b>10,942</b>	<b>647</b>

**14 б Дългови ценни книжа по амортизирана стойност**

	<b>2016 г.</b>	<b>2015 г.</b>
Облигации издадени от банки	176,984	169,400
<b>Общо</b>	<b>176,984</b>	<b>169,400</b>

**Дългови ценни книжа**

Листвани	176,984	169,400
----------	---------	---------

**Балансова стойност към 31 декември 2014 г.**

Закупени ценни книжа	-	173,229
Изменение в начислените лихви		(36)
Амортизация на сконто и премия		(801)
Курсови разлики от валутна преоценка		(2,992)

**Балансова стойност към 31 декември 2015 г.**

		<b>169,400</b>
Изменение в начислените лихви		358
Амортизация на сконто и премия		990
Курсови разлики от валутна преоценка		6,236

**Балансова стойност към 31 декември 2016 г.**

		<b>176,984</b>
--	--	----------------

В дълговите ценни книжа по амортизирана стойност е включена 715 хиляди лева начислена лихва (2015: 332 хиляди лева).

**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.



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

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

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.

	2016 г.	2015 г.
В началото на годината	843	876
Нетни загуби от промени в справедливата стойност	(165)	(33)
<b>В края на годината</b>	<b>678</b>	<b>843</b>

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

Вид недвижим имот	Справедлива стойност към 31/12/2016 г. в хиляди лева	Методи за оценка	Значими ненаблюдавани входящи данни	Интервал (средно претеглен) за 2016 г. в лева	Интервал (средно претеглен) за 2015 г. в лева	Връзка между ненаблюдаваните входящи данни и справедливата стойност
Земя	678	Подход на пазарните сравнения Метод на база на разходите	Цена на м <sup>2</sup> Цена на м <sup>2</sup>	20	22.37 - 28.16 (24.87)	Значително увеличение на цената на м <sup>2</sup> ще доведе до висока справедлива стойност. Значително увеличение на цената на м <sup>2</sup> ще доведе до висока справедлива стойност.

**16 Имоти и оборудване**

*Справедлива стойност на имоти собственост на Банката.*

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

- пазар на аналогови цени (активите са сравнени с подобни, предлагани на пазара;
- настоящата стойност на бъдещите парични потоци от активи, генериращи наем (ДПП);
- метод на разходите (взема се предвид цената, по която активът 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 основава 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.

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

**Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)****16 Имоти и оборудване (продължение)**

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.

	Земя и сгради	Подобрения на наети активи	Обзавеждане и инвентар	Общо
<b>Към 31 декември 2014 г.</b>				
Отчетна стойност	25,075	29,264	90,790	145,129
Натрупана амортизация	(5,389)	(22,992)	(73,608)	(101,989)
<b>Балансова стойност</b>	<b>19,686</b>	<b>6,272</b>	<b>17,182</b>	<b>43,140</b>
<b>Към 31 декември 2015 г.</b>				
В началото на периода	19,686	6,272	17,182	43,140
Новопридобити активи	99	791	2,711	3,601
Продадени и отписани активи	(420)	-	(54)	(474)
Прехвърляния	(2,700)	2,975	(275)	-
Разход за амортизация (Бележка 5)	(193)	(1,666)	(4,304)	(6,163)
<b>В края на периода</b>	<b>16,472</b>	<b>8,372</b>	<b>15,260</b>	<b>40,104</b>
<b>Към 31 декември 2015 г.</b>				
Отчетна стойност	22,833	24,348	88,943	136,124
Натрупана амортизация	(6,361)	(15,976)	(73,683)	(96,020)
<b>Балансова стойност</b>	<b>16,472</b>	<b>8,372</b>	<b>15,260</b>	<b>40,104</b>
	Земя и сгради	Подобрения на наети активи	Обзавеждане и инвентар	Общо
<b>Към 31 декември 2015 г.</b>				
В началото на периода	16,472	8,372	15,260	40,104
Новопридобити активи	1,191	2,299	9,817	13,307
Продадени и отписани активи	(115)	(103)	(698)	(916)
Прехвърляния	(3,764)	-	-	(3,764)
Разход за амортизация (Бележка 5)	(496)	(1,986)	(5,249)	(7,731)
<b>В края на периода</b>	<b>13,288</b>	<b>8,582</b>	<b>19,130</b>	<b>41,000</b>
<b>Към 31 декември 2016 г.</b>				
Отчетна стойност	18,806	25,902	90,434	135,142
Натрупана амортизация	(5,518)	(17,320)	(71,304)	(94,142)
<b>Балансова стойност</b>	<b>13,288</b>	<b>8,582</b>	<b>19,130</b>	<b>41,000</b>
Новопридобитите активи през 2016 г. включват имоти и оборудване, придобити във връзка със сделката по придобиване на Алфа Банк – клон България (бележка 32).				
			<b>2016 г.</b>	<b>2015 г.</b>
<b>Земя и сгради по преоценена стойност</b>			<b>13,288</b>	<b>16,472</b>
Преоценъчен резерв, нетно от данъци			(1,712)	(1,798)
Разлика между натрупаната амортизация, изчислена по цена на придобиване и по преоценена стойност (нетрансферирана към неразпределена печалба)			839	937
Отсрочени данъци по преоценка			(190)	(200)
<b>Земя и сгради по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация</b>			<b>12,225</b>	<b>15,411</b>

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

## Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

## 16 Имоти и оборудване (продължение)

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

Вид недвижим имот	Справедлива стойност към 31.12.2016 г. в хил. лв.	Методи за остойностяване	Значими ненаблюдавани входящи данни	Интервал (средно претеглен) за 2016 г. в лева	Връзка между ненаблюдаваните входящи данни и справедливата стойност
Земя	290	Метод на пазарните сравнения	Цена на м <sup>2</sup>	10.21 - 46.94 (13.77)	Значително нарастване на цената на кв. м. ще доведе до по-висока справедлива стойност
Земя	10	Метод на база на разходите	Цена на м <sup>2</sup>	19.56	Значително нарастване на цената на кв. м. ще доведе до по-висока справедлива стойност
<b>Земя</b>	<b>300</b>				
Жилищен имот	280	Метод на база на приходите	Цена на м <sup>2</sup>	1.10 - 359.87 (125.29)	Значително нарастване на цената на кв. м. ще доведе до по-висока справедлива стойност
Жилищен имот	25	Метод на пазарните сравнения	Цена на м <sup>2</sup>	3.92	Значително нарастване на цената на кв. м. ще доведе до по-висока справедлива стойност
<b>Жилищен имот</b>	<b>305</b>				
Търговски имот	4	Метод на база на разходите	Цена на м <sup>2</sup>	24.38	Значително нарастване на цената на кв. м. ще доведе до по-висока справедлива стойност
Търговски имот	785	Метод на база на приходите	Наем на м <sup>2</sup>	2.41 - 19.28 (5.44)	Значително нарастване на цената на кв. м. ще доведе до по-висока справедлива стойност
Търговски имот	7	Метод на пазарните сравнения	Цена на м <sup>2</sup>	116.95	Значително нарастване на цената на кв. м. ще доведе до по-висока справедлива стойност
<b>Търговски имот</b>	<b>796</b>				
Офис	563	Метод на база на разходите	Цена на м <sup>2</sup>	35.31 - 279.38 (86.77)	Значително нарастване на цената на кв. м. ще доведе до по-висока справедлива стойност
Офис	3,907	Метод на база на приходите	Наем на м <sup>2</sup>	1.00 - 19.56 (3.67)	Значително нарастване на цената на кв. м. ще доведе до по-висока справедлива стойност
Офис	7,344	Метод на пазарните сравнения	Цена на м <sup>2</sup>	64.17 - 1662.46 (600.57)	Значително нарастване на цената на кв. м. ще доведе до по-висока справедлива стойност
<b>Офис</b>	<b>11,814</b>				
Смесен	12	Метод на база на разходите	Цена на м <sup>2</sup>	10.53 - 49.05 (14.92)	Значително нарастване на цената на кв. м. ще доведе до по-висока справедлива стойност
Смесен	61	Метод на пазарните сравнения	Цена на м <sup>2</sup>	136.18	Значително нарастване на цената на кв. м. ще доведе до по-висока справедлива стойност
<b>Смесен</b>	<b>73</b>				

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

**Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)****16 Имоти и оборудване (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 Нематериални активи****Към 31 декември 2014 г.**

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

**Към 31 декември 2015 г.**

В началото на периода	35,009
Новопридобити активи	5,224
Разход за амортизация (Бележка 5)	(5,685)
<b>В края на периода</b>	<b>34,548</b>

**Към 31 декември 2015 г.**

Отчетна стойност	78,592
Натрупана амортизация	(44,044)
<b>Балансова стойност</b>	<b>34,548</b>

**Към 31 декември 2016 г.**

В началото на периода	34,548
Новопридобити активи	11,265
Продадени и отписани активи	(15)
Разход за амортизация (Бележка 5)	(6,256)
<b>В края на периода</b>	<b>39,542</b>

**Към 31 декември 2016 г.**

Отчетна стойност	88,875
Натрупана амортизация	(49,333)
<b>Балансова стойност</b>	<b>39,542</b>

**Нематериални активи**

	<b>2016 г.</b>	<b>2015 г.</b>
Софтуер	15,021	14,818
Други	10,399	9,677
Лицензи	10,259	6,813
Вътрешно-развойна дейност	3,863	3,240
<b>Общо</b>	<b>39,542</b>	<b>34,548</b>

Разходите по вътрешно създадени нематериални активи, признати през 2016 година като нематериални активи, са 1,017 хиляди лева (2015 г.: 747 хил.лв.). В новопридобитите активи са включени нематериални активи, придобити в резултат на сделката с Алфа Банк - клон България на стойността от 552 хиляди лева (описано в Бележка 32).

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

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

<b>18 Други активи</b>	<b>2016 г.</b>	<b>2015 г.</b>
Разчетни сметки	7,465	6,521
Активи за препродажба	8,715	5,866
Други дебитори	4,662	4,715
Разходи за бъдещи периоди	3,580	2,972
Други активи	1 602	598
Материали	25	27
Минус: обезценка на други активи	(1,214)	(1,124)
<b>Общо</b>	<b>24,835</b>	<b>19,575</b>

Финансовите активи, включени в Други активи, са в размер на 12,515 хиляди лева (2015 г.: 10,710 хиляди лева). Разчетните сметки се приключват до един или два дни. Финансови активи, включващи други вземания в размер на 1,214 хиляди лева (2015: 1,124 хил.лв.) са напълно обезценени. Останалата част от други финансови активи са непросрочени и необезценени активи. Нефинансовите активи в размер на 12,320 хил.лв. (2015: 8,865 хил. лв) се очаква да бъдат използвани в рамките на 12 месеца.

<b>Обезценка на други активи</b>	<b>2016 г.</b>	<b>2015 г.</b>
Начално салдо към 1 януари	1,124	849
Начислени обезценки в отчета за доходите	649	423
Освободени обезценки в отчета за доходите	(50)	(34)
Използвани през годината	(509)	(114)
<b>Крайно салдо</b>	<b>1,214</b>	<b>1,124</b>

<b>19 Привлечени средства от банки</b>	<b>2016 г.</b>	<b>2015 г.</b>
Разплащателни сметки	4,171	2,854
Депозити на други банки	17,000	17,000
<b>Общо</b>	<b>21,171</b>	<b>19,854</b>

Привлечените средства от банки включват задължения по начислени лихви в размер на 0 хиляди лева (2015 г.: 0 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 валута по определен обменен курс на конкретна бъдеща дата. 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 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 да контролира 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.

Форурдният 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 фючърските 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 суми по някои видове финансови инструменти представляват 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 резултат (активи) или отрицателен резултат (пасиви) като следствие от флукуациите на пазарните лихвени проценти или обменни курсове и съпоставянето на тези променливи със заложените в договора условия. Общата договорна или условна сума на наличните деривативни финансови инструменти, до степента до която са печеливши или губещи, представлява агрегираната справедлива стойност на деривативните финансови активи и пасиви, като тази стойност може да варира значително в някои случаи. 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)

Към 31 декември 2016 г.	Номинална стойност	Активи	Пасиви
<b>Деривати, държани за търгуване</b>			
<b>Валутни деривати</b>			
Извънборсови валутни форуърди	2,234	16	16
Извънборсови валутни суапи	1,261,743	567	1,411
<b>Общо валутни деривати</b>	<b>1,263,977</b>	<b>583</b>	<b>1,427</b>
<b>Лихвени деривати</b>			
Извънборсови опции купени и продадени	74,115	3	3
<b>Общо лихвени деривати</b>	<b>74,115</b>	<b>3</b>	<b>3</b>
<b>Деривати за хеджиране</b>			
Извънборсови лихвени суапи	166,246	-	5,263
<b>Общо извънборсови лихвени деривати за хеджиране</b>	<b>166,246</b>	<b>-</b>	<b>5,263</b>
<b>Общо признати деривативни активи/пасиви</b>		<b>586</b>	<b>6,693</b>
<b>Към 31 декември 2015 г.</b>			
	<b>Номинална стойност</b>	<b>Активи</b>	<b>Пасиви</b>
<b>Деривати, държани за търгуване</b>			
<b>Валутни деривати</b>			
Извънборсови валутни форуърди	2,111	3	1
Извънборсови валутни суапи	1,234,244	1,124	549
<b>Общо валутни деривати</b>	<b>1,236,355</b>	<b>1,127</b>	<b>550</b>
<b>Лихвени деривати</b>			
Извънборсови лихвени суапи	31,281	227	227
Извънборсови опции купени и продадени	155,597	1,008	1,008
<b>Общо лихвени деривати</b>	<b>186,878</b>	<b>1,235</b>	<b>1,235</b>
<b>Деривати за хеджиране</b>			
Извънборсови лихвени суапи	150,599	82	1,504
<b>Общо извънборсови лихвени деривати за хеджиране</b>	<b>150,599</b>	<b>82</b>	<b>1,504</b>
<b>Общо признати деривативни активи/пасиви</b>		<b>2,444</b>	<b>3,289</b>

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 2016 г. е отрицателна – 5,263 хиляди лева (2015 г.: положителна 82 хиляди лева и отрицателна 1,504 хиляди лева).

Загубата от хеджиращия инструмент е 3,545 хиляди лева (2015 г.: печалба 1,097 хиляди лева). Печалбата от хеджираните позиции, дължаща се на хедж риск е 3,420 хиляди лева (2015: 1,059 хиляди лева загуба). През 2016 г. хеджирането по справедлива стойност е високо ефективно (2015 г.: високо ефективно), а нетният ефект, отразен в отчета за доходите, е загуба в размер на 125 хиляди лева (2015 г.: печалба в размер на 38 хиляди лева).

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

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

21	Привлечени средства от клиенти	2016 г.	2015 г.
	Големи корпоративни клиенти	859,305	526,103
	Средни корпоративни клиенти	234,304	169,593
	<b>Общо корпоративни клиенти</b>	<b>1,093,609</b>	<b>695,696</b>
	Клиенти на дребно	4,430,724	3,909,109
	<b>Общо</b>	<b>5,524,333</b>	<b>4,604,805</b>

В привлечените средства от клиенти са включени задължения по начислени лихви, възлизащи на 3,075 хиляди лева (2015 г.: 6,637 хиляди лева). Десетте най-големи депозита представляват 5.11% от общата депозитна база (2015 г.: 3.37 %).

22	Издадени облигации и други привлечени средства	2016 г.	2015 г.
	Подчинен срочен дълг	-	98,017
	Получени кредити от Европейската банка за възстановяване и Развитие (ЕБВР)	41,091	18,819
	Получени кредити от Българската банка за развитие	30,042	32,366
	Получен кредит от Европейската инвестиционна банка	7,826	11,742
	<b>Общо</b>	<b>78,959</b>	<b>160,944</b>

**а) Подчинен срочен дълг**

Подчиненият срочен дълг в размер на 98,017 хиляди лева към 31 декември 2015 г. е предсрочно изплатен на 7 септември 2016 г.

**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 – Револвиращо 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 беше увеличен на 30,000 хиляди евро (58,675 хиляди лева). Към 31 декември 2016 г. общата сума на задължението е 41,091 хиляди лева (2015 г.: 18,819 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 юли 2015 г. Юробанк България АД и Българската банка за развитие подписаха договор за кредит по партньорска програма "НАПРЕД" за индиректно финансиране на микро, малък и среден бизнес, в размер на 30,000 хиляди лева. Средствата от кредита ще се усвояват на три равни транша от по 10,000 хиляди лева, всеки в рамките на съответно договорения период за усвояване. Към 31 декември 2016 г. общата сума на задължението е 30,042 хиляди лева. (2015 г.: 20,017 хиляди лева)

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. През декември 2015 г. бе взето решение за предсрочно погасяване на заема на 30.03.2016 г. Задължението от 3,924 хиляди лева към 31 декември 2015 г. е предсрочно погасено през 2016 г.

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. През декември 2015 г. бе взето решение за предсрочно погасяване на заема на 14.03.2016 г. Задължението от 8,425 хиляди лева към 31 декември 2015 г. е предсрочно погасено през 2016 г.

***г) 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 2016 г. общата сума на задължението е 7,826 хиляди лева (2015 г.: 11,742 хиляди лева).

***д) Целеви финансираня 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 2016 г. използваният лимит по тази кредитна линия е 0 лева (2015 г.: 0 хиляди лева).

***е) Кредитно споразумение между Юробанк България и Алфа Лимитид, Кипър***

През февруари 2016 г. във връзка с придобиването на Алфа Банк - клон България, Юробанк България АД и Алфа Лимитид, Кипър сключиха договор за кредитно споразумение в размер на 106,930 хиляди евро (209,137 хиляди лева) със срок на погасяване през февруари 2018 г. Задължението е предсрочно погасено през 2016 г.

(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 2016 г.			
	До 1 година	1-5 години	Над 5 години	Общо
<b>Кредити получени от ЕБВР</b>				
Плаващ лихвен процент	41,072	-	-	41,072
Натрупана лихва	19	-	-	19
<b>Кредити получени от Българската банка за развитие (евро)</b>				
Плаващ лихвен процент	3,529	14,118	12,353	30,000
Натрупана лихва	42	-	-	42
<b>Кредити получени от Европейската Инвестиционна банка</b>				
Плаващ лихвен процент	3,912	3,912	-	7,824
Натрупана лихва	2	-	-	2
<b>Общо издадени облигации и други привлечени средства</b>	<b>48,576</b>	<b>18,030</b>	<b>12,353</b>	<b>78,959</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 2015 г.		
	До 1 година	1-5 години	Общо
<b>Подчинен срочен дълг</b>			
Плаващ лихвен процент	-	97,792	<b>97,792</b>
Натрупана лихва	225	-	<b>225</b>
<b>Кредити получени от ЕБВР</b>			
Плаващ лихвен процент	18,802	-	<b>18,802</b>
Натрупана лихва	17	-	<b>17</b>
<b>Кредити получени от Българската банка за развитие (лева)</b>			
Плаващ лихвен процент	-	20,000	<b>20,000</b>
Натрупана лихва	17	-	<b>17</b>
<b>Кредити получени от Българската банка за развитие (лева)</b>			
Фиксиран лихвен процент	1,111	2,778	<b>3,889</b>
Натрупана лихва	35	-	<b>35</b>
<b>Кредити получени от Българската банка за развитие (евро)</b>			
Плаващ лихвен процент	1,668	6,673	<b>8,341</b>
Натрупана лихва	84	-	<b>84</b>
<b>Кредити получени от Европейската Инвестиционна банка</b>			
Плаващ лихвен процент	3,912	7,823	<b>11,735</b>
Натрупана лихва	7	-	<b>7</b>
<b>Общо издадени облигации и други привлечени средства</b>	<b>25,878</b>	<b>135,066</b>	<b>160,944</b>

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

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

Отсрочените данъци са изчислени по балансовия метод като е използвана данъчна ставка от 10% (2015 г.: 10%). Движението на отсрочените данъци е както следва:

	<b>2016 г.</b>	<b>2015 г.</b>
Отсрочени данъчни пасиви в началото на годината	2,710	2,344
Отсрочени данъчни пасиви, признати в друг всеобхватен доход	55	(57)
Отсрочени данъчни пасиви, признати в отчета за доходите (Бележка 8)	(522)	423
<b>Отсрочени данъчни пасиви в края на годината</b>	<b>2,243</b>	<b>2,710</b>

Отложените данъчни активи и пасиви се отнасят до следните елементи:

	<b>2016 г.</b>	<b>2015 г.</b>
<b>Отсрочени данъчни пасиви</b>		
Ускорена амортизация	3,725	3,330
Преоценка на дълготрайни активи	190	200
Отложен данък върху печалба от замяна на акции	416	416
Актюерска печалба	52	-
	<b>4,383</b>	<b>3,946</b>

**Отсрочени данъчни активи**

Начисления за неизползвани отпуски	148	126
Провизии по съдебни дела	611	490
Провизии по пенсионни задължения	440	394
Отсрочен данъчен актив свързан с актюерски загуби	-	13
Отсрочен данъчен актив по провизии за реструктуриране	537	30
Отсрочен данъчен актив по провизии за данъчен одит	-	23
Други временни разлики	404	160
<b>Общо</b>	<b>2,140</b>	<b>1,236</b>

Разходът за/(икономията от) отсрочени данъци, посочени в отчета за доходите, произтича от следните временни разлики:

	<b>2016 г.</b>	<b>2015 г.</b>
Амортизация	395	(424)
Начисления за неизползвани отпуски	(22)	3
Провизии по съдебни дела	(121)	(180)
Други временни разлики	(221)	(12)
Провизии за реструктуриране	(507)	1 076
Провизии по пенсионни задължения	(46)	(40)
<b>Разход за/(икономията от) отсрочени данъци</b>	<b>(522)</b>	<b>423</b>

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

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

Банката е страна в 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 искове:

<b>Провизии по съдебни спорове</b>	<b>2016 г.</b>	<b>2015 г.</b>
Начално салдо към 1 януари	4,916	3,338
Начислени в отчета за доходите	1,506	1,711
Използвани през годината	(305)	(133)
<b>Крайно салдо</b>	<b>6,117</b>	<b>4,916</b>

**(б) Провизии за реструктуриране**

Таблицата по-долу показва движението на провизиите по реструктуриране през 2016 г.:

<b>Провизии по реструктуриране</b>	<b>2016 г.</b>	<b>2015 г.</b>
Начално салдо към 1 януари	304	2,122
Начислени в отчета за доходите	4,062	-
Използвани през годината	-	(1,818)
<b>Крайно салдо</b>	<b>4,366</b>	<b>304</b>

**(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>2016 г.</b>	<b>2015 г.</b>	<b>2016 г.</b>	<b>2015 г.</b>
Пари по сметки в БНБ (задължителни резерви)	497,926	405,819	5,573,535	4,632,612
ЦК заложени по бюджетни сметки	32,918	39,311	15,445	21,869
Кредити, заложени във връзка с дългосрочно финансиране	25,757	9,451	30,042	12,349
<b>Общо</b>	<b>556,601</b>	<b>454,581</b>	<b>5,619,022</b>	<b>4,666,830</b>

Заложените финансови активи, служещи като обезпечения по задължения (включващи сумите, отразени по-горе), към 31 декември 2016 г. са 556,601 хиляди лева (2015 г.: 454,581 хиляди лева). Тези трансакции са направени при обичайни условия за стандартно кредитиране, за наети/отдадени под наем ценни книжа, както и изискванията, определени за размяна, когато Банката участва като посредник.

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

### Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

#### 24 Провизии по други пасиви (продължение)

Банката е заложила допълнително 93 хиляди лева (2015: 90 хиляди лева) като покритие за сделки свързани с акредитиви и гаранции. Заложените средства по Споразумение за кредитна подкрепа са 4,811 хиляди лева (2015: 0 хиляди лева.).

Банката е установила, че задържа всички рискове и ползи от заложените 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)

#### 25 Провизии по пенсионни задължения

Приложение на МСС 19 (Ревизиран)

МСС 19 „Доходи на наети лица“ установява принципа, че разходите за доходи на персонала трябва да се признават в периода, в който са заработени от служителя, а не когато са платени или дължими.

Плановете с дефинирани доходи включват актюерски допускания при измерването на задълженията и разходите. Ето защо възниква актюерска печалба и загуба. Задълженията се изчисляват чрез дисконтиране, тъй като те биха могли да бъдат уредени много години, след като наетите лица са ги заработили.

Според ревизирия МСС 19, задължението за доходи на наети лица, признато в баланса в края на година трябва да е равно на задължението в баланса към началото на годината и след ефекта от:

- разходи за текущ трудов стаж;
- разходи за лихви;
- вноски на работодателите;
- изплатени обезщетения;
- печалбите или загубите от свиване или уреждане на плана;
- печалби или загуби в актюерските задължения или активите на плана.

	2016 г.	2015 г.
<b>Провизии по пенсионни задължения към 1 януари</b>	4,064	6,114
Разходи за текущ трудов стаж	460	430
Разходи за лихви	96	118
Изплатени обезщетения	(170)	(2 686)
Споразумения/съкращения/прекратявания - загуба/(печалба)	83	(2)
Преизчисление	(647)	90
<b>Провизии по пенсионни задължения към 31 декември</b>	<b>3,886</b>	<b>4,064</b>
<b>Разходи, признати в отчета за доходите</b>		
Разходи за текущ трудов стаж	460	430
Разходи за лихви	96	118
Споразумения/съкращения/прекратявания - загуба/(печалба)	83	(2)
Разходи свързани с реструктурирането	(115)	-
<b>Обща сума, включена в разходите за персонал</b>	<b>524</b>	<b>546</b>
Общо преизчисление признато в отчета за всеобхватния доход	(647)	90

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

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

<b>Значителни актюерски предположения:</b>	<b>2016 г.</b>	<b>2015 г.</b>
<b>Норма на дисконтиране</b>	2.30%	2.36%
<b>Процент на бъдещо увеличение на заплатите:</b>		
2016 г.:	0.80%	0.80%
2017-2018 г.:	0.80%	1.60%
2019-2020 г.:	1.60%	2.60%
След 2021 г.:	2.60%	2.60%

МСС 19 изисква използването на дисконтов фактор, определян след сравнение на 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 продължителност на стандартните законови задължения за обезщетение при пенсиониране към 31 декември 2016 година е 17.32 години (2015 г.: 19.20 години).

*Анализ на чувствителността*

Количественият анализ на чувствителността, основан на разумно очаквани промени на значими актюерски допускания към 31 декември 2016 година, включва:

Увеличение на дисконтовия фактор с 0.5% би довело до понижаване на стандартните законови задълженията за обезщетение при пенсиониране с 7.56% или 294 хиляди лева.

Увеличение на бъдещите предполагаеми нараствания на работни заплати с 0.5% би довело до повишаване на стандартните законови задълженията за обезщетение при пенсиониране с 6.3 % или 244 хиляди лева.

Анализът на чувствителността, описан по-горе, 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, са прилагани последователно при определянето на пенсионните задължения и не са променени спрямо предходната година.

<b>26 Други пасиви</b>	<b>2016 г.</b>	<b>2015 г.</b>
Други кредитори	9,058	26,734
Начислени разходи	8,938	7,474
Начисления за неизползвани отпуски	1,479	1,257
Задължения за данъци	421	862
Други	441	184
<b>Общо</b>	<b>20,337</b>	<b>36,511</b>

Финансовите пасиви, включени в Други пасиви, са в размер на 10,811 хиляди лева (2015: 28,023 хиляди лева).

**27 Основен капитал**

Към 31 декември 2016 г. общият брой на акциите на Юробанк България АД е 560,323,302 с номинална стойност 1 лев на акция (2015 г.: 452,752,652). Капиталът на Банката е изцяло внесен. Увеличението от 107,570,650 на обикновените акции е свързано със замяната на дълг със собствен капитал описана в бележка 32. Няма разпределяни дивиденди за 2016 г. и 2015 г.

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

### Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

#### 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:

	2016 г.	2015 г.
Пари в каса (Бележка 10)	89,157	95,093
Парични средства в БНБ с изключение на минималното ниво на задължителни резерви	382,303	789,895
Предоставени средства на други банки (Бележка 11)	1,166,309	109,616
<b>Общо</b>	<b>1,637,769</b>	<b>994,604</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.

#### 29 Сделки със свързани лица

Юробанк България АД е дъщерно дружество на Юробанк Ергасиас, публично дружество регистрирано на Атинската Фондова Бурса.

В резултат на успешното приключване на увеличението на основния капитал, изцяло покрито от частни, институционални и други инвеститори през ноември 2015 г., процентът на обикновените акции с право на глас от капитала на Юробанк Ергасиас ,притежавани от Гръцкия фонд за финансова стабилност намаля от 35.41% до 2.38%.

Независимо от отбелязаното по-горе значително намаление на процента на акциите все още се счита, че Гръцкия фонд за финансова стабилност (ГФФС) има значително влияние върху Юробанк Ергасиас. В контекста на закон 3864/2010, който е в сила, ГФФС упражнява своето право на глас в общото събрание на гръцката банка, включително за решения, отнасящи се до изменение на Устава на банката, включително увеличение или намаление на капитала или съответното упълномощаване на Съвета на директорите на банката, решения по сливания, разделения, преустройство, възстановяване, удължаване на съществуването или прекратяване на дейността на банката, трансфер на активи, или някакъв друг въпрос, изискващ одобрение от квалифицирано мнозинство, както е записано в Закона за предприятията 2190/1920. В допълнение на 4 декември 2015 година Юробанк Ергасиас сключи ново Рамково споразумение с ГФФС, заменяйки предишното, подписано на 26 август 2014 година, което регулира по-конкретно, (а) корпоративното управление на банката, (б) плана за реструктуриране и неговото съблюдаване, (в) мониторинг върху прилаганата рамката за управление на необслужвани кредити и изпълнението на решението за необслужвани кредити от страна на банката, (г) значими задължения и прехвърляне на правата на глас, (д) мониторинг на фактическия рисков профил на банката, съгласно одобрените рискова и капиталова стратегии, (е) предварително писмено съгласуване за рисковата и капиталова стратегии на банката и за стратегията, политиката и управлението на Групата с ГФФС по отношение на просрочените и необслужваните кредити и всяко подобрене, удължаване на срока, преразглеждане и отклонение от договореностите и (ж) задачите, правата и задълженията на представителя на ГФФС в Съвета на директорите на банката.

Юробанк България извършва голям брой сделки със свързани лица в нормалния ход на своята дейност. Те включват кредити, депозити и валутни операции. Обемите на тези операции, балансовите им стойности и свързаните с тях приходи и разходи към края на 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 2016			31 декември 2015		
	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)	-	20,828	-	-	140,351	-
Предоставени кредити на банки (средно претеглен лихвен процент 2016: 1.67%, 2015: 2.61%)	1,085,603	212	-	7,617	58	-
Предоставени кредити на клиенти (средно претеглен лихвен процент 2016: 2.13%, 2015: 2.34%)	-	105,732	51	-	134,518	56
Финансови активи, държани за търгуване						
Деривативни финансови активи	569	3	-	1,930	275	-
Други активи	-	954	-	-	865	-
Привлечени средства от банки	1,174	854	-	1,164	876	-
Привлечени средства от клиенти (средно претеглен лихвен процент 2016: 0.03% , 2015: 0.18%)	-	7,563	316	-	7,262	8
Издадени облигации и други привлечени средства (средно претеглен лихвен процент 2016: 0.00%, 2015: 2.73%)	-	-	-	98,017	-	-
Деривативни финансови пасиви	6,489	203	-	2,290	-	-
Други пасиви	-	108	-	-	463	-
Приходи от лихви	20,451	2,463	3	11,526	2,795	4
Разходи за лихви	(2,039)	(17)	-	(5,497)	(28)	-
Приходи от такси и комисиони	963	600	-	5	513	-
Разходи за такси и комисиони	(142)	(3)	-	(577)	(5)	-
Нетен доход от търговия	(4,333)	140	-	973	-	-
Възнаграждения и други краткосрочни приходи	-	-	1,687	-	-	1,257
Разходи за наем	-	(6,318)	-	-	(5,458)	-
Разходи за оценка на обезпечения по необслужвани кредити	-	(392)	-	-	(191)	-
Други разходи	(1,130)	(591)	-	(719)	(419)	-
Издадени гаранции	-	7	-	-	37	-
Получени гаранции	121,307	-	-	124,782	-	-

\*представяват други дружества с общ контрол

През 2016 г. и 2015 г. няма категоризирани просрочени и провизирани кредити, отпуснати на свързани лица и съгласно Груповата политика за провизиране за тези периоди не е начислена провизия за обезценка.

(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 съществени загуби в бъдеще.

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

Към 31 декември 2016 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 финансови улеснения, както следва:

	2016 г.	2015 г.
Финансови гаранции	134,100	55,766
Акредитиви	21,210	29,652
Ангажименти по кредити и други кредитни пасиви	828,368	591,496
<b>Общо</b>	<b>983,678</b>	<b>676,914</b>

**(в) Капиталови разходи**

Към 31 декември 2016 година Банката има следните ангажименти по капиталови разходи:

	2016 г.	2015 г.
<b>Капиталови разходи</b>	<b>2,900</b>	<b>2,409</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>Бъдещи минимални лизингови плащания</b>	<b>2016 г.</b>	<b>2015 г.</b>
До 1 година	9,437	8,487
От 1 до 5 години	1,052	2,176
Над 5 години	-	-
<b>Общо</b>	<b>10,489</b>	<b>10,663</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, сумата на минималните бъдещи плащания по отношение на неотменяемия оперативен лизинг към 31 декември 2016 г. е 19 хиляди лева (2015 г.: 20 хиляди лева).

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

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

**32 Придобиване на Алфа Банк – клон България от Юробанк България АД**

На 1 март 2016 г. приключи придобиването на цялостната оперативна дейност на Алфа Банк – клон България („Клон“) от Юробанк България АД, след получаване на съответните регулаторни одобрения. Цената на придобиването на Клона бе определена на стойност от 1 евро (1,96 лева).

Придобиването на Клона представлява стъпка напред за Юробанк България АД за по-нататъшното укрепване на позициите в банковия сектор в България и за разширяване на клиентската база, както в бизнеса на дребно, така и в корпоративния сектор. Очаква се Пощенска банка да използва значителните предимства на съвместната работа след придобиването, като същевременно запази стабилните си показатели за капиталова адекватност и значителните си ликвидни буфери.

Придобиването на Клона е отчетено като бизнес комбинация чрез използване метода на покупката.

Справедливата стойност на активите и пасивите в деня на придобиването е представена в следната таблица:

	<b>Справедлива стойност</b>
Пари в каса и по сметки при Централната банка	287,827
Предоставени средства на други банки	57,967
Предоставени кредити и аванси на клиенти	519,056
Други активи*	10,930
<b>Общо активи</b>	<b>875,780</b>
Привлечени средства от клиенти	552,904
Други привлечени средства (Alpha LtD, Кипър)	209,137
Други привлечени средства (Eurobank Ergasias S.A.)	107,571
Други пасиви	5,620
<b>Общ пасиви</b>	<b>875,232</b>
<b>Общо собствен капитал</b>	<b>548</b>
<b>Общо пасиви и капитал</b>	<b>875,780</b>

(\*) Други активи включва имоти и оборудване, нематериални активи и други активи

Справедливата стойност на кредитите в деня на придобиването възлиза на 519,056 хиляди лева, като брутната стойност е 770,141 хиляди лева, а натрупаната обезценка е 251,135 хиляди лева.

Печалбата от придобиване на Клона в деня на придобиването, оценена като превишение на справедливата стойност на нетните активи над платената цена, намалена с разходите по придобиването, е 548 хиляди лева; призната е в „Други оперативни приходи“ в отчета за доходите и е резултат на конкретните обстоятелства по придобиването в съответствие с плановете за реструктуриране на Алфа Банк, Гърция и Юробанк, Гърция.

В резултат на придобиването Юробанк България пое задължение за 209,137 хиляди лева към Alpha LtD, Кипър и за 107,571 хиляди лева, дължими първоначално към същото дружество, които непосредствено след сделката по придобиване бяха поети от Eurobank Ergasias S.A. и същите 107,571 хиляди лева бяха конвертирани в акции от капитала на Юробанк България АД.

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

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

**32 Придобиване на Алфа Банк –клон България от Юробанк България АД (продължение)**

Превръщането на дълг в акционерен капитал не е част от бизнес комбинацията и е отчетено отделно като конвертиране на дълг в собствен капитал.

Подробности за постъпления от придобиване на Клона, нетно от придобитите парични средства са дадени в следната таблица:

<b>Платена цена</b>	<b>0</b>
<b>Намаления: Придобити салда</b>	
Парични средства	345,794
Други привлечени средства (Alpha Ltd, Кипър)	(209,137)
	<u><b>136,657</b></u>
<b>Нетен входящ паричен поток от инвестиционна дейност</b>	<u><b>136,657</b></u>

Резултатите на Алфа Банк – клон България бяха включени проспективно от 1 март 2016 г. във финансовия отчет на Банката. Ако придобиването беше направено на 1 януари 2016 г., Клонът щеше да реализира приходи в размер на 5,296 хиляди лева и нетна загуба от 495 хиляди лева за периода от 1 януари 2016 г. до датата на придобиване. Поради спецификата на придобитите бизнеси в сделката, на практика след датата на придобиване е невъзможно да се следи поотделно резултатът на придобития Клон и този на Банката.

**33 Събития след датата на баланса**

Няма съществени събития след датата на баланса, които да имат ефект върху финансовите отчети към 31 декември 2016 г.