ЮРОБАНК БЪЛГАРИЯ АД
ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
31 ДЕКЕМВРИ 2015 г.

СЪДЪРЖАНИЕ

	Страница
Доклад на независимия одитор	
Годишен доклад за дейността	**1-14**
Финансови отчети	**15-21**
Отчет за доходите	**15**
Отчет за всеобхватния доход	**16**
Счетоводен баланс	**17**
Отчет за собствения капитал	**18-19**
Отчет за паричните потоци	**20-21**
Пояснителни бележки	**22-97**

Доклад на независимия одитор

До акционерите на "Юробанк България" АД

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на на "Юробанк България" АД („Банката"), включващ счетоводния баланс към 31 декември 2015 г. и отчетите за доходи, за всеобхватния доход, за промените в собствения капитал, за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

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

Отговорност на одитора

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

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

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

Мнение

По наше мнение, финансовият отчет представя достоверно във всички съществени аспекти финансовото състояние на "Юробанк България" АД към 31 декември 2015 г., както и нейните финансови резултати от дейността и паричните потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети в Европейския съюз.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания

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

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

По наше мнение, годишният доклад за дейността, изложен от стр. 1 до стр. 14 е изготвен в съответствие с приложения годишен финансов отчет на Банката към 31 декември 2015 г.

Милка Дамянова
Регистриран одитор

Щефан Вайблен
ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД

25 март 2016 г.
гр. София

СПЕЦИАЛИЗИРАНО ОДИТОРСКО ПРЕДПРИЯТИЕ
София
Рег. №085
ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД

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

ГОДИШЕН ДОКЛАД НА ДИРЕКТОРИТЕ

Ръководството на Банката представя годишен отчет за дейността към 31 декември 2015 г.

ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТТА

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

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

Развитие и резултати от дейността на Банката

Изминалата 2015 г. бе ключова за резултатите на Банката. Стратегията на Юробанк България беше насочена към органичен растеж, запазване на приходите и качеството на активите, контрол над разходите, включително разходите за лихви, както и намаление на портфейла от лоши кредити. В последните години тази стратегия доказа своята устойчивост и през 2015 г. резултатите на Банката са из между най-добрите в системата. Въпреки че икономиката се възстановява, това все още не се усеща в банковата система, поради което се наблюдават значителни трудности за постигане на ръст в кредитирането. В отговор на горните предизвикателства пред Юробанк България се откри нова възможност за растеж чрез придобиването на клона на Алфа Банк в България и през месец ноември 2015 г. беше подписан предварителен договор с Алфа Банк А.Е., Гърция. В резултат на тази сделка Юробанк България ще подобри своите позиции и ще стане четвъртата по големина банка на пазара на кредити и депозити.

Темпът на растеж на световната икономика (2.4% през 2015 г.) отново беше по-нисък от очакванията на анализаторите. Основните причини за това са намаляващите темпове на растеж в някои развиващи се страни, намаляващите инвестиционни потоци към развитите и развиващите се страни, слабата търговия и спада на цените на суровините. Растежът в развиващите се страни вероятно ще бъде най-ниският за периода след кризата, а умереният темп на възстановяване на някои от богатите страни не е достатъчен, за да компенсира този ефект. Въпреки прогнозите, че световната икономика ще започне да се възстановява през 2016 г., достигайки 2.9% ръст през тази година и 3.1% през следващите две, съществените рискове остават. По-нататъшното забавяне на икономиките на развиващите се държави, низходящият тренд на цените на суровините и различията в паричните политики на САЩ и ЕС могат да доведат до по-слабо възстановяване и нови сътресения.

Европейската икономика продължава умереното си възстановяване, водено от потреблението и подобряващите се перспективи пред търговията. През 2015 година икономическият ръст на страните от ЕС е 1.9%, в сравнение с 1.4% през 2014 година. Още по-добра бе тенденцията в изменението на показателите на страните от еврозоната – растежът на БВП се увеличи от 0.9% през 2014 г. до 1.6% през 2015 г. Факторите, които допринесоха за резултатите през 2015 година, ще продължат да действат и през следващата година – фискалните и парични политики ще продължат да подкрепят възстановяването, а спадащите цени на енергоизточниците ще увеличат допълнително разполагаемия доход на домакинствата и потреблението. Очаква се ръстът в страните от еврозоната да се изравни с този на останалите страни, което обяснява положителните прогнози за 2016 г. и 2017 г., съответно 1.9% и 2.0%.

Българската икономика нарасна с 3% през 2015 г., значително над очакванията на анализаторите. Ръстът на всички компоненти на БВП е положителен, но по-внимателният анализ на данните показва някои потенциални проблеми. Резултатите на външния сектор са добри, като износът се увеличава със 7.6%, а вносът с 4.4%, но през последното тримесечие данните показват забавяне на износа, което може да се задълбочи през 2016 година.

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

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Развитие и резултати от дейността на Банката (продължение)

Инвестициите следват възходящ тренд през годината и се увеличават с 2.5%, но устойчивото възстановяване в дългосрочен план изисква по-високи темпове. Преките чуждестранни инвестиции нараснаха с 23% на годишна база до 1.57 милиарда евро, но все още остават ниски като процент от БВП (3.5%). Ръстът на потреблението е 0.7%, което е по-скоро ниско като се има предвид, че потреблението се очаква да бъде един от основните двигатели на растежа в България.

Дефлационните процеси продължиха и през 2015 година, като за трета поредна година индексът на потребителските цени беше отрицателен (-0.4%). От една страна основната причина за това бяха падащите цени на горивата и свързаните с тях услуги, а от друга цените на хранителните продукти, които отбелязаха минимално увеличение от половин процент. Процентът на безработица беше 10% в края на годината, което е най-ниското ниво за последните пет години, в резултат както на откриване на нови работни места, така и на намаление на работната сила. Намаляващите цени и по-високата заетост се очаква да увеличат покупателната способност на домакинствата и да подкрепят потреблението, макар че все още българските домакинства предпочитат да спестяват, отколкото да потребяват. Това се компенсира от правителството чрез увеличаване на разходите със 7% през 2015 година до 34.7 милиарда лева. Бюджетният дефицит се сви от 3.7% през 2014 година до 2.9% през 2015 година, като се очаква да падне до 2% през 2016 година.
Ситуацията в българската банкова система остана почти без промяна през последната година – търсенето на кредити остана свито при постоянен приток на ликвидност. Депозитите се увеличиха с почти 5.1 милиарда лева като основната част от тях са на граждани и домакинства – 3.4 милиарда лева. Ръстът на депозитите от фирми беше на рекордно ниво в номинално изражение, което подсказва, че компаниите предпочитат да задържат печалбите си, отколкото да инвестират. Кредитите на фирми намаляха с повече от 1 милиард лева през годината, но ако се изключат еднократните ефекти през първата половина на годината и през декември, пазарът на практика е без промяна. Кредитите на домакинствата записаха скромен ръст (20 милиона лева), но все още е твърде рано да се определи дали това е началото на нов тренд.

Притокът на ликвидност в системата засили конкуренцията за нов бизнес между банките, което доведе до намаление на лихвените нива по нови кредити. Приходите от лихви намаляха с 8% на годишна база (314 милиона лева), но това беше компенсирано от спада на лихвените разходи, които се свиха с повече от една трета (450 милиона лева в номинално изражение). В резултат ръстът на нетния лихвен доход беше положителен (5% на годишна база), но пред банките остава необходимостта от увеличане на кредитирането, тъй като постигането на допълнително намаление на лихвените разходи ще става все по-трудно. Нетните приходи от такси и комисиони нараснаха със 7% на годишна база (62 милиона лева), но това би могло само частично да компенсира по-нататъшно свиване на нетния лихвен марж. Разходите за обезценки останаха на нивото от предходната година – 1.1 милиарда евро. Оперативните разходи са на практика без промяна, нетно от еднократни ефекти като задължителната вноска в новосъздадения Фонд за преструктуриране на банките, която беше платена в края на годината. Нетната печалба се увеличи с 20% на годишна база до 898 милиона лева, най-високата след 2008 година.

Коефициентите на капиталова адекватност и ликвидност се подобриха още повече през 2015 година. Коефициентът на ликвидност се увеличи с повече от 6 процентни пункта до 36%, банките държат 27.7 милиарда лева под формата на ликвидни активи в края на годината. Средният коефициент на капиталова адекватност е 22.3% към декември 2015 година, много над регулаторния праг от 13.5%. Коефициентът на Юробанк България е дори по-висок – 24.7%, което осигурява солиден буфер срещу евентуални неочаквани шокове.

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

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Развитие и резултати от дейността на Банката (продължение)

За поредна година Юробанк България не се поддаде на посоката на пазара и успя да увеличи кредитния си портфейл. Брутните кредити нараснаха с 2% до 4,407 милиона лева. Заемите на фирми се увеличиха с 4% до 2,369 милиона лева, подпомагайки целите на Юробанк България да бъде един от лидерите в корпоративното банкиране в България. Ипотечните кредити се увеличиха с 2% до 1,331 милиона лева, въпреки силната конкуренция в този сегмент.

В началото на 2015 година Юробанк България разработи план за оптимизиране на свръхликвидността и за намаляване на разходите за привлечен ресурс с цел подобряване на рентабилността. Планът беше успешно изпълнен през първите две тримесечия на годината, в резултат на което депозитите намаляха със 640 милиона лева, а средният лихвен процент спадна наполовина през периода. В края на годината тенденцията беше обърната и през последното тримесечие депозитите на Юробанк България се увеличиха с 200 милиона лева, докато средните лихвени проценти продължиха да намаляват.

В резултат разходите за лихви през 2015 година се свиха с повече от 50% до 67 милиона лева, което допринесе за увеличение на нетния лихвен приход с 12% до 236 милиона лева и на общите приходи с 10% до 298 милиона лева. Нетните приходи от такси и комисиони се увеличиха с 1% до 60 милиона лева поради по-високите приходи от парични преводи, обслужване на сметки и повече трансакции с карти, което е в съответствие със стратегията на банката да бъде основната обслужваща банка на своите клиенти. Нетният приход от такси и комисиони покрива 53% от оперативните разходи, което представлява значително подобрение, със 7 процентни пункта, спрямо 2014 година.

Разходите бяха намалени с 11% до 112 милиона лева поради завършилият в началото на 2015 година процес по преструктуриране. Съотношението разходи към приходи се подобри значително с 8 процентни пункта до 46%, най-ниското ниво от началото на кризата. През годината беше отбелязано и значително подобрение при формирането на нови кредити с просрочие над 90 дни. В резултат разходите за обезценка намаляха с 46% до 66.6 милиона лева, но въпреки това коефициентът на покритие на кредитите с просрочие над 90 дни се подобри с 5 процентни пункта до благоприятните 62%.

Всичко гореизложено доведе до най-високата печалба в цялата история на банката. Нетната печалба за годината беше 84.1 милиона лева, гарантираща солидна 10% възвращаемост на акционерите.

Важни събития, случили се през финансовата година

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.

Пощенска банка 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.

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

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Важни събития, случили се през финансовата година (продължение)

И през 2015 г. банката запази своята дългосрочна стратегия да бъде клиентски ориентирана и иновативна, работеща с мисъл за хората и обществото. Финансовата институция излиза извън консервативния пазар на банкови продукти като налага нов модел на банкиране, ориентирано към клиента. Банката инвестира в иновативна клонова мрежа като до края на 2015 г. вече работят 20 нови специализирани центъра за обслужване на клиенти в сферите жилищно кредитиране, персонално банкиране и малък бизнес.

През ноември 2015 г. Пощенска банка и Алфа Банк А.Е. сключиха окончателно споразумение по отношение на придобиването от Пощенска банка на операциите на клона на Алфа Банк А.Е в България. След финализирането на сделката през 2016 година Пощенска банка ще бъде четвъртата банка в страната по размер на отпуснати кредити и привлечени депозити, с активи от над 6.3 милиарда лева, широка клонова мрежа от над 200 локации в цялата страна и значителна клиентска база в сегментите банкиране на дребно и корпоративно банкиране.

През юни 2015 година Българската агенция за кредитен рейтинг (БАКР) препотвърди дългосрочния финансов рейтинг на Пощенска банка на BB+, краткосрочен рейтинг B и стабилна перспектива. Това е петата рейтингова оценка на Банката, направена от БАКР.

В началото на декември 2015 г. Юробанк Ергасиас, европейска банкова група, част от която е и Пощенска банка, обяви увеличение на акционерния си капитал, осигурено от частни и суверенни инвеститори, както и от международни финансови институции. След успешното увеличение на капитала над 95% от Юробанк Ергасиас е притежавана от институционални и частни международни инвеститори.

През 2015 година банката отпусна нови бизнес кредити в размер на близо 500 милиона лева на фирми от всички сектори на икономиката, като плановете за развитие на финансовата институция за следващата година са още по-амбициозни. Най-обективната оценка за успеха на Пощенска банка остава доверието на нейните клиенти, както и множеството отличия, които банката получи през тази година. За втора поредна година Пощенска банка бе отличена от Европейската банка за възстановяване и развитие с признанието „Най-активна банка в България в търговското финансиране“.

Банката много добре развива и дистрибуцията на взаимни фондове като през 2015 година утрои обема на продажбите. Финансовата институция има сериозни постижения в инвестиционното банкиране и е носител на редица престижни международни награди за качеството на своите попечителски услуги. За пета поредна година, през април, Пощенска банка бе обявена за попечител номер едно на местния пазар в класацията на сп. Global Custodian и получи първа награда за предоставяне на попечителски услуги в България от сп. Global Investor.

Отново през април Пощенска банка получи изключително ценно признание от бизнеса в България - първа награда в категория „Иновации” от Годишните награди за успешен бизнес на Конфедерацията на работодателите и индустриалците в България. Престижното отличие бе присъдено на финансовата институция за иновативния ѝ подход в банкирането, за разработването на нови за българския пазар продукти и създаването на модерни канали за обслужване и уеб-базирани услуги.

През септември Пощенска банка бе и единствената финансова институция, финалист от България, в деветото издание на международния конкурс за най-добри практики и високи постижения в бизнеса – European Business Awards.

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

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Важни събития, случили се през финансовата година (продължение)

През август финансовата институция подкрепи малките и средни предприятия в страната с кредити за общо 30 милиона лева съгласно споразумение за партньорство по новата програма на Българска банка за развитие за индиректно финансиране на българския бизнес, озаглавена „Напред". С новата кредитна линия Пощенска банка предостави финансиране на компании, които искат да се развиват, да създават нови работни места и да допринасят за развитието на икономиката на страната. Средствата са отпускани за оборотни и инвестиционни цели, проектно финансиране за технологично обновление, както и за подобряване на конкурентноспособността и експортния потенциал на малкия бизнес.

През годината Пощенска банка организира поредица от специализирани конференции в подкрепа на бизнеса в страната под надслов „Пощенска банка среща бизнеса" (Враца, Монтана, Ямбол, Хасково, Пазарджик, Варна, Бургас, Силистра, Търговище, Пловдив, Кърджали, Казанлък, Благоевград и Дупница). Целта на срещите бе специалистите на банката да представят стратегически решения за подпомагане на бизнеса и предприемачите в съответните региони. От 2015 г. финансовата институция стартира и най-новата си инициатива „Отворени врати за бизнеса" - консултации за финансиране на малки и средни компании за изгодно финансиране в различни градове в страната (Варна, Бургас, София, Силистра, Търговище и много други).

Нови продукти

През 2015 година Пощенска банка продължи да инвестира в предлагането на иновативни решения и сред акцентите бяха предложенията за клиентите на потребителско кредитиране.

През годината банката разработи и представи новото си приложение за смарт телефони – MyCard, специално създадено за клиенти с кредитни карти от банката. Модерната интерактивната апликация е без аналог на пазара. Чрез Google базирана карта, тя показва най-краткия маршрут до всеки един клон или банкомат на банката в цялата страна. Приложението съдържа и подробна информация за всеки от партньорите на банката по програмата за лоялност „Моите награди" (MyRewards), включително предлагани отстъпки и контакти на търговските обекти.

Устойчиво развитие

Инвестициите в устойчивото развитие са основен елемент в дейността на Пощенска банка и през 2015 година финансовата институция бе изключително активна в сферата на корпоративната социална отговорност и осъществи редица социално значими проекти в областта на образованието, опазването на околната среда, спорта и корпоративното дарителство.

Младите хора и децата на България са във фокуса на програмите за корпоративна социална отговорност на Пощенска банка. И през 2015 година банката подкрепи проекта на УНИЦЕФ за развиване на мрежа от Центрове за майчино и детско здраве в помощ на семействата в грижата за малките им деца. Още в края на 2013 година финансовата институция стартира дългосрочното си стратегическо партньорство с УНИЦЕФ България „Най-добър старт за всяко дете", най-мащабният и най-награждаваният до момента проект за корпоративна социална отговорност, реализиран от финансова институция в България. През 2015 г. „Най-добър старт за всяко дете" стана обект на мащабна комуникационна кампания, която го прави най-отразяваният банков CSR проект и най-ефективната дарителска кампания в страната. Към декември 2015 година набраната сума от дарения вече е 630 хиляди лева.

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

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Устойчиво развитие (продължение)

По повод друго стратегическо и дългосрочно партньорство - с Американския университет в България Пощенска банка инвестира в зала за иновации в престижното учебно заведение. През 2015 година залата вече активно се поддържа от Пощенска банка и става средище за множество полезни инициативи и събития.

Пощенска банка за втора поредна година бе основен партньор на благотворителното щафетно бягане Postbank Business Run, организирано ежегодно от клуб „Бегач". През 2015 година в състезанието се включиха над 900 участника от 150 компании, развиващи дейност в различни бизнес сектори. Благодарение на инициативата бяха събрани 8 хиляди лева за осигуряване на терапевтични дейности, които Център за подкрепа „Св. София" предлага на деца със специфични потребности или трудности в развитието си.

Пощенска банка инвестира и в подкрепа на развиващи се спортове, жънещи победи на международно ниво. През юли 2015 година финансовата институция стана основен спонсор на мъжкия национален отбор по тенис и подкрепи неговата подготовка за предстоящите мачове в Люксембург от състезанието Купа „Дейвис" като по този начин за пореден път показа, че успешно съвместява своята бизнес дейност с програми за корпоративна социална отговорност.

През септември 2015 година Пощенска банка се присъедини за трета поредна година към международната инициативата PARKing Day, организирана от фондация „Кредо Бонум". В рамките на кампанията „Хвъркати градски типове" финансовата институция изненада столичани като преобрази обичайното им място за паркиране на ул. „Цар Иван Шишман" в импровизирана арт работилница. Целта на събитието бе да провокира вниманието на хората към опазване на птиците и техните естествени местообитания.

Пощенска Банка е единствената банка в България, която създаде 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 й дейност.

През ноември 2015 година Пощенска банка проведе национално представително проучване за нивото на финансова грамотност в страната. С него се постави началото на нова кампания за корпоративна социална отговорност „Финанси по ноти". Амбицията на екипа на Пощенска банка е новата кампания „Финанси по ноти" да надгради постигнатото от банката в сферата на образованието чрез имплементиране на новите технологии и използване на дигитални канали на комуникация.

През годината банката продължи своята дългогодишна подкрепа и работа с групите в неравностойно социално положение и стимулирането на тяхната активна роля в обществото.

Награди

Пощенска банка е една от най-награждаваните компании в България като през 2015 година получи общо 21 престижни отличия в различни направления, присъдени от независими и уважавани български и международни институции:

- 26 февруари 2015 г., Пощенска банка получи първа награда в категория „Инвеститор в обществото" за стратегическото си партньорство с УНИЦЕФ България „Най-добър старт за всяко дете" от Годишните награди за отговорен бизнес на Българския форум на бизнес лидерите;
- 15 април 2015 г., Списание Global Custodian определи Пощенска банка за „Най-добра банка-попечител в България";

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

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Награди (продължение)

- 15 април 2015 г., Списание *Global Investor*, водещото специализирано издание на *Euromoney* за тенденциите в управлението на активи и инвестиционното банкиране, присъди първа награда на Пощенска банка за предоставяне на попечителски услуги у нас;
- 29 април 2015 г., „Най-добър старт за всяко дете" с награда в категория „Устойчиво развитие"– Българска асоциация на ПР агенциите, второ място;
- 29 април 2015 г., Пощенска банка получи изключително ценно признание от бизнеса в България - първа награда в категория „Иновации" от Годишните награди за успешен бизнес на Конфедерацията на работодателите и индустриалците в България;
- 18 май 2015 г., За втора поредна година Пощенска банка бе отличена с признанието „Най-активна банка в България в търговското финансиране" от Европейската банка да възстановяване и развитие по програма за търговско финансиране 2014 г.;
- 20 май 2015 г., „Най-добър старт за всяко дете" с отличие в категорията „Кампания за устойчиво развитие – бизнес" – PR Приз 2015, второ място;
- 20 май 2015 г., кампания „Вземи сега, плати на части" с награда в категория „Кампания за продукт или услуга" – PR Приз 2015, трето място;
- 20 май 2015 г., Пощенска банка получи специална награда за устойчиво развитие за зелената инициатива „За колелата и техните хора" от сп. „Мениджър" – PR Приз 2015;
- 26 май 2015 г., Пощенска банка спечели първо място в категория „Големи компании" на конкурса BG Green Awards 2015, организиран от b2b Magazine и сп. Go Bio;
- 27 май 2015 г., Награда EFFIE за рекламната кампания на „Спестовен жилищен кредит" – бронз в категория „Услуги" на конкурса за маркетингова ефективност „EFFIE България 2015";
- 28 май 2015 г., Пощенска банка с първа награда в категория „Финансови, банкови, счетоводни и правни услуги" на петите годишните награди на b2b Media „Най-зелените компании на България 2014";
- 16 юни 2015 г., Пощенска банка с признание за „Най-добър маркетингов екип" в категория „Релансиране на продукт" в конкурса за постижения в маркетинговите комуникации BAAwards 2015, организиран от Българска асоциация на рекламодателите;
- 1 септември 2015 г., Пощенска банка е единствената финансова институция, финалист от България, в девето издание на международния конкурс за най-добри практики и високи постижения в бизнеса – European Business Awards;
- 5 ноември 2015 г., Пощенска банка получи приза на „Тайния клиент" в конкурса „Банка на годината 2014", организиран от „Асоциация Банка на годината";
- 8 ноември 2015 г., Кампанията „Най-добър старт за всяко дете" взе приза в категория „Здравеопазване и здравни инициативи" на Годишните награди за благотворителност и КСО „Златно сърце" на сп. Business Lady;

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

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Награди (продължение)

- 20 ноември 2015 г., „Най-добър старт за всяко дете“ с награда в категорията „Най-устойчива дарителска програма“ на десетите юбилейни награди на Български дарителски форум (БДФ), връчени в присъствието на Президента на Република България;
- 22 ноември 2015 г., „Инвеститор в публичните комуникации” – награда в рамките на събитието “Денят на Бернайс” 2015, организирано от БДВО, за приноса на Пощенска банка за развитието на публичните комуникации в страната и реализирането на добри практики;
- 30 ноември 2015 г., Петя Димитрова, главен изпълнителен директор и председател на УС на Пощенска банка, получи престижното отличие „Мисис Икономика“ от конкурса „Мистър и Мисис Икономика“ 2015, организиран от сп. „Икономика“ и КРИБ;
- 1 декември 2015 г., Петя Димитрова получи награда „Банкер на годината 2015“ на двадесет и вторите годишни награди, организирани от в. „Банкер“;
- 8 декември 2015 г. Дончо Донев, началник управление „Капиталови пазари“ в Пощенска банка е носител на голямата награда „Млад банкер 2015″ в конкурса на в. „Стандарт“ – „Новата генерация: Банкерите“.

СТРУКТУРА НА ОСНОВНИЯ КАПИТАЛ

Към 31 декември 2015 г. общият брой на акциите на “Юробанк България” АД е 452,752,652 с номинална стойност 1 лев на акция. Юробанк Ергасиас С.А. притежава пряко 34.56% от „Юробанк България“ АД, 54.27% от капитала са притежание на И Ар Би Ню Юръп Холдинг Б.В., 11.16% са притежание на КЮХ Болкан Холдингс Лимитид и 0.01% се притежават от миноритарни акционери.

УПРАВИТЕЛЕН СЪВЕТ

Към 31 декември 2015 година Управителният съвет се състои от следните членове:

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

1. Възнаграждения на членовете на Управителния съвет

През 2015 година членовете на Управителния съвет не са получавали възнаграждения от Банката в качеството им на членове на Управителния съвет.

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

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

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

УПРАВИТЕЛЕН СЪВЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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 „Американска търговска камара в България“, България – Член на Съвета на директорите (до 8 декември 2015 г.);

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

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

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

Международен банков институт ООД, България - Член на Управителния съвет.

- **Димитър Шумаров**

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

„ИМО Централен Офис“ ЕАД, България – Член на Съвета на директорите (до 03.09.2015 г.);

„ИМО 03“ ЕАД, България – Изпълнителен директор и Член на Съвета на директорите;

„И АР БИ Лизинг“ ЕАД, България – Председател на Съвета на директорите;

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.

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

УПРАВИТЕЛЕН СЪВЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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

- **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

„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 2015 година Банката не е сключвала договори по смисъла на чл. 240 б ал. 1 от Търговския закон.

НАДЗОРЕН СЪВЕТ

Към 31 декември 2015 година Надзорният съвет се състои от следните членове:

- Теодорос Каракасис – Председател на Надзорния съвет;
- Ставрос Йоану – Член на Надзорния съвет;
- Михаилис Луис – Член на Надзорния съвет;
- Анастасиос Николау – Член на Надзорния съвет;
- Христина Теофилиди – Член на Надзорния съвет.

Г- н Антониос Хасиотис и г-н Николаос Алипрантис бяха членове на Надзорния съвет до 16.10.2015 г. Г-н Ставрос Йоану и г-н Михаилис Луис бяха избрани официално за членове на Надзорния съвет на 16.10.2015 г.

1. Възнаграждения на членовете на Надзорния съвет

През 2015 г. един от членовете на Надзорния съвет е получавал 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.

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

НАДЗОРЕН СЪВЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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

Г-н Антониос Хасиотис е едноличен собственик на Инвестиции АМК ЕООД, България, и беше Член на Надзорния съвет на Банката до 16.10.2015 г. Нито един от сегашните членове на Надзорния съвет не са съдружници или акционери с над 25% участие в капитала на други компании.

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

- **Теодорос Каракасис**

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

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

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

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

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

Eurobank A.D. Beograd, Сърбия – Член на Управителния съвет

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

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

CEH Balkan Holdings Limited – Член на Съвета на директорите

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

- **Ставрос Йоану**

Eurobank Ergasias S.A., Гърция – Заместник главен изпълнителен директор (в сила от 28.4.2015 г.), - Главен оперативен директор на Международни операции на Групата, Член на Изпълнителния съвет, Член на комитета за стратегическо планиране (в сила от 20.2.2015 г.);

Eurobank Ergasias S.A., Гърция – Старши генерален мениджър (до 28.4.2015 г.), Член на Управителния комитет (до 1.9.2015 г., на която дата Управителния комитет престава да съществува);

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

Eurolife ERB General Insurance S.A., Гърция – Член на Съвета на директорите (от 20.2.2015 г. до 27.3.2015 г., г-н Йоану е бил Заместник председател на Съвета на директорите);

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

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

НАДЗОРЕН СЪВЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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

- **Ставрос Йоану (продължение)**

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

Eurolife ERB Insurance Group Holdings S.A., Гърция – Член на Съвета на директорите;

Eurobank a.d. Beograd, Сърбия – Член на Съвета на директорите;

Eurobank Cyprus Ltd, Кипър – Член на Съвета на директорите (в сила от 19.11.2015г.);

Cardlink S.A., Гърция – Заместник председател на Съвета на директорите (до 23.1.2015 г.).

- **Михаилис Луис**

Eurobank Ergasias S.A., Гърция – Ръководител на главно управление Международни операции, Член на Изпълнителния съвет (as of 20.2.2015);

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

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

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

CEH 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;

PJSC "Universal Bank", Украйна - Член на Надзорния съвет.

- **Анастасиос Николау**

Eurobank a.d. Beograd, Сърбия – Член на Надзорния съвет;

PJSC "Universal Bank", Украйна – Член на Надзорния съвет.

- **Христина Теофилиди**

Eurobank Ergasias S.A., Гърция – Генерален мениджър Retail Remedial Management, Член на Изпълнителния съвет (от 20.2.2015 г.) и Член на Управителния комитет (до 1.9.2015 г., на която дата Управителния комитет престава да съществува);

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

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

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

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

- **Антониос Хасиотис**

Инвестиции АМК ЕООД, България – едноличен собственик и управител.

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

НАДЗОРЕН СЪВЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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

През 2015 година Банката не е сключвала договори по смисъла на чл. 240 б ал. 1 от Търговския закон.

СТРУКТУРА НА ГРУПАТА

Към 31 декември 2015 г. Юробанк България АД няма дъщерни дружества и поради тази причина Банката не изготвя консолидирани финансови отчети.

ЦЕЛИ НА БАНКАТА ЗА 2016 г.

През 2016 година основните цели на банката остават непроменени – да задържи лидерската си позиция на пазара и да изгражда дългосрочни взаимоотношения със своите клиенти, базирани на взаимно доверие. По-нататъшното намаление на разходите за лихви ще позволи на банката да задържи нивата на нетния лихвен марж във все по-конкурентната среда, поддържайки разумен рисков апетит.

Безпроблемното интегриране на придобитото търговско предприятие на Alpha Bank S.A в България и успешното приключване на процеса по цялостна оценка на активите на българските банки ще бъдат основни приоритети през годината. Интеграцията на „Алфа Банка – клон България“ ще приключи до средата на 2016 година, с минимален негативен ефект върху продажбите и обслужването на клиентите в двете клонови мрежи. Очакваното успешно приключване на процеса по цялостна оценка на активите ще покаже как банките са преодолели ефектите от кризата и ще увеличи доверието в банковата система като цяло и в частност в Юробанк България.

Подобряващите се икономически перспективи в страната дават възможност да се увеличат лихвоносните активи и най-вече кредитния портфейл, което ще подобри още повече рентабилността на банката. Това става все по-важно след въвеждането от страна на БНБ на отрицателни лихви по свръхрезервите в началото на тази година. Кредитирането на стабилни големи и средни корпоративни клиенти ще помогне бързо да се оползотвори част от излишната ликвидност, а сегментът „банкиране на дребно” се очаква да покаже за поредна година двуцифрен ръст на продажбите. Увеличаването на броя на разплащателните сметки, привличането на нови клиенти и разширяването на взаимоотношенията със съществуващите клиенти ще изиграят важна роля за увеличаването на приходите от такси и комисионни и за компенсиране на потенциалния спад в кредитните маржини.

Обучението на служителите ще бъде разширено, за да се подобри тяхната квалификация, ефективност и мотивация. Алтернативните канали за продажба и обслужване ще продължат да бъдат развивани. Възможностите на онлайн банкирането ще бъдат разширени, а в началото на 2016 година ще бъде представена мобилна банкова апликация.

Дългосрочната стратегия на банката остава без промяна – да бъде предпочитана банка за своите клиенти. Изграждането на взаимно доверие с клиентите минава през 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.

ЮРОБАНК БЪЛГАРИЯ АД Postbank ЦУ Град София

Петя Димитрова
Председател на УС и
Главен изпълнителен директор

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

22 март 2016 г.
София, България

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

Отчет за доходите

	Бележки	Годината приключваща на 31 декември	
		2015 г.	2014 г.
Приходи от лихви и подобен приход	1	303,716	353,933
Разходи за лихви и подобен разход	1	(67,357)	(142,650)
Нетен доход от лихви		**236,359**	**211,283**
Приходи от такси и комисиони	2	72,788	73,953
Разходи за такси и комисиони	2	(12,648)	(14,214)
Нетен доход от такси и комисиони		**60,140**	**59,739**
Приходи от дивиденти		407	619
Други оперативни приходи	3	445	234
Печалба/(загуба) от валутна преоценка и търговия с деривативни инструменти	4	31	579
Печалба намалена със (загуба) от ценни книжа в оборотен портфейл	12	(112)	513
Печалба намалена със (загуба) от ценни книжа на разположение за продажба	14	647	(1,215)
Обезценка на активи за препродажба	X.1.6.	(334)	(568)
Други разходи за дейността	5	(112,384)	(126,456)
Разходи за Фонд за гарантиране на влоговете		(25,063)	(20,974)
Разходи от обезценка за кредитни загуби	7	(66,601)	(122,981)
Печалба преди данъци		**93,535**	**773**
Разходи за данъци	8	(9,435)	(96)
Печалба за годината		**84,100**	**677**

Финансовите отчети са одобрени от Ръководството на 22 март 2016 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
25 март 2016 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	
		2015 г.	2014 г.
Печалба за годината		***84,100***	***677***
Позиции, които са или могат да бъдат прекласифицирани в печалба или загуба в последващи периоди:		***13,093***	***(4,468)***
Ценни книги на разположение за продажба:			
- нетно изменение в справедливата стойност след данъци	9	13,317	476
- (печалба) прехвърлена в нетна печалба при продажба	9	(224)	(4,944)
Позиции, които няма да бъдат прекласифицирани в печалба или загуба в последващи периоди:		***(507)***	***171***
Обезценка на имоти, машини и съоръжения, нетно от данъци		(426)	-
Преоценки на провизии по пенсионни задължения, нетно от данъци		(81)	171
Друг всеобхватен доход/ (загуба) за годината	**9**	***12,586***	**(4,297)**
Общо всеобхватен доход/ (загуба) за годината		**96,686**	**(3,620)**

Финансовите отчети са одобрени от Ръководството на 22 март 2016 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
25 март 2016 г.

Щефан Вайблен
ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД

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

Счетоводен баланс	Бележки	Към 31 декември	
		2015 г.	2014 г.
Активи			
Пари в каса и по сметки при Централната банка	10	1,087,898	526,711
Предоставени средства на други банки	11	109,616	1,487,226
Ценни книжа в оборотен портфейл	12	11,376	58,794
Предоставени кредити и аванси на клиенти	13	3,895,818	3,833,994
Ценни книжа държани с инвестиционна цел	14	550,440	130,514
Деривативни финансови инструменти	20	2,444	2,365
Инвестиционни имоти	15	843	876
Имоти и оборудване	16	40,104	43,140
Нематериални активи	17	34,548	35,009
Текущ данък за възстановяване		-	485
Други активи	18	19,575	19,231
Общо активи		**5,752,662**	**6,138,345**
Пасиви			
Привлечени средства от банки	19	19,854	18,860
Деривативни финансови инструменти	20	3,289	4,557
Привлечени средства от клиенти	21	4,604,805	5,077,273
Издадени облигации и други привлечени средства	22	160,944	180,330
Отсрочени данъчни пасиви	23	2,710	2,344
Текущи данъчни задължения		1,081	-
Провизии по други пасиви	24	5,220	5,460
Провизии по пенсионни задължения	25	4,064	6,114
Други пасиви	26	36,511	25,909
Общ пасиви		**4,838,478**	**5,320,847**
Собствен капитал			
Основен капитал	27	452,753	452,753
Законови резерви		282,521	282,521
Неразпределена печалба и други резерви, нетно		178,910	82,224
Общо собствен капитал		**914,184**	**817,498**
Общо пасиви и капитал		**5,752,662**	**6,138,345**

Финансовите отчети са одобрени от Ръководството на 22 март 2016 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
25 март 2016 г.

Щефан Вайблен
ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД

Приложенията на стр. 22 - 97 са неразделна част от настоящия финансов отчет.

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

Отчет за промените в собствения капитал

	Основен капитал	Преоц. резерв на дълго-трайни активи	Преоц. резерв на ЦК на разполо-жение за продажба	Законови резерви	Неразпр. печалба и други резерви	Общо
Салдо към 1 януари 2014 г.	**452,753**	**2,231**	**4,501**	**282,521**	**79,112**	**821,118**
Нетен приход признат директно в отчета за всеобхватния доход	-	-	(4,468)	-	-	**(4,468)**
Преизчисление на провизии по пенсионни задължения	-	-	-	-	171	**171**
Печалба за годината	-	-	-	-	677	**677**
Общо всеобхватен разход за 2014 г.	**-**	**-**	**(4,468)**	**-**	**848**	**(3,620)**
Прехвърляне към неразпределена печалба	-	-	-	-	-	-
Салдо към 31 декември 2014 г.	**452,753**	**2,231**	**33**	**282,521**	**79,960**	**817,498**

(Продължава на следващата страница)

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

Отчет за промените в собствения капитал (продължение)

	Основен капитал	Преоц. резерв на дълго-трайни активи	Преоц. резерв на ЦК на разполо-жение за продажба	Законови резерви	Неразпр. печалба и други резерви	Общо
Салдо към 1 януари 2015 г.	**452,753**	**2,231**	**33**	**282,521**	**79,960**	**817,498**
Нетен приход признат директно в отчета за всеобхватния доход	-	-	13,093	-	-	**13,093**
Обезценка на имоти, машини и съоръжения	-	(426)	-	-	-	(426)
Преизчисление на провизии по пенсионни задължения	-	-	-	-	(81)	**(81)**
Печалба за годината	-	-	-	-	84,100	**84,100**
Общо всеобхватен доход за 2015 г.	-	(426)	**13,093**	-	**84,019**	**96,686**
Прехвърляне към неразпределена печалба	-	(7)	-	-	7	-
Салдо към 31 декември 2015 г.	**452,753**	**1,798**	**13,126**	**282,521**	**163,986**	**914,184**

Финансовите отчети са одобрени от ръководството на 22 март 2016 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
25 март 2016 г.

Щефан Вайблен
ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД

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

Отчет за паричните потоци

	Годината приключваща на 31 декември	
	2015 г.	**2014 г.**
Паричен поток от основна дейност		
Получени лихви	312,424	362,743
Платени лихви	(88,774)	(163,223)
Получени дивиденти	407	619
Получени такси и комисиони	72,402	74,208
Платени такси и комисиони	(11,725)	(13,345)
Суми платени на и от името на служители	(53,668)	(57,983)
Нетен приход от валутна преоценка, търговия с деривативни инструменти и други приходи	2,910	1,108
Платени други разходи	(76,047)	(66,887)
Платени данъци	(9,388)	(1,530)
Паричен поток от основна дейност преди промени в оперативни активи и пасиви	**148,541**	**135,710**
Промени в оперативните активи и пасиви:		
Нетно намаление/(увеличение) на задължителните резерви в Централната банка	15,787	(25,817)
Нетно намаление/(увеличение) на ценни книжа в оборотен портфейл	47,247	(41,740)
Нетно (увеличение) на предоставени кредити на клиенти	(136,721)	(86,207)
Нетно (увеличение) на други активи	(907)	(1,179)
Нетно (намаление) на деривативни инструменти	(389)	(84)
Нетно увеличение/(намаление) на депозитите от банки	1,026	(49,983)
Нетно (намаление)/увеличение на задълженията към клиенти	(448,890)	575,684
Нетно увеличение на други пасиви	12,754	878
Нетен паричен поток (използван в)/ от основна дейност	**(361, 552)**	**507,262**

(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	
Паричен поток от инвестиционна дейност	**2015 г.**	**2014 г.**
Покупка на дълготрайни материални и нематериални активи (Бележки 16, 17)	(8,824)	(10,273)
Покупка на инвестиционни ценни книжа (Бележка 14)	(663,639)	(43,784)
Постъпления от продажба на дълготрайни активи	41	2
Постъпления от продажба на инвестиционни ценни книжа (Бележка 14)	252,656	47,965
Нетен паричен поток използван в инвестиционна дейност	**(419,766)**	**(6,090)**
Паричен поток от финансова дейност		
Получено дългосрочно финансиране	20,000	44,703
Платени суми по дългосрочни заеми	(39,327)	(104,615)
Нетен паричен поток използван за финансова дейност	**(19,327)**	**(59,912)**
Ефект от промяната на валутния курс върху паричните средства и паричните еквиваленти	8	54
Нетно промяна на паричните средства и еквиваленти	**(800,637)**	**441,314**
Парични средства и еквиваленти в началото на годината	1,795,241	1,353,927
Парични средства и еквиваленти в края на годината (Бележка 28)	**994,604**	**1,795,241**

Финансовите отчети са одобрени от Ръководството на 22 март 2016 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
25 март 2016 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) 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 144 клона и офиси и 7 бизнес центъра (2014 г.: 181 клона и 7 бизнес центъра). Адресът на управление е: гр. София 1766, ул. „Околовръстен път" 260. Банката има 2,207 служители (2014 г,: 2,480).

Счетоводна политика

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

А. База за изготвяне на финансовите отчети

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

Политиките, описани по-долу, са надлежно приложени за 2015 година и 2014 година. При необходимост сравнителните данни са променени в съответствие с представянето за текущата година.

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

Позиция на Групата

Макроикономическата обстановка в Гърция през 2015 година създаде редица трудности пред гръцката банкова система. През първата половина на годината продължителната несигурност, свързана със сключване на споразумение с европейските партньори на страната за изпълнение на изисканите реформи по приключване на Втората програма за икономическо приспособяване, нейното неуспешно приключване, ограничената ликвидност в следствие на финансовите проблеми на Република Гърция и значителното изтегляне на депозити, наблюдавано от края на 2014 година, доведоха до въвеждане на ограничения върху банковите трансакции (контрол върху движението на капиталите) и временна банкова ваканция на 28 юни 2015 г. В средата на месец август гръцкото правителство постигна финална договореност със своите европейски партньори по нова 3-годишна програмата за финансиране от Европейския стабилизационен механизъм – трета програма за икономическо приспособяване в размер на около 86 милиарда евро и серия от реформи, целящи да възстановят фискалната устойчивост, да запазят финансовата стабилност, да повишат растежа, конкурентоспособността и инвестициите и да подпомогнат развитието на съвременната държава и публичната администрация. Гръцкото правителство успя да завърши два кръга от предварителни действия от програмата в края на ноември и декември 2015 година. Към средата на месец декември 2015 година рекапитализацията на системните банки беше завършена само с около 5.4 милиарда евро от първоначалния буфер от 25 милиарда евро. Неизползваните средства бяха приспаднати от заема по Европейския стабилизационен механизъм, намалявайки го по този начин до 64.5 милиарда евро към края на януари 2016 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)

Позиция на Групата (продължение)

Прегледът от страна на международните кредитори на програмата за реформи в Гърция все още не е приключил към настоящия момент. Бързото приключване на прегледа може значително да намали несигурността по отношение на макроикономическата ситуацията и суверенитета.

След постепенното нормализиране на икономическата и политическа обстановка в Гърция и последвалата успешна рекапитализация, Групата подобри ликвидната си позиция и значително намали зависимостта си от европейската система за финансиране.

В съответствие със споразумението, подписано с европейските партньори, властите се ангажираха да запазят достатъчна ликвидност в банковата система, докато Гърция изплаща задълженията си по програмата на Европейския стабилизационен механизъм. Прилагането на решителни мерки, договорени в контекста на новата програма за Европейски стабилизационен механизъм, ще позволи на ЕЦБ да възстанови прага на приемливите инструменти, издадени от Република Гърция и ще бъде сигнал за връщане в банковата система на изтеклите в чужбина депозити, което е основен приоритет на Групата заедно с осигуряването на допълнителен достъп до пазарите за ликвидност.

На 31 октомври 2015 г., ЕЦБ обяви резултатите от извършената цялостна оценка, на база на които банката е с най-малкия недостиг на капитал сред гръцките банки. Вследствие на резултатите от пълната оценка и в съгласие с новата рамка за рекапитализация, приета със закон 4340/2015, банката пристъпи към увеличение на капитала с 2,039 милиона евро, което бе покрито изцяло от частни, институционални и други инвеститори. В резултат на това Групата затвърди допълнително своята капиталова база, като съотношението на базовия собствен капитал от първи ред е 17% към края на декември 2015 г.

Позиция на Банката

Към 31 декември 2015 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 близка до нула експозиция към банката майка в Гърция и може да се счита, че е предпазена от потенциалните рискове, описани по-горе.

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

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

През май 2014 г. в резултат на финализиране на процедурата по увеличение на капитала, изцяло осигурено от частни, институционални и други инвеститори, процентът на правата на глас, притежавани от Гръцкия фонд за финансова стабилност, контролиращ акционер на банката до тази дата, намаля от 95.23% до 35.41%. Съответно към тази дата се считаше, че Гръцкият фонд за финансова стабилност има значително влияние върху банката.

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

(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 контекста на закон 3864/2010, който е в сила, Гръцкият фонд за финансова стабилност упражнява своето право на глас в общото събрание на банката само за решения, отнасящи се до изменение на Устава на Банката, включително увеличение или намаление на капитала на банката или съответното упълномощаване на борда 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 квалифициарано мнозинство, както е записано в Закона за предприятията 2190/1920. В допълнение, Банката сключи ново Рамково споразумение с Гръцкия фонд за финансова стабилност на 4 декември 2015 година, заменяйки предишното, подписано на 26 август 2014 година. Като се вземат предвид условията в новото Рамково споразумение се счита, че Гръцкият фонд за финансова стабилност все още има значително влияние върху банката.

(а) Следните нови стандарти и изменения на съществуващи стандарти, публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти и одобрени от Европейския съюз (ЕС), се прилагат от 1 януари 2015 г.:

Годишни подобрения на МСФО, цикъл 2011-2013

В цикъла 2011 - 2013 година от проекта за годишни подобрения в МСФО, СМСС публикува изменения, касаещи ключови промени по три стандарта, а именно:

- Разяснява, че МСФО 3 „Бизнес комбинации“ не се прилага при бизнес комбинации, в които отделни предприятия или бизнеси биват обединени, за да се сформира съвместно предприятие;
- Разяснява обхвата на изключението в МСФО 13 „Оценяване на справедлива стойност“ за оценяването на справедливата стойност на група финансови активи и финансови пасиви на нетна база, която се прилага за всички обхванати договори и отчитани в съответствие с МСС 39 „Финансови инструменти: Признаване и оценка“ или МСФО 9 „Финансови инструменти“ независимо от факта дали те отговарят на изискванията за финансови активи или финансови пасиви съгласно МСС 32 „Финансови инструменти: Представяне“;
- Посочва връзката и взаимодействието между МСФО 3 „Бизнес комбинации“ и МСС 40 „Инвестиционни имоти“, уточнявайки в последния, че предприятието трябва да определи доколко: (а) придобиваният имот е инвестиционен имот съгласно МСС 40 и (б) придобиването на инвестиционен имот представлява бизнес комбинация съгласно МСФО 3.

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

КРМСФО 21, Налози

КРМСФО 21 „Налози“ разяснява, че отчитащото се предприятие следва да признае задължение за налог, който не е данък върху дохода, когато бъде изпълнено условието или действието, пораждащо плащането на налога съгласно приложимото законодателство. Също така пояснява, че задължението да се плаща налог се признава прогресивно, ако задължаващото събитие възниква за продължителен период от време съгласно приложимото законодателство.

(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)

(а) Следните нови стандарти и изменения на съществуващи стандарти, публикувани от Съвета по международни счетоводни стандарти и одобрени от Европейския съюз (ЕС), се прилагат от 1 януари 2015 г. (продължение):

Така например, ако задължението за плащане на налог се поражда при достигането на определен стойностен праг, то разяснението уточнява, че докато не бъде достигнат минималният праг, не следва да бъде признато задължение за налог.

Приемането на тълкуването води до по-ранното признаване през годината на разходи, свързани със схемата за гарантиране на депозитите, но няма влияние върху годишните финансови отчети на Банката.

(б) Редицата нови стандарти, измененията и разясненията към съществуващите вече стандарти ще влязат в сила след края на 2015 година, тъй като те все още не са били одобрени за прилагане в Европейския съюз или не са били приложени от Банката по-рано. Тези, които са от практическо значение за Банката, са посочени по-долу:

МСС 1. Изменение – Инициатива за оповестяване (в сила от 1 януари 2016 година)
Изменението пояснява насоките в МСС 1 за същественост и агрегиране, представяне на междинни суми, структурата на финансовите отчети и оповестяването на счетоводни политики.
Приемането на това изменение не се очаква да повлияе на финансовите отчети на Банката.

МСС 7, Инициатива за допълнително оповестяване (в сила от 1 януари 2017, все още не е приета от ЕС)
Допълнението изисква оповестяване на информация, която дава възможност на потребителите на финансови отчети да оценят промените в задълженията, възникнали от финансиращата дейност, включващи както паричните потоци, така и непаричните изменения. Изискванията за оповестяване се отнасят също така за финансови активи като например активи, хеджиращи задължения, възникнали в следствие на финансиращата дейност, ако е имало парични потоци от тези финансови активи или ще има бъдещи потоци, които да бъдат включени във финансираща дейност. Допълненията включват илюстративни примери, за да покажат как предприятието може обективно да изпълни изискванията за оповестяване.
Приемането на изменението не се очаква да повлияе на финансовите отчети на Банката.

МСС 12, Изменение – Признаване на отсрочени данъчни активи за нереализирани загуби (в сила от 1 януари 2017, все още не е приета от ЕС)

Изменението пояснява, че 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. То пояснява още, че балансовата стойност на един актив не лимитира приблизителната стойност на вероятните бъдещи данъчни печалби и сравнявайки данъчно признатите временни разлики с бъдещите печалби, подлежащи на данъчно облагане, бъдещите данъчни печалби не включват намаленията за данъчни цели в резултат на обръщане на тези данъчно признати временни разлики.

МСС 16 и МСС 38. Изменения – Изясняване на приемливи методи за амортизация (в сила от 1 януари 2016 година)
Изменението пояснява, че използването на методи, основани на приходите, за изчисление на амортизацията на нематериални активи не е подходящ, и също така пояснява, че приходът по принцип не е подходяща основа за измерване на икономическите изгоди, свързани с нематериален актив.
Приемането на изменението не се очаква да повлияе на финансовите отчети на Банката.

(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)

(б) Редицата нови стандарти, измененията и разясненията към съществуващите вече стандарти ще влязат в сила след края на 2015 година, тъй като те все още не са били одобрени за прилагане в Европейския съюз или не са били приложени от Банката по-рано. Тези, които са от практическо значение за Банката, са посочени по-долу(продължение):

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

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

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

МСС 27. Изменение – Метода на собствения капитал в индивидуалните финансови отчети (в сила от 1 януари 2016 година)

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

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

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

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

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

Класификация и измерване

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

(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)

(б) Редицата нови стандарти, измененията и разясненията към съществуващите вече стандарти ще влязат в сила след края на 2015 година, тъй като те все още не са били одобрени за прилагане в Европейския съюз или не са били приложени от Банката по-рано. Тези, които са от практическо значение за Банката, са посочени по-долу(продължение):

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

Банката е в процес на оценяване на ефекта от новите изисквания, свързани с класификацията и измерването върху финансовите отчети, които до голяма степен ще повлияят на банковите операции и структурата на банковите портфейли при преминаване към МСФО 9.

Обезценка на финансови активи
МСФО 9 въвежда модел на очакваните кредитни загуби, който ще се прилага за всички финансови инструменти, които са предмет на счетоводна обезценка и този модел заменя досегашния модел на претърпените загуби по МСС 39.
Новите изисквания премахват прага в МСС 39 според който трябва да е настъпило събитие преди признаването кредитни загуби. Съгласно МСФО 9 за всички финансови активи ще бъде признавана кредитна загуба, поради което новите изисквания ще доведат до по-ранно признаване на загубите по кредити.
Новия стандарт включва подход на "три етапа", които ще отчетат промяната в кредитното качеството след първоначалното признаване. Към всяка отчетна дата за всички финансови активи, за които не се наблюдава значително увеличение на кредитния риск след първоначалното им признаване, ще се признава загуба, равна на очакваните кредитни загуби за 12-месечен период. По отношение на финансови активи със значително повишен кредитния риск след първоначалното им признаване, както и по отношение на закупени финансови активи с кредитна обезценка или такива, които са кредитно обезценени при възникването им, се изисква да бъдат признати провизии за кредитни загуби, равни на очакваните през оставащия им живот. Оценката на очакваните загуби по кредити ще бъде вероятната средно-претеглена сума, която отразява стойността на парите във времето.
При оценяването на очакваните кредитни загуби трябва да се вземат предвид информацията за минали събития, настоящото състояние и прогнози за бъдещо състояние.

Очаква се размера на загубите от обезценка в резултат на прилагане на новият модел да бъдат по-големи за Банката.

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

(б) Редицата нови стандарти, измененията и разясненията към съществуващите вече стандарти ще влязат в сила след края на 2015 година, тъй като те все още не са били одобрени за прилагане в Европейския съюз или не са били приложени от Банката по-рано. Тези, които са от практическо значение за Банката, са посочени по-долу(продължение):

МСФО 10, МСФО 12 и МСС 28, Изменения - Инвестиционни предприятия: Прилагане на изключението за консолидация (в сила от 1 януари 2016 г. все още не е приет от ЕС)
Тези промени поясняват прилагането на изключението за консолидация на инвестиционните предприятия и техните дъщерни дружества.
Приемането на измененията не се очаква да повлияе на финансовите отчети на Банката.

МСФО 10 и МСС 28, Изменения - Продажба или вноска на активи между инвеститор и неговите асоциирани или съвместни предприятия (датата на влизане в сила все още не е определена от СМСС, все още не са приети от ЕС)
Тези изменения касаят несъответствието между изискванията на МСФО 10 и тези в МСС 28 по отношение на продажбата или вноската на активи между инвеститор и неговото асоциирано или съвместно предприятие. Основното последствие от промените е, че пълна печалба или загуба се признава, когато сделката включва цял бизнес, докато частична печалба или загуба се признава, когато дадена сделка включва активи, които не представляват бизнес, дори и ако тези активи са в дъщерно дружество.
Приемането на измененията не се очаква да повлияе на финансовите отчети на Банката.

МСФО 11, Изменение – Отчитане на придобивания на дялове в съвместни операции (в сила от 1 януари 2016 г.)
Това изменение изисква инвеститорът да прилага принципите на отчитане на бизнес комбинация, когато придобива дялове в съвместна операция, която представлява "бизнес".
Приемането на това изменение не се очаква да повлияе върху финансовите отчети на Банката.

МСФО 15, Приходи от договори с клиенти (в сила от 1 януари 2018 г., все още не е одобрен от ЕС)
МСФО 15 въвежда единен, всеобхватен модел за признаване на приходите, който да се прилага еднакво към всички договори с клиенти и определя кога и колко приходи да се признаят, но не оказва влияние върху признаването на приходи, свързани с финансови инструменти, които са в обхвата на МСФО 9 и МСС 39. В допълнение, МСФО 15 заменя предишните стандарти за приходите МСС 18 „Приходи“ и МСС 11 „Договори за строителство и свързаните“ с тях тълкувания за признаване на приходите.
Банката в момента прави оценка на въздействието на МСФО 15 като не се очаква приемането на стандарта да има съществено влияние върху финансовите отчсти на Банката.

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

Съгласно МСФО 16, който замества сегашното ръководство в МСС 17, класифицирането на лизингите за лизингополучателя като оперативен или финансов, се премахва и всички лизинги се третират по един и същ начин като финансов лизинг по МСС 17. Лизингите се отчитат с признаване на настоящата стойност на лизинговите вноски и се посочват като активи по лизингови договори (активи с право на ползване) или заедно с имоти, машини и оборудване. Финансов пасив също се признава, ако лизинговите плащания се правят за период от време, представлявайки задължение за плащане на бъдещите лизингови вноски.

(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)

(б) Редицата нови стандарти, измененията и разясненията към съществуващите вече стандарти ще влязат в сила след края на 2015 година, тъй като те все още не са били одобрени за прилагане в Европейския съюз или не са били приложени от Банката по-рано. Тези, които са от практическо значение за Банката, са посочени по-долу(продължение):

Допълнително, третирането на лихвата по лизинга се уеднаквява за всички лизинги на лизингополучателя и типичния линеен разход за лихва при отчитане на лизинговото задължение съгласно МСС 17 се заменя с разход за амортизация на лизинговия актив и с лихвен разход по лизинговите задължения. Признаването на актив и пасив от лизингополучателя не се изисква за някои краткосрочни лизингови договори, както и лизинг на активи с ниска стойност.
Съгласно новия стандарт, лизингът се дефинира като договор или част от договор, съгласно който се предава правото за използване на даден актив (базисния актив) за период от време срещу възнаграждение.
Банката в момента прави оценка на въздействието на МСФО 16 върху финансовите отчети на Банката.

Годишни подобрения на МСФО, цикъл 2010-2012 (в сила от 1 януари 2016 г.)
В цикъла 2010-2012 година от проекта за годишни подобрения в МСФО, СМСС публикува изменения, касаещи ключови промени по седем стандарта. Обобщение на измененията по съответните стандарти е представено по-долу:
- Дефиниция на условия, даващи право на упражняване в МСФО 2 „Доходи на базата на акции“;
- Дават се разяснения относно отчитането на условно възнаграждение във връзка с бизнес комбинация в МСФО 3 „Бизнес комбинации“;
- Групиране на оперативните сегменти и равнение на общата сума на сегментните активи с общите активи на отчитащото се дружество в МСФО 8 „Оперативни сегменти“;
- Краткосрочните вземания и задължения в МСФО 13 „Оценяване на справедлива стойност“;
- Метод на преоценка – пропорционално преизчисляване на натрупаната амортизация в МСС 16 „Имоти, машини и съоръжения“;
- Ключов ръководен персонал в МСС 24 „Оповестяване на свързани лица“; и
- Метод на преоценка – пропорционално преизчисляване на натрупаната амортизация в МСС 38 „Нематериални активи“.
Приемането на измененията не се очаква да повлияе на финансовите отчети на Банката.

Годишни подобрения на МСФО, цикъл 2012-2014 (в сила от 1 януари 2016 г.)
С измененията се въвеждат ключови промени в четири МСФО след публикуването на резултатите от СМСС цикъл 2012-2014 от годишния проект за подобрения. Темите, обхванати от тези изменения, са посочени по-долу:
- Уточнение в МСФО 5 "Нетекущи активи, държани за продажба и преустановени дейности" относно това, че когато актив (или група за изваждане от употреба) се прекласифицира от "държан за продажба" на "държан за дистрибуция" или обратното, това не съставлява промяна в плана за продажба или дистрибуция и не трябва да се отчита като такава.
- Добавяне в МСФО 7 "Финансови инструменти: Оповестяване" на конкретни насоки за подпомагане на ръководството да установи дали условията на споразумение за обслужване на финансов актив, който е бил прехвърлен, представляват продължаващо участие. Стандартът също така уточнява, че допълнителното оповестяване, изискано от измененията на МСФО 7 "Оповестяване - Компенсиране на финансови активи и финансови пасиви" не е задължително за всички отчетни периоди, освен ако не се изисква от МСС 34.

(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)

(б) Редицата нови стандарти, измененията и разясненията към съществуващите вече стандарти ще влязат в сила след края на 2015 година, тъй като те все още не са били одобрени за прилагане в Европейския съюз или не са били приложени от Банката по-рано. Тези, които са от практическо значение за Банката, са посочени по-долу(продължение):

- Уточнение в МСС 19 "Доходи на наети лица", че при определяне на дисконтовия процент за задължения за доходи при пенсиониране, е от значение валутата, в която задълженията са деноминирани, а не на държавата, в която са възникнали.
- Уточнение в МСС 34 "Междинно финансово отчитане" на това, което в стандарта е упоменато като "информация, оповестена другаде в междинния финансов отчет".

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

Б. Валутни операции

Функционална и отчетна валута

Данните във финансовите отчети са представени във валутата на основната икономическа среда, в която Банката извършва дейност (функционална валута). Финансовите отчети са представени в националната валута на България, Лева (BGN), която е функционална и отчетна валута на Банката. Освен, ако не е изрично посочено, финансовата информация е представена в хиляди лева.

Операции и салда

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

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

Към 31 декември 2015 г. монетарните активи и пасиви са преоценени по фиксинга на Централната банка: 1 лев = 0.5113 евро (2014 г.: 1 лев = 0.5113 евро) и 1 лев = 0.5586 щ.д. (2014 г.: 1 лев = 0.6217 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 ефективния лихвен метод. Ефективният лихвен метод е метод за изчисляване на амортизираната стойност на финансовия актив или пасив, както и на разпределяне на лихвения приход или разход през съответния период чрез използване на ефективния лихвен процент. Ефективният лихвен процент е процентът, който точно дисконтира очакваните бъдещи парични потоци до настоящата балансовата стойност на финансовия инструмент.

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

Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

В. Приходи от лихви и разходи за лихви (продължение)

Когато определя ефективния лихвен процент, Банката изчислява паричните потоци като се вземат предвид всички договорени условия за плащания по финансовия инструмент с изключение на бъдещите кредитни загуби. Изчислението включва всички платени или получени такси между страните по договора, които са неизменна част от ефективния лихвен процент, разходи по сделката и всички други премии или отбиви.

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

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

Таксите и 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

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

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

Тази категория включва финансови активи, държани за търгуване.
Даден финансов актив може да се класифицира като държан за търгуване, ако е придобит с цел продажба или обратна покупка в кратък срок, или е част от портфейл от сходни финансови инструменти, които се управляват заедно и за които има основание да се смята, че ще доведат до печалба в краткосрочен план. Дериватите също се категоризират като държани за търгуване до момента, в който се преоценят и започнат да действат като хеджиращи инструменти.
Финансовите активи за търгуване първоначално се отчитат по справедлива стойност (без да включват разходи по сделката), след което се преоценяват до справедливата им стойност като се използват официални пазарни цени, валидни към отчетната дата. Всички реализирани и нереализирани печалби и загуби се отразяват в нетния доход от търгуване в периода, в който възникват. Начислените лихви от финансови активи за търгуване се отчитат като приход от лихви.

(б) Финансови активи на разположение за продажба

Финансовите активи на разположение за продажба са тези, които Банката има намерение да държи за неопределен период от време и които могат да бъдат продадени в зависимост от ликвидните нужди или промените в лихвените проценти, обменните курсове или цени на акции. Финансовите активи на разположение за продажба първоначално се отчитат по справедлива стойност, включително разходите по сделката, като впоследствие се преоценяват по справедлива стойност на основата на пазарни котировки или стойности, получени от моделиране на парични потоци.

Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

Д. Финансови активи (продължение)

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

Печалбите и загубите, дължащи се на промяна в справедливата цена на този вид финансови активи, се отчитат директно в другия всеобхватен доход до момента, в който финансовият актив се отпише или обезцени. В този случай цялата натрупана печалба или загуба в друг всеобхватен доход до момента се признава в отчета за доходите.

Дивидентите, получени от акции, държани за продажба, се признават в Отчета за доходите, когато е установено правото на Банката за получаване на такива плащания.

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

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

Справедливата стойност на търгуваните на активните пазари инвестиции се основава на текущи пазарни цени.

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

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

(в) 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, които са класифицирани като активи за търгуване и тези, които при първоначалното им признаване са класифицирани по справедлива стойност в отчета за доходите; (б) тези, които при първоначалното им признаване са класифицирани като активи на разположение за продажба; или (в) тези, за които държателят може да не възстанови значителна част от първоначалното си вложение по причини, различни от влошаване на кредитното качество.

Дългови инструменти, класифицирани в перото „Кредити & вземания" се представят във финансовите отчети в Инвестиции на ценни книжа в рубриката „Предоставен портфейл от дългови ценни книжа".

(г) Инвестиции, държани до падеж

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

Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

Д. Финансови активи (продължение)

(г) Инвестиции, държани до падеж (продължение)

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

Е. "Репо" и „Обратни репо"сделки

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

Ж. Деривативни финансови инструменти и отчитане на хеджиране

Дериватите са финансови инструменти:

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

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

(в) които са платими на бъдеща дата.

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

Хеджиране на справедлива стойност

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

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

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

Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

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

Хеджиране на справедлива стойност (продължение)

Промените в справедливата стойност на дериватите, които са предназначени и се квалифицират като хедж по справедлива стойност, се отчитат в отчета за доходите заедно с всички промени в справедливата стойност на хеджирания актив или пасив, които се отнасят към хеджирания риск. Промените в справедливата стойност на лихвени суапи и свързаните хеджирани позиции се отразяват в „Нетни приходи от валутни операции". Лихвените приходи и разходи от хеджиращи деривати и хеджирани активи се признават като „Приходи от лихви" и „Разходи за лихви" в отчета за доходите. Неефективната част от хеджиращи сделки се отчита в „Нетни приходи от валутни операции".

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

З. Обезценка на финансови активи

(а) Активи оценявани по амортизирана стойност

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

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

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

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

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

Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

3. Обезценка на финансови активи (продължение)

(а) Активи оценявани по амортизирана стойност (продължение)

Размерът на загубите от обезценка се определя като разликата между балансовата стойност на активите и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци (с изключение на бъдещи кредитни загуби, които все още не са настъпили), дисконтирани с оригиналния ефективен лихвен процент на актива. Балансовата стойност на актива се намалява посредством сметка за обезценка и със сумата на загубата се признава в отчета за доходите. Ако кредит или инвестиция, държана до падеж, има променлив лихвен процент, дисконтовият процент, използван за определяне на загубите от обезценка, е текущият ефективен лихвен процент, определен в договора. В случай, че е практически осъществимо, Банката може да измерва обезценката на база на справедливата стойност на инструмента, използвайки пазарни цени.

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

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

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

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

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

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

Периодът за идентифициране на загубата по кредити е между три и дванадесет месеца.

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

Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

З. Обезценка на финансови активи (продължение)

(б) Финансови активи на разположение за продажба

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

Ако такива доказателства съществуват за финансови активи на разположение за продажба, натрупаната загуба – изчислена като разлика между цената на придобиване и текущата справедлива стойност минус предишни загуби от обезценка, отчетени в отчета за доходите, се прехвърля от другия всеобхватен доход в отчета за доходите. Загубите от обезценка, признати в отчета за доходите за капиталови инструменти, класифицирани като държани за продажба, не се реинтегрират обратно в отчета за доходите при последващо увеличение на справедливата стойност на инструментите. Ако в последващ период справедливата стойност на дългов инструмент, класифициран на разположение за продажба, се увеличи и повишението е обективно свързано със събитие, настъпило след като загубата от обезценка е била призната в отчета за доходите, загубата от обезценка се реинтегрира в отчета за доходите.

И. 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.

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 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).

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

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

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

(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 отчита в отчета за доходите. Печалбата или загубата от отписването на дълготрайния актив се определя като разлика между приходите от продажба и нетната балансова стойност на актива.

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

Й. Нематериални дълготрайни активи

Разходи, които са директно свързани с непарични активи без физическа субстанция, които се контролират от Банката и се очаква да генерират икономически 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.

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

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

(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. Дългосрочни заемни средства и издадени облигации

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

Л. Инвестиционни имоти

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

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

М. Парични средства и парични еквиваленти

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

Н. Оперативен лизинг

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

О. Данъчно облагане

Данъчното облагане, отразено във финансовия отчет, е в съответствие с действащото българско законодателство. Разходът за данък в отчета за доходите включва сумата на текущия данък за отчетния период и измененията в отложения данък. Текущият данък за отчетния период се изчислява на база облагаемата печалба за годината въз основа на данъчните ставки, валидни към датата на отчета. Разходът за данък върху печалбата, изчислен на база на прилагания данъчен закон, се признава като разход в периода, в който печалбата е възникнала. Разходите за данъци, различни от тези върху печалбата, се включват в други оперативни разходи.

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

Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

О. Данъчно облагане (продължение)

Отложеният корпоративен данък се изчислява по балансовия метод на база временните разлики между данъчната основа на активите и пасивите и тяхната балансова стойност в годишния финансов отчет. Отложеният данък се оценява по данъчна ставка, която се очаква да бъде приложима в периода, през който ще се реализират вземанията или ще се покрият задълженията на база на действащи или приети официални данъчни ставки към датата на финансовия отчет.

Принципни временни разлики могат да възникнат от данъчна и счетоводна амортизация на дълготрайни активи, преоценъчен резерв на финансови инструменти, провизии по съдебни дела, разлики в размера на разходите за провизии, определени съгласно местното законодателство и тези, определени по МСФО, провизии за неползвани отпуски.

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

П. Осигуряване на персонала

(а) Социални, пенсионни и здравни фондове

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

(б) Обезщетения при пенсиониране

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

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

Задължението е изчислено като настояща стойност на прогнозните бъдещи изходящи парични потоци, дисконтирани с доходността 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.

Р. Провизии

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

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

Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

Р. Провизии (продължение)

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

С. Законови резерви и дивиденти

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 минали години. Съгласно банковото законодателство средствата, акумулирани в сметката за законови резерви, не могат да бъдат разпределени като дивидент без съгласието на местния банков регулатор.

Дивидентите се признават като задължение, когато са одобрени от Общото събрание на акционерите и с тяхната стойност се намалява собствения капитал. В съответствие с дългосрочната стратегия на Банката, дивиденти не са разпределяни през последните няколко години, включително и през 2015 година.

Т. Прихващане на финансови активи и пасиви

Финансовите активи и пасиви се нетират 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.

У. Договори за финансови гаранции

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

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

Ф. Сравнителни данни

Банката не е извършвала рекласификации на позициите в баланса и отчета за доходите за 2014 г.

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

Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

X. 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. В допълнение Вътрешният одит извършва независим преглед на управлението на риска и контрола му. Към момента това се допълва от функциите на риска.

Политиката за управлението на риска отразява целите на Банката. Ето защо не се очаква Банката да поддържа големи рискови експозиции единствено с цел краткосрочна доходност.

Целта на Банката е да постигне водеща позиция на българския пазар и да осигури първокласно обслужване на клиентите и контрагентите като в същото време увеличи печалбата на акционерите чрез минимизиране на поетите рискове и ефективен контрол на разширяването на бизнеса

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

Основните четири вида риск, управлявани и контролирани от страна на Банката, са кредитен риск, пазарен риск, оперативен риск и ликвиден риск. Дейността на Управление "Риск" и на всички, свързани с риска политики и процедури, са в процес на пълно привеждане в съответствие с тези на Групата Юробанк и се ръководят и контролират от управление "Риск" на компанията майка. Главният риск директор и ръководител на Управление "Риск" се отчита директно на Главния риск директор на компанията майка и Главния изпълнителен директор на Банката.

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

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

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

Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

X. Управление на финансов риск (продължение)

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

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 деривативни операции.

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

1.1. Измерване на кредитен риск

(а) Кредити и вземания

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

(а) вероятност за неизпълнение на задълженията от страна на клиент или контрагент във връзка с договорните задължения;

(б) текущите експозиции към контрагента и неговото вероятно бъдещо развитие, от което Банката преценява, че „експозицията е просрочена" и
(в) вероятният процент на възстановяване на просроченото задължение („загуба при неизпълнение").

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

Банката използва рейтингови системи и 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.

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

Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

X. Управление на финансов риск (продължение)

1. Кредитен риск (продължение)

1.1. Измерване на кредитен риск (продължение)

(а) Кредити и вземания (продължение)

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. 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)

X. 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 справедлива им стойност е положителна) като този риск, в случая на деривативните инструменти, е само малка част от договорната (или „условна") стойност, използвана за да бъде изразен размера на инструмента (обема в обръщение). Тази кредитна експозиция се управлява като част от общите кредитни лимити към клиенти заедно с потенциалните експозиции, произтичащи от пазарни движения. В повечето случаи Банката получава обезпечение или друг вид гаранция за експозициите си към кредитен риск, произтичащ от деривативни сделки с небанкови (корпоративни и други) контрагенти. Допълнителни подробности по отношение на договорите за деривативните инструменти, които Банката сключва, са представени в Бележка 20.

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

Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

X. Управление на финансов риск (продължение)

1. Кредитен риск (продължение)

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

(б) Деривативни финансови инструменти (продължение)

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 2015 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, 88% от общата максимална експозиция е свързана с кредити и аванси на клиенти и банки, както и от задбалансови ангажименти по кредити (2014 г.: 95%); 10% представляват инвестициите в дългови ценни книжа (2014 г.: 3%).

	Към 31 декември	
	2015 г.	**2014 г.**
Експозициите с кредитен риск, отнасящи се към активите в баланса, са както следва:		
Предоставени средства на банки	109,616	1,487,226
Предоставени кредити на клиенти:		
- Ипотечни	1,275,863	1,246,020
- Потребителски (вкл. кредитни карти)	564,710	600,872
- Малък бизнес	562,879	625,246
- Корпоративни	1,492,366	1,361,856
Активи за търгуване – дългови ценни книжа	10,275	57,889
Деривативни финансови инструменти	2,362	2,365
Инвестиционен портфейл – дългови ценни книжа на разположение за продажба	366,863	124,696
Дългови ценни книжа по амортизируема стойност	169,400	-
Други активи	10,710	11,417

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

Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

X. Управление на финансов риск (продължение)

1. Кредитен риск (продължение)

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

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

Гаранции	55,766	96,871
Акредитиви	29,652	23,614
Кредитни ангажименти	591,496	716,187
Общо	**5,241,958**	**6,354,259**

1.4. Предоставени кредити

Предоставените кредити на клиенти са показани в следната таблица:

Предоставени кредити на клиенти	**2015 г.**	**2014 г.**
Редовни и непровизирани	2,990,133	2,873,727
Просрочени, но непровизирани	428,627	459,606
Провизирани	988,236	975,009
Брутна сума	**4,406,996**	**4,308,342**
Обезценки	(511,178)	(474,348)
Нетна сума	**3,895,818**	**3,833,994**
В брутната сума на кредитите са включени:		
Кредити, просрочени над 90 дни	817,621	826,431

Общата сума на провизиите по кредити и аванси е 511,178 хиляди лева (2014 г.: 474,348 хиляди лева), от които 204,238 хиляди лева (2014 г.: 188,085 хиляди лева) представляват индивидуално провизирани кредити, а останалата част от 306,940 хиляди лева (2014 г.: 286,263 хиляди лева) представляват провизиите на портфейлна основа. Движението на обезценката по кредити и аванси на клиенти е представена в Бележка 13. През 2015 година общата сума на отпуснатите кредити и аванси на клиенти се намали с 1.6 %. 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 2015 година върху нетния размер на кредитите и авансите оказват влияние и получените постъпления в размер на 17,669 хиляди лева от ИМО (2014 г.: 17,391 хиляди лева), свързани с реализирани обезпечения по кредити. ИМО е компания, която е свързана с Банката.

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

Кредитното качество към 31 декември 2015 г. на портфейла от кредити, които не са просрочени и не са провизирани, е оценено въз основа на вътрешната рейтингова система (виж X.1.1.а).
Информацията в таблицата по-долу е базирана на тази система:

Задоволителен риск	**31 декември 2015 г.**	**31 декември 2014 г.**
Ипотечни кредити	954,574	966,602
Корпоративни кредити	1,235,199	988,442
Потребителски кредити	476,702	504,540
Кредити за малък бизнес	310,224	396,516
Общо задоволителен риск	**2,976,699**	**2,856,100**
Корпоративни кредити под наблюдение	13,434	17,627

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

Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

X. Управление на финансов риск (продължение)

1. Кредитен риск (продължение)

1.4. Предоставени кредити (продължение)

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

31 декември 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**
Общо	**63,494**	**155,218**	**83,273**	**126,642**	**428,627**

31 декември 2014 г.	Потребителски кредити	Ипотечни	Малък бизнес	Корпоративни кредити	Общо
Просрочени до 29 дни	46,742	75,650	30,900	85,193	**238,485**
Просрочени от 30 до 89 дни	24,655	55,728	25,938	95,046	**201,367**
Просрочени от 90 до 179 дни	-	19,305	-	449	**19,754**
Общо	**71,397**	**150,683**	**56,838**	**180,688**	**459,606**

в) Провизирани кредити и аванси, колективно оценени

Колективно оценяваните за провизиране кредити се третират като провизирани на база на историческия опит за групи от кредити със сходни характеристики. Критериите, използвани от Банката за определяне на причините за провизиране, са обяснени в Бележка X.1.1.

31 декември 2015 г.	Потребителски кредити	Ипотечни	Малък бизнес	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**
Колективно обезценени кредити	**166,258**	**221,640**	**140,620**	**528,518**

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

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

Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

X. Управление на финансов риск (продължение)

1. Кредитен риск (продължение)

1.4. Предоставени кредити (продължение)

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

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 X.1.1

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

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

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

Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

X. Управление на финансов риск (продължение)

1. Кредитен риск (продължение)

1.4. Предоставени кредити (продължение)

г) 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), извличани 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 2015 г. е следната:

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

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

Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

X. Управление на финансов риск (продължение)

1. Кредитен риск (продължение)

1.4. Предоставени кредити (продължение)

г) Индивидуално провизирани кредити и аванси (продължение)

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

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

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.

					31 Декември 2015 г.	
Рейтинг	**ЦК за търгуване**	**ЦК в инвестиц. портфейл, на разположение за продажба**	**Дългови ценни книжа по амортизируема стойност**	**Предоставени средства на други банки**	**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**
Общо	**10,275**	**366,863**	**169,400**	**109,616**	**2,362**	**658,516**

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

Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

X. Управление на финансов риск (продължение)

1. Кредитен риск (продължение)

1.5. Дългови ценни книжа, предоставени средства на банки и деривативи (продължение)

В ценните книжа на разположение за продажба са включени обезценени корпоративни облигации с балансова стойност 6,548 хиляди лева (2014 г.: 6,548 хиляди лева). Провизията за обезценка към края на 2015 г. е в размер на 10,063 хиляди лева (2014 г.: 10,063 хиляди лева).

				31 Декември 2014 г.		
Рейтинг	**ЦК за търгуване**	**ЦК в инвестиц. портфейл, на разположение за продажба**	**Дългови ценни книжа по амортизируема стойност**	**Предоставени средства на други банки**	**Деривати**	**Общо**
AA- до AA+	-	-	-	1 776	-	**1 776**
A- to A+	-	-	-	17,254	-	**17,254**
BBB- до BBB+	57,889	112,328	-	-	-	**170,217**
BB- до BB+	-	-	-	54	-	**54**
По-нисък от BB-	-	-	-	1,468,075	1,730	**1,469,805**
Без рейтинг	-	12,368	-	67	635	**13,070**
Общо	**57,889**	**124,696**	**-**	**1,487,226**	**2,365**	**1,672,176**

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	**2015 г.**	**2014 г.**
Търговски имот	1,668	447
Жилищен имот	3,430	3,706
Земя	768	547
Общо	**5,866**	**4,700**

Банката е преоценила 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)

X. 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	Справедли-ва стойност към 31.12.2015 г. в хиляди лева	Методи за остой-ностяване	Значими ненаблюда-вани входящи данни	Интервал (средно претеглен) за 2015 г. в лева	Интервал (средно претеглен) за 2014 г. в лева	Връзка между ненаблюдаваните входящи данни и справедливата стойност
Земя	768	Метод на пазарните сравнения	Цена на квадратен метър	2.12 - 356.95 (15.99)	0.54 - 36.18 (1.10)	Значително нарастване на цената на квадратен метър ще доведе до по-висока справедлива стойност
		Метод на база на разходите	Цена на квадратен метър	74	3.24 - 74.68 (45.14)	Значително нарастване на цената на квадратен метър ще доведе до по-висока справедлива стойност
Жилищен имот	3,430	Метод на пазарните сравнения	Цена на квадратен метър	84.00 – 1,526.00 (721)	84.00 – 1,555.00 (765)	Значително нарастване на цената на квадратен метър ще доведе до по-висока справедлива стойност
		Метод на база на разходите	Цена на квадратен метър	167	179	Значително нарастване на цената на квадратен метър ще доведе до по-висока справедлива стойност
Смесени	1,668	Метод на пазарните сравнения	Цена на квадратен метър	48.97 – 1,466.87 (777.11)	82.14 – 1,466.87 (370.05)	Значително нарастване на цената на квадратен метър ще доведе до по-висока справедлива стойност
		Метод на база на разходите	Цена на квадратен метър	-	45	Значително нарастване на цената на квадратен метър ще доведе до по-висока справедлива стойност

Равнение на движението на Ниво 3:

Салдо към 1 януари 2015г.	**4,700**
Новопридобити активи	1,596
Продажби	(96)
Обезценка	(334)
Салдо към 31 декември 2015 г.	**5,866**

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 2015 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)

X. Управление на финансов риск (продължение)

1. Кредитен риск (продължение)

1.7. Концентрация на риска на кредитните активи (продължение)

(а) ***Географски сектори (продължение)***

	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 амортизируема стойност	-	-	-	169,400	-	169,400
Други активи	10,710	-	-	-	-	10,710
31 декември 2015	**4,272,250**	**11,230**	**4,811**	**243,913**	**32,840**	**4,565,044**
31 декември 2014	**4,018,842**	**1,471,180**	**5,005**	**16,747**	**5,813**	**5,517,587**

(б) ***Индустриални сектори***

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

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

Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

X. Управление на финансов риск (продължение)

1. Кредитен риск (продължение)

1.7. Концентрация на риска на кредитните активи (продължение)

(б) ***Индустриални сектори (продължение)***

	Търговия и услуги	Населе-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 амортизируема стойност	-	-	-	-	-	169,400	-	169,400
Други активи	-	-	-	-	-	10,710	-	10,710
31 декември 2015	**940,121**	**1,845,784**	**548,527**	**166,975**	**366,814**	**366,812**	**330,011**	**4,565,044**
31 декември 2014	**917,270**	**1,851,112**	**513,689**	**210,146**	**172,274**	**1,554,847**	**298,249**	**5,517,587**

1.8. Нетиране 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)

X. Управление на финансов риск (продължение)

1. Кредитен риск (продължение)

1.8. Нетиране 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.

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

	Сума преди нетиране в баланса, брутно	Сума нетирана в баланса, брутно	Сума след нетиране в баланса, нетно	Получени или предоставени финансови или парични обезпечения, признати или непризнати в баланса, които не са нетирани в баланса	Нетна сума на експозицията
	(а)	(б)	(в) = (а) - (б)	(г)	(в) - (г)
Активи към 31 декември 2015 г.					
Деривативни финансови инструменти	1,930	-	1,930	(1,930)	-
Пасиви към 31 декември 2015 г.					
Деривативни финансови инструменти	(2,063)	-	(2,063)	1,930	(133)
Активи към 31 декември 2014 г.					
Деривативни финансови инструменти	1,730	-	1,730	(1,730)	-
Пасиви към 31 декември 2014 г.					
Деривативни финансови инструменти	(3,549)	-	(3,549)	3,158	(391)

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

Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

X. Управление на финансов риск (продължение)

2. Пазарен риск

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

Банката е изложена на следните основни видове пазарни рискове:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

X. 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 й да абсорбира тези загуби, която на свой ред зависи от капитала и резервите на Банката, потенциалните загуби, породени от други непазарни рискове и регулаторния капитал, изискван за поддържане на бизнеса. Банковият апетит за пазарен риск е изразен под формата на номинални лимити за експозициите към пазарни рискове. Апетитът за поемане на пазарен риск се определя от Риск комитета на Банката, който одобрява всички лимити за риск на ниво банка. Тези лимити също така са част от глобалната структура от лимити на Групата и са ратифицирани на ниво група. Рисковият апетит за пазарен риск на Банката също така се определя чрез характеристики като различни типове разрешени пазари, продукти, държави, контрагенти и валути.

2.1. Техники на оценка на пазарният риск

Банката се грижи за това всички 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 открита 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)

X. Управление на финансов риск (продължение)

2. Пазарен риск (продължение)

2.3. Чувствителност на активите и пасивите

Лихвен риск на паричните потоци е рискът от промяна в бъдещите парични потоци от даден финансов инструмент вследствие на промени в пазарните лихвени проценти. Лихвен риск на справедливата стойност е рискът от промяна на стойността на финансовите инструменти вследствие на промени в пазарните лихвени проценти.
Колебанието на пазарните нива на лихвените проценти оказва въздействие върху финансовата позиция и паричните потоци на Банката. В резултат на подобни промени лихвеният марж може да се увеличи, но също така би могъл и да се намали или да доведе до загуби при поява на неочаквани движения. Ръководството наблюдава на месечна база нивата на лихвените дисбаланси и оценява необходимостта от предприемане на промени в лихвените проценти на Банката.

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

	31 декември 2015 г.			
	Общ ефект в/у иконом. стойност	**Пряк ефект в отчета за доходите**	**Пряк ефект върху капитала**	**Други**
Лихвени проценти				
+100 б.т. паралелно изместване за всички валути	**(6,872)**	(579)	(13,120)	6,828
Акции / Индекси върху акции / Взаимни фондове				
-10% намаление на цените	**(111)**	(110)	(1)	-
Валутни курсове				
-10% обезценка за местна валута	**(102)**	(102)	-	-

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

Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

X. Управление на финансов риск (продължение)

2. Пазарен риск (продължение)

2.3. Чувствителност на активите и пасивите (продължение)

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

1. Чувствителността към промени във валутните курсове е изчислена директно на база на общата нетна открита позиция на Банката във всички валути (с изключение на евро) като 10% амортизация в стойността на местната валута спрямо всички чуждестранни валути (без евро), които включват основно щатски долар, швейцарски франк и британски паунд. Валутният курс лев/евро е фиксиран на 1.95583 като част от параметрите на Валутния борд.

2. Чувствителността спрямо лихвените равнища е определена като се използва паралелно изместване на кривата на доходността по отношение на съответните балансови и задбалансови позиции на Банката и се пресметнат промените в тяхната настояща стойност.

Резултатите са разпределени в три колони в зависимост от счетоводното третиране на всяка позиция:

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

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

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

2.4. Справедлива стойност на финансовите активи и пасиви

Справедливата стойност е цената, която може да бъде получена за продажбата на актив или платена за прехвърляне на пасив в обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценката при текущите пазарни условия (изходна цена). Когато няма котирана цена за идентичен актив или пасив, справедливата стойност се измерва посредством техники за оценка, които са уместни при обстоятелствата и максимизират използването на подходящи наблюдавани входящи данни и свеждат до минимум използването на ненаблюдавани входящи данни. Наблюдаваните входящи данни се синтезират от пазарна информация, като публична информация за действителни събития или сделки и отразяват допускания, които пазарните участници биха използвали, когато оценяват финансови инструменти, например котирани цени на активни пазари за подобни инструменти, лихвени проценти и криви на доходност, очаквана колебливост или кредитни спредове.

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

Следващата таблица 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)

X. Управление на финансов риск (продължение)

2. Пазарен риск (продължение)

2.4 Справедлива стойност на финансовите активи и пасиви

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 справедлива стойност	Общо балансова стойност
Финансови активи					
Предоставени средства на банки	-	109,616	-	**109,616**	**109,616**
Предоставени кредити на клиенти	-	-	4,208,386	**4,208,386**	**3,895,818**
Предоставени дългови ценни книжа	-	162,459	-	**162,459**	**169,400**
Финансови пасиви					
Издадени облигации и други привлечени средства	-	160,944	-	**160,944**	**160,944**

				31 декември 2014 г.	
	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо справедлива стойност	Общо балансова стойност
Финансови активи					
Предоставени средства на банки	-	1,487,226	-	**1,487,226**	**1,487,226**
Предоставени кредити на клиенти	-	-	4,110,875	**4,110,875**	**3,833,994**
Финансови пасиви					
Издадени облигации и други привлечени средства	-	180,333	-	**180,333**	**180,330**

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:

а) Кредити и аванси на клиенти

При кредитите и аванси на клиенти няма котирани 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, както е уместно.

Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

X. Управление на финансов риск (продължение)

2. Пазарен риск (продължение)

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

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 котирани 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 котирани цени, ако има такива. Ако няма котирани 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 2015 г.:

Ниво 1 – Финансови инструменти, оценявани на базата на котирани 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 агенциии и тези цени представляват действителни и редовно осъществявани пазарни трансакции. Те включват котирани 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) котирани цени на подобни финансови инструменти на активни пазари, 2) котирани цени за идентични или подобни финансови инструменти на пазари, които не са активни, 3) входящи данни, различни от котирани 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.

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

Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

X. Управление на финансов риск (продължение)

2. Пазарен риск (продължение)

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

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 некотирани капиталови инструменти.

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

31 декември 2015 г.

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

31 декември 2014 г.

	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Финансови активи отчитани по справедлива стойност:				
Финансови активи държани за търгуване				
-Дългови ценни книжа	57,889	-	-	**57,889**
-Капиталови ценни книжа	905	-	-	**905**
Деривативни финансови инструменти	-	2,365	-	**2,365**
Ценни книжа в инвестиционен портфейл, на разположение за продажба				
-Дългови ценни книжа	112,328	12,368	-	**124,696**
-Капиталови ценни книжа	8	-	5,810	**5,818**
Общо финансови активи	**171,130**	**14,733**	**5,810**	**191,673**
Финансови пасиви, отчитани по справедлива стойност:				
Деривативни финансови инструменти	-	4,557	-	**4,557**
Общо финансови пасиви	**-**	**4,557**	**-**	**4,557**

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

Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

X. Управление на финансов риск (продължение)

2. Пазарен риск (продължение)

2.4.2. 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 подсигурено, 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 й 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)

X. 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.

Равнение на Ниво 3 оценка по справедлива стойност	
Баланс към 1 януари 2015 г.	**5,810**
Трансфери към Ниво 3	11,972
Общо печалба/(загуба) за периода, включена в отчета за всеобхватния доход	8,360
Баланс към 31 декември 2015 г.	**26,142**

През 2015 г. няколко вида корпоративни облигации, за които няма вторичен пазар и които се оценяват като се използват ненаблюдавани данни са рекласифицирани от Ниво 2 в Ниво 3.

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 подсигуряване на адекватна ликвидна позиция.

3.1. Управление на ликвидния риск

Банката поддържа политики за ликвидността, които подсигуряват 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)

X. 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 финансирания);
- 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)

X. 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 2015 година и 2014 година. Задълженията без договорен матуритет (спестовни депозити и депозити на виждане) са представени в колона „По-малко от 1 месец".

31 декември 2015 г.	Брутен номинален входящ/изходящ поток	По-малко от 1 месец	От 1-3 месеца	3 -12 месеца	1-5 години	Над 5 години
Финансови пасиви						
Недеривативни пасиви	***4,845,910***	***3,339,433***	***448,207***	***801,284***	***245,921***	***11,065***
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	-	-	-	-
Деривативни финансови инструменти	***1,402,522***	***1,387,742***	***2,166***	***374***	***8,332***	***3,908***
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	--	-	-
Общо пасиви (договорен матуритет)	**6,248,432**	**4,727,175**	**450,373**	**801,658**	**254,253**	**14,973**
Общо активи (договорен матуритет)	**7,971,811**	**3,474,362**	**119,320**	**463,386**	**1,750,820**	**2,163,923**

31 декември 2014 г.	Брутен номинален входящ/изходящ поток	По-малко от 1 месец	От 1-3 месеца	3 -12 месеца	1-5 години	Над 5 години
Финансови пасиви						
Недеривативни пасиви	***5,340,979***	***3,796,850***	***490,260***	***833,384***	***119,320***	***101,165***
Привлечени средства от банки	18,866	18,866	-	-	-	-
Привлечени средства от клиенти	5,095,833	3,745,168	439,817	829,466	81,382	-
Издадени облигации и други привлечени средства	200,977	7,513	50,443	3,918	37,938	101,165
Други пасиви	25,303	25,303	-	-	-	-
Деривативни финансови инструменти	***1,452,811***	***431,404***	***1,015,347***	***1,480***	***4,390***	***190***
Изходящи парични потоци изплатени на нетна база	9,088	3,405	104	999	4,390	190
Изходящи парични потоци изплатени на брутна база	1,443,723	427,999	1,015,243	481	-	-
Общо пасиви (договорен матуритет)	**6,793,790**	**4,228,254**	**1,505,607**	**834,864**	**123,710**	**101,355**
Общо активи (договорен матуритет)	**8,644,212**	**3,467,638**	**1,147,979**	**487,361**	**1,799,160**	**1,742,074**

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

Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

X. Управление на финансов риск (продължение)

3. Ликвиден риск (продължение)

3.3. 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 2015 г.	**До 1 година**	**1-5 години**	**Над 5 години**	**Общо**
Гаранции:				
- Гаранции и акредитиви	74,312	7,654	3,452	**85,418**
Ангажименти:				
- Неусвоени кредитни ангажименти	514,628	35,257	41,611	**591,496**

31 декември 2014 г.	**До 1 година**	**1-5 години**	**Над 5 години**	**Общо**
Гаранции:				
- Гаранции и акредитиви	100,458	17,286	2,741	**120,485**
Ангажименти:				
- Неусвоени кредитни ангажименти	627,706	43,672	44,809	**716,187**

4. Управление на капитала

Целите на Банката при управление на капитала, който е по-широко понятие в сравнение с капитала в баланса, са следните:

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

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

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

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

X. 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 2015 г. и 2014 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, заложени в регулациите.

	2015 г.	2014 г.
Капитал от първи ред		
Основен капитал	452,753	452,753
Резерви	354,239	353,556
Преоценъчен резерв от ЦК на разположение за продажба	(505)	(385)
Намаление:		
Нематериални активи	(34,548)	(35,009)
Общо капитал от първи ред	**771,939**	**770,915**
Капитал от втори ред		
Подчинен срочен дълг	88,028	97,792
Преоценъчен резерв на имотите, собственост на Банката	1,079	1,784
Общо капитал от втори ред	**89,107**	**99,576**
Рисково претеглени активи		
Балансови активи	3,306,799	3,351,830
Задбалансови активи	174,349	153,311
Общо рисково претеглени активи	**3,481,148**	**3,505,141**
Отношение на обща капиталова адекватност	**24.73%**	**24.83%**

Ц. Значими счетоводни преценки и решения при прилагане на счетоводната политика

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

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

Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

Ц. 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 времевото 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 и други.

Справедлива стойност на деривативните финансови инструменти

Справедливата стойност на финансови инструменти, които не се котират на активни пазари, се определя чрез различни техники за оценка. Когато такива техники се използват за определяне на справедлива стойност, те се потвърждават и преглеждат периодично от квалифицирани служители, които не са свързани с областта, в която инструментите се създават. Всички модели се сертифицират, преди да бъдат използвани, и се настройват така, че полученият резултат да отразява актуалните данни и пазарни цени. До момента, до който е приложимо моделите използват входящи данни, различни от котирани цени, които са наблюдавани пряко или косвено – основно наблюдавани лихвени проценти и криви на доходност за стандартни интервали, форуърдни валутни курсове, цени на акции, кредитни спредове и очаквана колебливост, получени от международно признати доставчици на пазарни данни.

Прилагане на метода на ефективния лихвен процент

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

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

Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

Ц. Значими счетоводни преценки (продължение)

Провизии по пенсионни задължения

Настоящата стойност на провизиите по пенсионни задължения зависи от редица фактори, които се определят на актюерска основа, като се използват някои допускания.
Основните допускания, използвани за определянето на нетния разход за провизии по пенсионни задължения, включват дисконтовия фактор и бъдещите увеличения на заплатите. Всяка промяна в тези допускания ще окаже влияние върху балансовата стойност на провизиите по пенсионни задължения.
Към края на всяка година Банката определя дисконтовия фактор, който трябва да се използва при изчисляването на настоящата стойност на провизиите по пенсионните задължения. За определянето на дисконтовия фактор се използват лихвените проценти към края на отчетния период по ДЦК, емитирани от българското правителство. Валутата и падежът на референтните емисии съответстват на валутата и изчисления срок до падежа на пенсионните задължения.
Приетата норма на увеличение на заплатите се определя като ежегодно се преглеждат увеличенията на заплатите в Банката. Други допускания за пенсионни задължения като например инфлация са базирани на текущите пазарни условия.

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

Анализ на чувствителността на активите и пасивите

Анализът на чувствителността (секция Х.2.3) показва потенциалното въздействие върху отчета за доходите и собствения капитал при разумни и възможни промени. Чувствителността по отношение на промените в трите основни рискови фактори на пазара – валутни курсове, лихвени проценти и риск от промени в цените на акциите, е пресметната чрез използване на параметри за калкулиране, определени въз основа на текущата пазарна среда и динамиката през 2015 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.

Справедлива стойност на земята и сградите

Банката определя справедливата стойност на земята и сградите, използвайки пазарни индикатори, като оценката е направена от професионални квалифицирани оценители. Банката следва своята счетоводна политика и преоценява земята и сградите на всеки пет години. Базирайки се на счетоводната политика, Банката направи преоценка на земя и сгради, извършена от квалифициран независим оценител към края на 2013 г.

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).

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

Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

Ц. Значими счетоводни преценки (продължение)

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.

1 Нетен доход от лихви

Приходи от лихви и подобен приход	**2015 г.**	**2014 г.**
Предоставени кредити на клиенти	283,044	314,581
Ценни книжа в инвестиционен портфейл	7,263	4,959
Хеджиращи инструменти	6,535	2,490
Предоставени средства на други банки	3,689	28,783
Деривативни инструменти	2,979	2,570
Ценни книжа в оборотен портфейл	206	550
Общо	**303,716**	**353,933**

Лихвените приходи включват начислени лихви по обезценени заеми на клиенти в размер на 33,710 хиляди лева (2014 г.: 46,992 хиляди лева), от които 6,433 хиляди лева (2014 г.: 10,023 хил. лв.) остават дължими от клиенти към края на годината.

Разходи за лихви и подобен разход	**2015 г.**	**2014 г.**
Депозити от клиенти	60,026	133,760
Дългосрочни заемни средства	3,547	5,447
Хеджиращи инструменти	2,848	1,375
Деривативни инструменти	500	1,525
Депозити от банки	436	543
Общо	**67,357**	**142,650**

2 Нетен доход от такси и комисиони

Приходи от такси и комисиони	**2015 г.**	**2014 г.**
Преводи	22,751	21,317
Поддържане на сметки	14,367	12,990
Кредити	11,587	14,169
Комисиони от покупко-продажба на валута	7,732	8,867
Постъпления от продажба на услуги	7,827	7,963
Касови операции	5,546	5,497
Документарни операции	1,670	1,818
Управление, попечителски услуги и търговия с ценни книжа	580	563
Други	665	407
Операции с деривативни инструменти	63	362
Общо	**72,788**	**73,953**

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

Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

Ц. Значими счетоводни преценки (продължение)

2 Нетен доход от такси и комисиони (продължение)

Разходи за такси и комисиони	2015 г.	2014 г.
Такси свързани с кредитиране	6,334	6,584
Преводи	5,146	5,181
Касови операции и кореспондентски сметки	603	674
Други	330	375
Управление, попечителски услуги и търговия с ценни книжа	172	199
Деривати	63	362
Такси, свързани с дългосрочно финансиране	-	839
Общо	**12,648**	**14,214**

3 Други оперативни приходи

	2015 г.	2014 г.
Приходи от наеми	150	234
Нетна (загуба) /печалба от продажба на дълготрайни активи	328	-
Обезценка на инвестиционни имоти (Бележка 15)	(33)	-
Общо	**445**	**234**

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

	2015 г.	2014 г.
Нетен резултат от деривативни инструменти и валутни операции	31	580
Нетен доход от преоценка	-	(1)
Общо	**31**	**579**

5 Други разходи за дейността

	2015 г.	2014 г.
Разходи за персонала (Бележка 6)	51,323	60,395
Наеми по оперативен лизинг	16,850	21,431
Ремонт и поддръжка	6,496	6,327
Външни услуги	6,280	4,713
Амортизация на дълготрайни материални активи (Бележка 16)	6,163	13,943
Реклама и маркетинг	5,770	7,425
Амортизация на нематериални активи (Бележка 17)	5,685	5,417
Разходи за софтуер	3,763	3,593
Сигурност	3,329	3,511
Други оперативни разходи	2,222	1,219
Комуникации	1,936	2,022
Материали	1,557	1,965
Застраховки	583	635
Разходи за командировки	427	383
Възстановен ДДС и други свързани	-	(6,523)
Общо	**112,384**	**126,456**

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

Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

Ц. Значими счетоводни преценки (продължение)

5 Други разходи за дейността

През 2014 г. Юробанк България начисли провизии във връзка с предстоящия процес по преструктуриране на Банката през 2015 г. в размер на 11,065 хил. лв., от които 5,813 хил.лв. свързани с отписване на дълготрайни материални активи (Бележка 16), 587 хил. лв. свързани с отписване на нематериални активи (Бележка 17), 2,543 хил. лв. свързани с персонал (Бележки 6 и 25) и останалите 2,122 хил. лв. свързани с други административни разходи като такси за прекратени договори за наем (Бележка 24б). През 2015 година провизиите, свързани с разходи за реструктуриране, бяха използвани с изключение на 304 хил. лв. (Бележка 24б).

6 Разходи за персонала	**2015 г.**	**2014 г.**
Заплати и други възнаграждения	42,141	48,218
Разходи за социално осигуряване	3,294	3,474
Разходи за пенсионно осигуряване – планове с дефинирани вноски	3,902	4,151
Разходи за пенсионно осигуряване – планове с дефинирани доходи (Бележка 25)	546	3 139
Други	1,440	1,413
Общо	**51,323**	**60,395**

7 Разходи от обезценка за кредитни загуби	**2015 г.**	**2014 г.**
Предоставени кредити на клиенти (Бележка 13)	(66,611)	(122,995)
Провизии по задбалансови ангажименти	10	14
Общо	**(66,601)**	**(122,981)**

8 Разход за данъци	**2015 г.**	**2014 г.**
Отсрочен данък (Бележка 23)	423	(1,445)
Данък за текущата година	9,012	1,541
Общо	**9,435**	**96**

Официалната данъчна ставка е 10% (2014 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:

	2015 г.	**2014 г.**
Печалба преди данъци	**93,535**	**773**
Данък при данъчна ставка от 10% (2014 г: 10%)	9,354	77
Данъчен ефект от:		
Приходи и разходи, непризнати за данъчни цели, нетно	81	19
Разход за данъци	**9,435**	**96**

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

Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

Ц. Значими счетоводни преценки (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 2015 г.			Годината завършваща на 31 декември 2014 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	14,548	(1,455)	13,093	(4,964)	496	(4,468)
Обезценка на имоти, машини и съоръжения	(473)	47	(426)	-	-	-
Преизчислени провизии по пенсионни задължения	(90)	9	(81)	190	(19)	171
Общо	**13,985**	**(1,399)**	**12,586**	**(4,774)**	**477**	**(4,297)**

10 Пари в каса и по сметки при Централната банка

	2015 г.	**2014 г.**
Парични средства	95,093	114,689
Парични средства в БНБ	992,805	412,022
Общо	**1,087,898**	**526,711**
Задължителен резерв в БНБ в съответствие с Наредба 21 на БНБ	405,819	437,392

Задължителните резерви в БНБ представляват минималното ниво на средни месечни депозити, които Банката е задължена да поддържа по сметки в БНБ. Към края на 2014 г. и 2015 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

	2015 г.	**2014 г.**
Депозити в банки	109,616	460,414
Репо сделки - купува	-	1,026,812
Общо	**109,616**	**1,487,226**

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

Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

Ц. Значими счетоводни преценки (продължение)

11 Предоставени средства на други банки

В сумата на предоставените средства на други банки е включена начислена лихва в размер на 0 хиляди лева (2014 г.: 30 хиляди лева).
Приблизително 100% (2014 г.: 100%) от предоставените средства на други банки представляват депозити в банки, опериращи в страните членки на ОИСР (Организация за икономическо сътрудничество и развитие).

12 Ценни книжа в оборотен портфейл	2015 г.	2014 г.
Български държавни облигации	10,275	57,889
Акции	1,101	905
Общо	**11,376**	**58,794**
Капиталови ценни книжа		
- Листвани на фондова борса	1,101	905
Дългови ценни книжа		
- Листвани на фондова борса	-	2,065
- Нелиствани на фондова борса	10,275	55,824

Облигациите включват начислена лихва в размер на 101 хиляди лева (2014 г.: 271 хиляди лева).

Печалба от ценни книжа в оборотен портфейл	2015	2014
Дългови ценни книжа	185	318
Капиталови ценни книжа	(297)	195
Общо	**(112)**	**513**

13 Предоставени кредити и аванси на клиенти	2015 г.	2014 г.
- Потребителски кредити (включително и кредитни карти)	706,454	731,939
- Малък бизнес	716,291	761,759
- Ипотечни кредити	1,331,432	1,301,384
- Корпоративни кредити	1,652,819	1,513,260
Кредити и аванси (брутни)	**4,406,996**	**4,308,342**
Минус разходи от обезценка за кредитни загуби	(511,178)	(474,348)
Нетна балансова стойност на кредитите и аванси на клиенти	**3,895,818**	**3,833,994**

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

Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

Ц. Значими счетоводни преценки (продължение)

13 Предоставени кредити и аванси на клиенти

В сумата на вземанията по кредити и аванси е включена начислена лихва от 32,671 хиляди лева (2014 г.: 35,210 хиляди лева). През 2015 г. Банката е закупила кредити от БРС в размер на 23,297 хиляди лева (2014 г.: 78,926 хиляди лева) и е прехвърлила кредити от Eurobank Private Bank LUX в размер на 117,054 хиляди лева (2014: 39,264). И двете компании са свързани лица от Групата на Eurobank.

	2015 г.	2014 г.
Десет най-големи експозиции към клиенти	476,772	438,335
Процент от брутните кредити	10.82%	10.17%

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
Салдо към 1 януари 2014 г.	**113,516**	**47,608**	**124,353**	**96,146**	**381,623**
Увеличение на провизиите	18,980	16,670	27,411	59,934	**122,995**
Приходи от отписани кредити и разходи за събиране на кредити	2,455	545	226	54	**3,280**
Отписани несъбираеми кредити	(3,832)	(9,839)	(15,650)	(4,731)	**(34,052)**
Курсови разлики	(52)	380	173	1	**502**
Салдо към 31 декември 2014 г.	**131,067**	**55,364**	**136,513**	**151,404**	**474,348**

	Потребит. кредити	Ипотечни кредити	Кредити за малък бизнес	Корпорат. клиенти	Общо
Салдо към 1 януари 2015 г.	**131,067**	**55,364**	**136,513**	**151,404**	**474,348**
Увеличение на провизиите	9,950	11,439	16,972	28,250	**66,611**
Приходи от отписани кредити и разходи за събиране на кредити	3,218	258	(265)	(125)	**3 086**
Отписани несъбираеми кредити	(2,147)	(14,361)	(418)	(18,586)	**(35,512)**
Курсови разлики	(344)	2,869	610	(490)	**2 645**
Салдо към 31 декември 2015 г.	**141,744**	**55,569**	**153,412**	**160,453**	**511,178**

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

Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

Ц. Значими счетоводни преценки (продължение)

14 Ценни книжа държани с инвестиционна цел

Ценни книжа на разположение за продажба	**2015 г.**	**2014 г.**
Български държавни ценни книжа:	350,265	107,555
Корпоративни необезпечени облигации	11,972	12,368
Държавни ценни книжа на други държави	4,626	4,773
Акции и съучастия	14,177	5,818
Общо	**381,040**	**130,514**
Капиталови Ценни книжа		
- Листвани на фондова борса	8	8
- Нелиствани на фондова борса	14,169	5,810
Дългови Ценни книжа		
- Листвани на фондова борса	340,100	81,610
- Нелиствани на фондова борса	26,763	43,086
Общо	**381,040**	**130,514**

В размера на ценните книжа в инвестиционен портфейл за продажба се включва начислена лихва, която възлиза на 5,700 хиляди лева (2014 г.: 3,834 хиляди лева).
Банката притежава чуждестранни държавни ценни книжа на Румъния - 4,626 хиляди лева с падеж 2018 г. (2014 г.: 4,773 хиляди лева).

На 2 ноември 2015 г. Visa Europe Ltd and Visa Inc съобщиха намерението на Visa Inc да придобие Visa Europe Limited, след получаване на необходимите разрешения от регулаторните органи. Очаква се сделката да приключи през второто тримесечие на 2016 година. Към 31 декември 2015 г., преди финализирането на сделката, банките-членове във Visa трябва да направят преоценка на справедливата стойност на участието си във Visa, държани като капиталови инструменти на разположение за продажба. Банката преоцени участието си във Visa със сума, равна на паричния еквивалент, който ще получи от Visa в резултат на сделката в размер на 4.3 милиона евро (8.4 милиона лева). Преоценката е отразена през 2015 г. в Друг Всеобхватен доход.

Движението на ценните книжа за продажба е както следва:

Балансова стойност към 31 декември 2013 г.	**135,901**
Закупени ценни книжа	43,784
Продадени ценни книжа	(47,965)
Изменение в начислените лихви	(444)
Амортизация на сконто и премия	(355)
Нетно увеличение в справедливата стойност	4 985
Обезценка на корпоративни ценни книжа	(5,392)
Балансова стойност към 31 декември 2014 г.	**130,514**
Закупени ценни книжа	490,410
Продадени ценни книжа	(252,656)
Изменение в начислените лихви	561
Амортизация на сконто и премия	(1,202)
Нетно увеличение в справедливата стойност	13,414
Балансова стойност към 31 декември 2015 г.	**381,040**

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

Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

Ц. Значими счетоводни преценки (продължение)

14 Ценни книжа държани с инвестиционна цел (продължение)

Печалба намалена със загуба и обезценка на ценни книжа на разположение за продажба	**2015 г.**	**2014 г.**
Преоценъчен резерв (дефицит), прехвърлен от друг всеобхватен доход в в отчета за доходите	1,308	5,493
Печалба намалена със загуба от продажби на ценни книжа на разположение за продажба отчетени директно в отчета за доходите	(661)	(1,316)
Обезценка на ценни книжа в инвестиционен портфейл отчетени директно в отчета за доходите	-	(5,392)
Общо	**647**	**(1,215)**

Дългови ценни книжа по амортизируема стойност	**2015 г.**
Облигации издадени от банки	169,400
Общо	**169,400**

Дългови ценни книжа	
Листвани	169,400

Балансова стойност към 31 декември 2014 г.	
Закупени ценни книги	173,229
Изменение в начислените лихви	(36)
Амортизация на сконто и премия	(801)
Валутни курсови разлики от преоценка	(2,992)
Балансова стойност към 31 декември 2015 г.	**169,400**

В дълговите ценни книжа по амортизируема стойност е включена 332 хиляди лева начислена лихва.

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)

Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

Ц. Значими счетоводни преценки (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.

	2015 г.	2014 г.
В началото на годината	876	876
Нетни загуби от промени в справедливата стойност	(33)	-
В края на годината	**843**	**876**

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

Вид недвижим имот	Справедлива стойност към 31/12/2015 г. в хиляди лева	Методи за оценка	Значими ненаблю-давани входящи данни	Интервал (средно претеглен) за 2015 г. в лева	Интервал (средно претеглен) за 2014 г. в лева	Връзка между ненаблюдаваните входящи данни и справедливата стойност
Земя	843	Подход на пазарните сравнения	Цена на м. 2	22.37 - 28.16 (24.87)	19.71 - 35.20 (25.35)	Значително увеличение на цената на м.2 ще доведе до по-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 основана на метода на настоящата стойност на бъдещите парични потоци, основните допускания за определянето на справедливата стойност са тези, свързани с: получаване на договорените приходи от наем; очакваните бъдещи приходи от наем; периоди без приходи от наем; разходи за поддръжка и подходящи дисконтови проценти.

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

Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

Ц. Значими счетоводни преценки (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
Към 31 декември 2013 г.				
Отчетна стойност	24,910	30,592	91,522	**147,024**
Натрупана амортизация	(4,903)	(16,336)	(71,541)	**(92,780)**
Балансова стойност	**20,007**	**14,256**	**19,981**	**54,244**
Към 31 декември 2014 г.				
В началото на периода	20,007	14,256	19,981	**54,244**
Новопридобити активи	63	133	2,846	**3,042**
Продадени и отписани активи	-	(203)	-	**(203)**
Прехвърляния	44	(44)	-	**-**
Разход за амортизация (Бележка 5)	(428)	(7,870)	(5,645)	**(13,943)**
В края на периода	**19,686**	**6,272**	**17,182**	**43,140**
Към 31 декември 2014 г.				
Отчетна стойност	25,075	29,264	90,790	**145,129**
Натрупана амортизация	(5,389)	(22,992)	(73,608)	**(101,989)**
Балансова стойност	**19,686**	**6,272**	**17,182**	**43,140**

	Земя и сгради	Подобрения на наети активи	Обзавеждане и инвентар	Общо
Към 31 декември 2015 г.				
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)**
В края на периода	**16,472**	**8,372**	**15,260**	**40,104**
Към 31 декември 2015 г.				
Отчетна стойност	22,833	24,348	88,943	**136,124**
Натрупана амортизация	(6,361)	(15,976)	(73,683)	**(96,020)**
Балансова стойност	**16,472**	**8,372**	**15,260**	**40,104**

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

Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

Ц. Значими счетоводни преценки (продължение)

16 Имоти и оборудване (продължение)

	2015 г.	2014 г.
Земя и сгради по преоценена стойност	**16,472**	**19,686**
Преоценъчен резерв, нетно от данъци	(1,798)	(2,231)
Разлика между натрупаната амортизация изчислена по цена на придобиване и по преоценена стойност (не трансферирана към неразпределена печалба.)	937	1,177
Отсрочени данъци по преоценка	(200)	(248)
Земя и сгради по цена на придобиване намалена с натрупаната амортизация	**15,411**	**18,384**

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

Вид недвижим имот	Справедлива стойност към 31.12.2015 г. в хил. лв.	Методи за остойно-стяване	Значими ненаблю-давани входящи данни	Интервал (средно претеглен) за 2014 г. в лева	Връзка между ненаблюдаваните входящи данни и справедливата стойност
Земя	99	Метод на пазарните сравнения	Цена на м. 2	54.76 - 70.41 (48.90)	Значително нарастване на цената на кв. м. ще доведе до по-висока справедлива стойност
Земя	1,589	Метод на база на разходите	Цена на м. 2	8 - 694.32 (72.05)	Значително нарастване на цената на кв. м. ще доведе до по-висока справедлива стойност
Земя	**1,688**				
Жилищен имот	303	Метод на пазарните сравнения	Цена на м. 2	1.29 - 410.72 (143.02)	Значително нарастване на цената на кв. м. ще доведе до по-висока справедлива стойност
Жилищен имот	**303**				
Търговски имот	33	Метод на база на разходите	Цена на м. 2	26 - 140 (118.16)	Значително нарастване на цената на кв. м. ще доведе до по-висока справедлива стойност
Търговски имот	130	Метод на пазарните сравнения	Цена на м. 2	222 - 486 (376.00)	Значително нарастване на цената на кв. м. ще доведе до по-висока справедлива стойност
Търговски имот	**163**				
Офис	2,493	Метод на база на разходите	Цена на м. 2	30 – 1,340.13 (759.90)	Значително нарастване на цената на кв. м. ще доведе до по-висока справедлива стойност
Офис	6,678	Метод на база на приходите	Наем на м2	6.67 - 291.98 (37.79)	Значително нарастване на цената на кв. м. ще доведе до по-висока справедлива стойност
Офис	5,070	Метод на пазарните сравнения	Цена на м. 2	105.01 – 1,662.46 (682.20)	Значително нарастване на цената на кв. м. ще доведе до по-висока справедлива стойност
Офис	**14,241**				
Смесен	68	Метод на база на приходите	Наем на м2	20 - 35 (25.00)	Значително нарастване на цената на кв. м. ще доведе до по-висока справедлива стойност
Смесен	9	Метод на база на разходите	Цена на м. 2	20 - 85 (27.41)	Значително нарастване на цената на кв. м. ще доведе до по-висока справедлива стойност
Смесен	**77**				

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

Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

Ц. Значими счетоводни преценки (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 видяно в таблиците показани по-горе.

17 Нематериални активи

Към 31 декември 2013 г.	
Отчетна стойност	68,273
Натрупана амортизация	(35,078)
Балансова стойност	**33,195**
Към 31 декември 2014 г.	
В началото на периода	33,195
Новопридобити активи	7,231
Разход за амортизация (Бележка 5)	(5,417)
В края на периода	**35,009**
Към 31 декември 2014 г.	
Отчетна стойност	75,138
Натрупана амортизация	(40,129)
Балансова стойност	**35,009**
Към 31 декември 2015 г.	
В началото на периода	35,009
Новопридобити активи	5,224
Разход за амортизация (Бележка 5)	(5,685)
В края на периода	**34,548**
Към 31 декември 2015 г.	
Отчетна стойност	78,592
Натрупана амортизация	(44,044)
Балансова стойност	**34,548**

Нематериални активи	**2015 г.**	**2014 г.**
Софтуер	14,818	14,349
Други	9,677	9,027
Лицензи	6,813	8,741
Вътрешно-развойна дейност	3,240	2,892
Общо	**34,548**	**35,009**

Разходите по вътрешно създадени нематериални активи, признати през 2015 година като нематериални активи, са 747 хиляди лева (2014 г.: 1,224 хил.лв.).

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

Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

Ц. Значими счетоводни преценки (продължение)

18 Други активи	2015 г.	2014 г.
Транзитни суми	6,521	7,017
Активи за препродажба	5,866	4,700
Други дебитори	4,715	4,628
Разходи за бъдещи периоди	2,972	3,084
Други активи	598	621
Материали	27	30
Минус: обезценка на други активи	(1,124)	(849)
Общо	**19,575**	**19,231**

Финансовите активи, включени в Други активи, са в размер на 10,710 хиляди лева (2014 г.: 11,417 хиляди лева). Обезценката на финансови активи е на стойност 1,124 хиляди лева (2014 г.: 849 хиляди лева).

Обезценка на други активи	**2015 г.**	**2014 г.**
Начално салдо към 1 януари	849	865
Начислени обезценки в отчета за доходите	423	100
Освободени обезценки в отчета за доходите	(34)	(21)
Използвани през годината	(114)	(95)
Крайно салдо	**1,124**	**849**

19 Привлечени средства от банки	2015 г.	2014 г.
Разплащателни сметки	2,854	4,161
Депозити на други банки	17,000	14,699
Общо	**19,854**	**18,860**

Привлечените средства от банки включват задължения по начислени лихви в размер на 0 хиляди лева (2014 г.: 30 хиляди лева).

20 Деривативни финансови инструменти

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

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

Валутните суапи представляват ангажимент за обмен на един набор от парични потоци срещу друг. Резултатът от суапите е икономическа размяна на валути или комбинация от валути и лихвени проценти (при лихвени суапи в различна валута). Кредитният риск за Банката представлява потенциалните разходи за замяна на договорите за суап (с еквивалентни нови такива), в случай, че съответните контрагенти не изпълнят задължението си. Тъй като при валутните суапи се изисква размяна на главниците в съответните валути в края на договора (съответно засилената значимост на ефекта на дифузия), профилът на потенциалната кредитна експозиция обикновено е възходящ.

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

Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

Ц. Значими счетоводни преценки (продължение)

20 Деривативни финансови инструменти (продължение)

Тези рискове и съответните настояща справедлива стойност и потенциална бъдеща кредитна експозиция (включително като дял от съответните условни стойности) се следят както текущо, така и в перспектива. За целите на контрола на поетия кредитен риск, Банката изготвя кредитни оценки на контрагентите, прилагайки същите техники, които използва при кредитната си дейност.

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

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

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

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

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

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

Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

Ц. Значими счетоводни преценки (продължение)

20 Деривативни финансови инструменти (продължение)

Към 31 декември 2015г.	**Номинална стойност**	**Активи**	**Пасиви**
Деривати, държани за търгуване			
Валутни деривати			
Извънборсови валутни форуърди	2,111	3	1
Извънборсови валутни суапи	1,234,244	1,124	549
Общо валутни деривати	**1,236,355**	**1 127**	**550**
Лихвени деривати			
Извънборсови лихвени суапи	31,281	227	227
Извънборсови опции купени и продадени	155,597	1,008	1,008
Общо лихвени деривати	**186,878**	**1,235**	**1,235**
Деривати за хеджиране			
Извънборсови лихвени суапи	150,599	82	1,504
Общо извънборсови лихвени деривати за хеджиране	**150,599**	**82**	**1,504**
Общо признати деривативни активи/пасиви		**2,444**	**3,289**

Към 31 декември 2014г.	**Номинална стойност**	**Активи**	**Пасиви**
Деривати, държани за търгуване			
Валутни деривати			
Извънборсови валутни форуърди	3,170	52	48
Извънборсови валутни суапи	1,438,021	712	22
Общо валутни деривати	**1,441,191**	**764**	**70**
Лихвени деривати			
Извънборсови лихвени суапи	173,793	574	564
Извънборсови опции купени и продадени	174,321	1,027	1,027
Общо лихвени деривати	**348,114**	**1,601**	**1,591**
Деривати за хеджиране			
Извънборсови лихвени суапи	84,363	-	2,896
Общо извънборсови лихвени деривати за хеджиране	**84,363**	**-**	**2,896**
Общо признати деривативни активи/пасиви		**2,365**	**4,557**

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 2015 г. е положителна – 82 хиляди лева и отрицателна – 1,504 хиляди лева. (2014 г.: отрицателна 2,896 хиляди лева).

Печалбата от хеджиращия инструмент е 1,097 хиляди лева (2014 г.: печалба 2,094 хиляди лева). През 2015 г. хеджирането на справедлива стойност е високо ефективно (2014 г.: високо ефективно) и нетният ефект, отразен в отчета за доходите, е печалба в размер на 38 хиляди лева (2014 г.: печалба в размер на 51 хиляди лева).

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

Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

Ц. Значими счетоводни преценки (продължение)

21 **Привлечени средства от клиенти**	**2015 г.**	**2014 г.**
Големи корпоративни клиенти	526,103	706,581
Средни корпоративни клиенти	169,593	176,134
Общо корпоративни клиенти	**695,696**	**882,715**
Клиенти на дребно	3,909,109	4,194,558
Общо	**4,604,805**	**5,077,273**

В привлечените средства от клиенти са включени задължения по начислени лихви, възлизащи на 6,637 хиляди лева (2014 г.: 30,215 хиляди лева).

22 **Издадени облигации и други привлечени средства**	**2015 г.**	**2014 г.**
Подчинен срочен дълг	98,017	98,041
Получени кредити от Европейската банка за възстановяване и Развитие (ЕБВР)	18,819	22,901
Получени кредити от Българската банка за развитие	32,366	15,160
Получен кредит от Европейската инвестиционна банка	11,742	15,660
Получен кредит от Банка Пополаре ди Сондрио, Италия	-	28,568
Общо	**160,944**	**180,330**

а) Подчинен срочен дълг

През юни 2007 г. Юробанк България АД подписа договор за подчинен дълг с Юробанк Ергасиас в размер на 30,000 хиляди евро (58,675 хиляди лева). През 2010 г. беше подписан анекс за удължаване на срока за погасяване на дълга до юни 2017 г. През март 2011 г. беше подписан анекс за промяна на лихвата по договора и датите на лихвените плащания. През юни 2012 г. беше подписан анекс за удължаване на срока за погасяване на дълга до юни 2020 г. Към 31 декември 2015 г. общата сума на задължението е 58,752 хиляди лева (2014 г.: 58,767 хиляди лева).

През август 2010 г. Юробанк България АД подписа договор за подчинен дълг с Юробанк Ергасиас в размер на 20,000 хиляди евро (39,117 хиляди лева) с краен срок на погасяване 2017 г. През юни 2012 г. беше подписан анекс за удължаване на срока за погасяване на дълга до август 2020 г. Към 31 декември 2015 г. общата сума на задължението е 39,265 хиляди лева (2014 г.: 39,274 хиляди лева).

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

През юли 2013 г. Юробанк България АД и Европейската банка за възстановяване и развитие договориха лимит за търговско споразумение за подпомагане на краткосрочни международни трансакции и финансиране. Търговското споразумение е рамкирано с два договора между ЕБВР и Юробанк България АД – 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 е в размер на 20,000 хиляди евро (39,117 хиляди лева). Към 31 декември 2015 г. общата сума на задължението е 18,819 хиляди лева (2014 г. : 22,901 хиляди лева).

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

Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

Ц. Значими счетоводни преценки (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 2015 г. общата сума на задължението е 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. Към 31 декември 2015 г. общата сума на задължението е 3,924 хиляди лева (2014 г.: 5,045 хиляди лева).

През август 2011 г. Юробанк България АД и Българската банка за развитие подписаха договор за заем по програма за финансиране на малки и средни предприятия по линия на KfW, Германия в размер на 7,250 хиляди евро (14,178 хил.лв.). Заемът беше усвоен изцяло през август 2011 г. През декември 2015 г. бе взето решение за предсрочно погасяване на заема на 14.03.2016 г. Към 31 декември 2015 г. общата сума на задължението е 8,425 хиляди лева (2014 г.: 10,115 хиляди лева).

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 2015 г. общата сума на задължението е 11,742 хиляди лева (2014 г.: 15,660 хиляди лева).

д) Целеви финансирания 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 2015 г. използваният лимит по тази кредитна линия е 0 лева (2014 г.: 28,568 хиляди лева).

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

Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

Ц. Значими счетоводни преценки (продължение)

22 Издадени облигации и други привлечени средства (продължение)

	31 декември 2015 г.		
	До 1 година	**1-5 години**	**Общо**
Подчинен срочен дълг			
Плаващ лихвен процент	-	97,792	**97,792**
Натрупана лихва	225	-	**225**
Кредити получени от ЕБВР			
Плаващ лихвен процент	18,802	-	**18,802**
Натрупана лихва	17	-	**17**
Кредити получени от Българската банка за развитие (лева)			
Плаващ лихвен процент	-	20,000	**20,000**
Натрупана лихва	17	-	**17**
Кредити получени от Българската банка за развитие (лева)			
Фиксиран лихвен процент	1,111	2,778	**3,889**
Натрупана лихва	35	-	**35**
Кредити получени от Българската банка за развитие (евро)			
Плаващ лихвен процент	1,668	6,673	**8,341**
Натрупана лихва	84	-	**84**
Кредити получени от Европейската Инвестиционна банка			
Плаващ лихвен процент	3,912	7,823	**11,735**
Натрупана лихва	7	-	**7**
Общо издадени облигации и други привлечени средства	**25,878**	**135,066**	**160,944**

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

Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

Ц. Значими счетоводни преценки (продължение)

22 Издадени облигации и други привлечени средства (продължение)

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

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

Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

Ц. Значими счетоводни преценки (продължение)

23 Отсрочени данъчни пасиви

Отсрочените данъци са изчислени по балансовия метод като е използвана данъчна ставка от 10% (2014 г.: 10%). Движението на отсрочените данъци е както следва:

	2015 г.	2014 г.
Отсрочени данъчни пасиви в началото на годината	2,344	3,770
Отсрочени данъчни пасиви, признати в отчета за всеобхватния доход	(57)	19
Отсрочени данъчни пасиви, признати в отчета за доходите (Бележка 8)	423	(1,445)
Отсрочени данъчни пасиви в края на годината	**2,710**	**2,344**

Отложените данъчни активи и пасиви се отнасят до следните елементи:

	2015 г.	2014 г.
Отсрочени данъчни пасиви		
Ускорена амортизация	3,330	3,754
Преоценка на дълготрайни активи	200	248
Отложен данък върху печалба от замяна на акции	416	416
	3,946	**4,418**
Отсрочени данъчни активи		
Начисления за неизползвани отпуски	126	129
Провизии по съдебни дела	490	311
Провизии по пенсионни задължения	394	353
Отсрочен данъчен актив свързан с актюерски загуби	13	4
Отсрочен данъчен актив по провизии за преструктуриране	30	1,106
Отсрочен данъчен актив по провизии за данъчен одит	23	23
Други временни разлики	160	148
Общо	**1,236**	**2,074**

Разходът за/(икономията от) отсрочени данъци, посочени в отчета за доходите, произтича от следните временни разлики:

	2015 г.	2014 г.
Амортизация	(424)	(192)
Начисления за неизползвани отпуски	3	(15)
Провизии по съдебни дела	(180)	(79)
Други временни разлики	(12)	(7)
Провизии за преструктуриране	1,076	(1,106)
Провизии по пенсионни задължения	(40)	(46)
Разход за/(икономия от) отсрочени данъци	**423**	**(1,445)**

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

Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

Ц. Значими счетоводни преценки (продължение)

24 Провизии по други пасиви

(а) Съдебни процедури

Банката е предмет на съдебни процедури, възникващи в нормалния ход на дейността ѝ. Периодът, в който се очакват изходящи парични потоци във връзка със съдебни дела не може да бъде точно определен. Базирайки се на преценка на Ръководството, се очаква до две години изходящият поток да бъде реализиран. По-детайлна информация е представена в Бележка 30 (а). В таблицата по-долу е представено движението на провизиите по съдебните искове:

Провизии по съдебни спорове	**2015 г.**	**2014 г.**
Начално салдо към 1 януари	3,338	2,753
Начислени в отчета за доходите	1,711	1,052
Използвани през годината	(133)	(467)
Крайно салдо	**4,916**	**3,338**

(б) Провизии за преструктуриране

През 2014 г. Банката начисли провизии за преструктуриране в размер на 2,122 хиляди лева (Бележка 5). Таблицата по долу показва движението на провизиите по преструктуриране през 2015 г.:

Провизии по преструктуриране	**2015 г.**	**2014 г.**
Начално салдо към 1 януари	2,122	-
Начислени в отчета за доходите	-	2,122
Използвани през годината	(1,818)	-
Крайно салдо	**304**	**2,122**

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:

	Активи		**Съответни пасиви**	
	2015 г.	**2014 г.**	**2015 г.**	**2014 г.**
Пари по сметки в БНБ (задължителни резерви)	405,819	412,022	4,632,612	5,128,169
ЦК заложени по бюджетни сметки	39,311	114,243	21,869	70,917
Кредити, заложени във връзка с дългосрочно финансиране	9,451	12,610	12,349	15,160
Общо	**454,581**	**538,875**	**4,666,830**	**5,214,246**

Заложените финансови активи, служещи като обезпечения по задължения (включващи сумите, отразени по-горе), към 31 декември 2015 г. са 454,581 хиляди лева (2014 г.: 538,875 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)

Ц. Значими счетоводни преценки (продължение)

24 Провизии по други пасиви (продължение)

Банката е заложила допълнително 90 хиляди лева (2014: 80 хиляди лева) като покритие за сделки свързани с акредитиви и гаранции. Заложените средства по Споразумение за кредитна подкрепа са 0 хиляди лева (2014: 1,428 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).

Банката е сключила обратни репо сделки с Eurobank Ergasias за 0 хиляди лева (2014 г.: 1,026,812 хиляди лева) и е приела като обезпечение по тези сделки висококачествени и високо ликвидни облигации със справедлива стойност 0 хиляди лева (2014: 1,032,441 хиляди лева), които има право да заложи или продаде. Банката е сключила обратни репо сделки с други клиенти за 0 хиляди лева (2014: 1,595 хиляди лева) и е приела като обезпечение по тези сделки привилегировани акции със справедлива стойност 0 хиляди лева (2014 г.: акции за 3,296 хиляди лева). Приетите обезпечения не са залагани или предоставени на трети лица.

25 Провизии по пенсионни задължения

Приложение на МСС 19 (Ревизиран)

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

Други промени, въведени с ревизията, са:

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

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

	2015 г.	2014 г.
Провизии по пенсионни задължения към 1 януари	6,114	3,299
Разходи за текущ трудов стаж	430	421
Разходи за лихви	118	115
Изплатени обезщетения	(2,686)	(134)
Споразумения/съкращения/прекратявания - загуба/(печалба)	(2)	60
Преизчисление	90	(190)
Разходи свързани с преструктурирането	-	2,543
Провизии по пенсионни задължения към 31 декември	**4,064**	**6,114**
Разходи, признати в отчета за доходите		
Разходи за текущ трудов стаж	430	421
Разходи за лихви	118	115
Споразумения/съкращения/прекратявания - загуба/(печалба)	(2)	60
Разходи свързани с преструктурирането	-	2,543
Обща сума, включена в разходите за персонал	**546**	**3,139**
Общо преизчисление признато в отчета за всеобхватния доход	**90**	**(190)**

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

Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

Ц. Значими счетоводни преценки (продължение)

25 Провизии по пенсионни задължения (продължение)

Значителни актюерски предположения:	**2015 г.**	**2014 г.**
Норма на дисконтиране	2.36%	3.31%
Процент на бъдещо увеличение на заплатите:		
2015 г.:		1.00%
2016 г.:	0.80%	1.00%
2017-2018 г.:	1.60%	2.00%
2019-2020 г.:	2.60%	2.50%
След 2021 г.:	2.60%	3.00%

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 задълженията за обезщетение при пенсиониране към 31 декември 2015 година е 19.20 години (2014 г.: 16.60 години).

Анализ на чувствителността

Количественият анализ на чувствителността, основан на разумно очаквани промени на значими актюерски допускания към 31 декември 2015 година включва:

Увеличение на дисконтовия фактор с 0.5% би довело до понижение на стандартните законови задълженията за обезщетение при пенсиониране с 8% или 325 хиляди лева.

Увеличение на бъдещите предполагаеми нараствания на работни заплати с 0.5% би довело до повишение на стандартните законови задълженията за обезщетение при пенсиониране с 9% или 366 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 променяни спрямо предходната година.

26 Други пасиви	**2015 г.**	**2014 г.**
Други кредитори	26,734	14,301
Начислени разходи	7,474	9,582
Начисления за неизползвани отпуски	1,257	1,290
Задължения за данъци	862	527
Други	184	209
Общо	**36,511**	**25,909**

27 Основен капитал

Към 31 декември 2015 г. общият брой на акциите на Юробанк България АД е 452,752,652 с номинал стойност 1 лев на акция (2014 г.: 452,752,652). Капиталът на Банката е изцяло внесен.

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

Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

Ц. Значими счетоводни преценки (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:

	2015 г.	2014 г.
Пари в каса (Бележка 10)	95,093	114,689
Парични средства в БНБ с изключение на минималното ниво на задължителни резерви	789,895	193,326
Предоставени средства на други банки (Бележка 11)	109,616	1,487,226
Общо	**994,604**	**1,795,241**

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 Eurobank Ergasias S.A., публично дружество регистрирано на Атинската Фондова Борса.

През май 2014 г. в резултат на финализиране на процедурата по увеличение на капитала, изцяло покрито от частни, институционални и други инвеститори, процентът на правата на глас, притежавани от Гръцкия фонд за финансова стабилност, контролиращ акционер на банката до тази дата, намаля от 95.23% до 35.41%. Съответно към тази дата се считаше, че Гръцкият фонд за финансова стабилност има значително влияние върху банката.

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

В контекста на закон 3864/2014, който е в сила, Гръцкият фонд за финансова стабилност упражнява своето право на глас в общото събрание на банката само за решения, отнасящи се до изменение на Устава на Банката, включително увеличение или намаление на капитала на банката или съответното упълномощаване на борда 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 квалифициарано мнозинство, както е записано в Закона за предприятията 2190/1920. В допълнение Банката сключи ново Рамково споразумение с Гръцкия фонд за финансова стабилност на 4 декември 2015 година, заменяйки предишното, подписано на 26 август 2014 година. Като се вземат предвид условията в новото Рамково споразумение се счита, че Гръцкият фонд за финансова стабилност все още има значително влияние върху банката.

Банката извършва голям брой сделки със свързани лица в нормалния ход на своята дейност. Те включват кредити, депозити и валутни операции. Обемите на тези операции, 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)

Ц. Значими счетоводни преценки (продължение)

29 Сделки със свързани лица (продължение)

	31 декември 2015			31 декември 2014		
	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)	-	140,351	-	-	118,190	-
Предоставени кредити на банки (средно претеглен лихвен процент 2.61%, 2014: 2.44%)	7,617	58	-	1,468,075	67	-
Предоставени кредити на клиенти (средно претеглен лихвен процент 2.34%, 2014: 2.74%)	-	134,518	56	-	87,072	59
Финансови активи, държани за търгуване	-	-	-	-	-	-
Деривативни финансови активи	1,930	275	-	1,730	18	-
Други активи	-	865	-	-	878	-
Привлечени средства от банки	1,164	876	-	2,349	570	-
Привлечени средства от клиенти (средно претеглен лихвен процент 2015: 0.18%, 2014: 0.35%)	-	7,262	8	-	45,945	39
Издадени облигации и други привлечени средства (средно претеглен лихвен процент 2015:2.73%, 2014: 3.07%)	98,017	-	-	98,041	-	-
Деривативни финансови пасиви	2,290	-	-	3,019	-	-
Други пасиви	-	463	-	-	120	-
Приходи от лихви	11,526	2,795	4	32,223	1,474	2
Разходи за лихви	(5,497)	(28)	-	(4,973)	(801)	-
Приходи от такси и комисиони	5	513	-	324	768	-
Разходи за такси и комисиони	(577)	(5)	-	(783)	(4)	-
Нетен доход от търговия	973	-	-	2,939	-	-
Възнаграждения и други краткосрочни доходи	-	-	1 257	-	-	884
Разходи за наем	-	(5,458)	-	-	(5,076)	-
Загуба от сделки с деривати	-	-	-	(270)	-	-
Разходи за оценка на обезпечения по необслужвани кредити	-	(191)	-	-	(156)	-
Други разходи	(719)	(419)	-	(978)	(541)	-
Издадени гаранции	-	37	-	-	37	-
Получени гаранции	124,782	-	-	124,874	-	-

През 2015 г. и 2014 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. Обратните репо сделки с Eurobank Ergasias, обезпечени с висококачествени облигации (Бележка 24), са включени на ред „Предоставени кредити на банки“ за 2014 г., като за 2015 г. такива не са сключвани.

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

Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

Ц. Значими счетоводни преценки (продължение)

30 Условни пасиви и ангажименти

(а) Съдебни искове

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

Агенция „Пътна инфраструктура" и участниците в Консорциум ДЗИ Транс (ДЗИ Банк АД, ДЗИ Общо застраховане и Застрахователно и презастрахователно дружество ДЗИ АД) са страни по съдебен спор. На първа инстанция делото е спечелено от Юробанк България АД (като правоприемник на ДЗИ Банк), ДЗИ Общо застраховане и Застрахователно и презастрахователно дружество ДЗИ АД. Решението се обжалва от Агенция „Пътна инфраструктура" и ще бъде гледано и на втора инстанция.

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

Към 31 декември 2015 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:

	2015 г.	2014 г.
Финансови гаранции	55,766	96,871
Акредитиви	29,652	23,614
Ангажименти по кредити и други кредитни пасиви	591,496	716,187
Общо	**676,914**	**836,672**

***(в)* Капиталови разходи**

Към 31 декември 2015 година Банката има следните ангажименти по капиталови разходи:

	2015 г.	2014 г.
	2,409	**2,803**

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:

Бъдещите минимални лизингови плащания	2015 г.	2014 г.
До 1 година	8,487	8,742
От 1 до 5 години	2,176	3,367
Общо	**10,663**	**12,109**

(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 2015 г. е 20 хиляди лева (2014 г.: 24 хиляди лева).

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

Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

Ц. Значими счетоводни преценки (продължение)

32 Събития след датата на баланса

Придобиване на Алфа Банк –клон България

На 17 юли 2015 г. Пощенска Банка и Алфа Банк А.Е., Гърция подписаха Меморандум за Съгласие за придобиване на клона на Алфа Банк в България („Клон"). През ноември 2015 г. двете банки подписаха окончателно споразумение относно придобиването на дейността на Алфа Банк – клон България.
На 1 март 2016 г. след получаване на съответните регулаторни одобрения, придобиването на цялостната оперативна дейност на Алфа Банк – клон България приключи чрез подписване на окончателно правно споразумение.
Сливането на операционните системи, ребрандирането на офисите, придобити от Алфа Банк – клон България и всички произтичащи от това промени, се очаква да бъдат приключени до края на май 2016 г.

Цената на придобиването на Клона е определена на стойност от 1 евро (1,96 лева).

Придобиването на Клона ще бъде отчетено като бизнес комбинация чрез метода на покупката. Първоначалното счетоводно отчитане на бизнес комбинацията, включително оценяването на справедливата стойност на придобитите активи и пасиви, все още не е завършено поради краткия период от време между приключването на сделката и датата на подписване на този финансов отчет. Въз основа на последните налични официални данни, общата сума на активите, придобити от Банката, възлиза на 941 милиона лева, от които 291 милиона лева парични средства, 59 милиона лева вземания от банки и 569 милиона лева нетни кредити на клиенти, докато общата стойност на придобитите задължения възлиза на 874 милиона лева, от които 553 милиона лева са клиентски депозити, а 317 милиона лева са задължения към Групата на Алфа Банк.

Придобиването на клона представлява стъпка напред за Юробанк България за по-нататъшното укрепване на позициите в българския банков сектор и за разширяване на клиентската база, както в бизнеса на дребно, така и в корпоративния сектор. Очаква се Пощенска банка да се възползва от значителни синергии, като същевременно запази стабилните си отношения на капиталова адекватност и значителните си ликвидни буфери.