

ЮРОБАНК БЪЛГАРИЯ АД
ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
31 ДЕКЕМВРИ 2012 г.

СЪДЪРЖАНИЕ

	<i>Страница</i>
Доклад на независимия одитор	
Годишен доклад за дейността	1-10
Отчет за доходите	11
Отчет за всеобхватния доход	12
Счетоводен баланс	13
Отчет за собствения капитал	14
Отчет за паричните потоци	15-16
Пояснителни бележки	17-78

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 2012 г. и отчетите 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 2012 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.

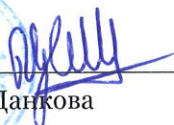
Законът за счетоводството изисква от нас да изразим мнение относно съответствието между годишния доклад за дейността на Банката и годишния финансов отчет за същия отчетен период.

По наше мнение, годишният доклад за дейността, изложен от стр. 1 до стр. 10 е изготвен в съответствие с приложения годишен финансов отчет на Банката към 31 декември 2012 г.



Росица Ботева
Регистриран одитор





Цветана Цанкова
ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД

3 април 2013 г.
гр. София

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

ДОКЛАД НА ДИРЕКТОРИТЕ

Управителният съвет на Банката представя годишен отчет за дейността към 31 декември 2012 г.

ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТТА

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

Юридическото име на банката беше променено на 11 януари 2013 г. от Юробанк И Еф Джи България АД на Юробанк България АД след решение на извънредно общо събрание на 6 ноември 2012 г.

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

Развитие и резултати от дейността на Банката

Юробанк България АД е водеща универсална банка в България, част от Eurobank Group. Банката предлага широка гама от банкови услуги на местни и чуждестранни клиенти чрез повсеместната си клонова мрежа. Банката извършва своята дейност чрез 188 клона и 7 бизнес центъра и е назначила 2,700 служители.

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

Кризата продължи и през 2012 година, но имаше някои позитивни сигнали, че българската икономика постепенно излиза от нея. Реалният растеж на икономиката беше положителен през цялата година, което представлява първоначален сигнал, че икономиката на страната се възстановява от рецесията. Останалите макроикономически показатели също бяха окуражаващи – инфлацията остана на ниски нива, структурата на преките чуждестранни инвестиции се подобри, ръстът на безработицата изглежда овладян, а бюджетният дефицит остана на по-ниски от очакваните нива. Прогнозите за 2013 г. предвиждат лек ръст на БВП с около 1%-1.5% за годината, което показва, че най-трудната част от икономическата криза е отминала.

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

Въпреки сложната икономическа обстановка, Банката запазва нивото на пазарния си дял, нетна стойност и активи. Общите активи на Банката достигнаха 5,637 млн. лева към 31 декември 2012 г. Реализираният нетен оперативен приход през миналата година е 262 млн. лева, а оперативните разходи са в размер на 151 млн. лева. Банката отчита нетна печалба в размер на 1,5 млн. лева.

Към 31 декември 2012 г. нетният кредитен портфейл на Банката е в размер на 4,035 млн. лева. През годината Банката допълнително заздрави баланса си, като провизиите заделени за покриване на загуби по отпуснатите кредити достигнаха 319 млн. лева.

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

Юробанк България АД финансира дейността си основно със средства привлечени от клиенти. Доброто позициониране на Банката на пазара и постигнатият пазарен дял по привлечени депозити, както и нейната добра репутация, потвърждават, че предлаганите депозитни продукти са конкурентни. Към 31 декември 2012 г. привлечените средства от клиенти са в размер на 4,413 млн. лева. За нормалното функциониране на Юробанк България АД е от съществено значение във всеки един момент да поддържа оптимална ликвидност. Коефициентът на ликвидните активи на Банката към 31 декември 2012 г. е 26.75%.

Банката разполага с достатъчно собствен капитал за осигуряване на адекватно капиталово покритие на рисковите ѝ активи. Към 31 декември 2012 г. собственият капитал на Банката (изчислен по реда на Наредба 8 на БНБ за капиталовата адекватност на банките) е 645 млн. лева. Към 31 декември 2012 г. капиталовата адекватност на Банката, съгласно изискванията на Базел II, е 17.06%, значително по-висок процент от заложения от Българска народна банка минимум от 12%. Подсилването на капитализацията увеличава потенциала на Банката за бъдещ растеж и за използването на най-добрите възможности.

Важни събития, случили се през финансовата година

През 2012 г. Пощенска банка продължи да заема водещо място на пазара в бизнеса с кредитни и дебитни карти, жилищното кредитиране и депозитите, както и при факторинг услугите за корпоративни клиенти, инвестиционното банкиране, попечителските услуги за местни и чуждестранни институционални клиенти.

Пощенска банка е сред водещите институции на българския паричен и капиталов пазар, активен участник в междубанковия валутен пазар и на пазара на инструменти с фиксирана доходност, както и един от 10-те инвестиционни посредника с най-голям оборот на Българската фондова борса. Банката има специализиран отдел за инвестиционно банкиране и множество големи институционални клиенти.

През юни 2012 г. Българската агенция за кредитен рейтинг (БАКР) запазва присъдения преди година дългосрочен рейтинг на финансова сила на Пощенска банка на ВВВ и краткосрочния рейтинг на А-2. Това е втората рейтингова оценка на Банката, направена от БАКР. Тя позволява на Пощенска банка да продължи успешно да привлича ресурс както в страната, така и на международните пазари, който да предоставя на българския бизнес и домакинства, като по този начин стимулира българската икономика.

През март 2012 г. Пощенска банка и Международната финансова корпорация (МФК), член на Световната банка, подписаха Гаранционно споразумение по Глобалната програма за търговско финансиране на МФК. Чрез споразумението Банката осигури гаранционна линия в размер на 20 млн. щатски долара за подпомагане развитието и насърчаване на търговската дейност на български компании за внос и износ. С Гаранционното споразумение Пощенска банка успешно допълни широката гама от продукти и услуги за търговско финансиране, които традиционно предлага на клиентите и с които ги подкрепя да търгуват ефективно с чуждестранните си партньори.

През 2012 г. Пощенска банка пое факторинг бизнеса от Юробанк Факторс – клон България. Разглежданият период беше изключително успешен за факторинг бизнеса на Банката. Тя отчита нарастване на обема на факторинг бизнеса си с 55% на годишна база спрямо обемите на Юробанк Факторс – клон България. Пощенска банка е лидер в областта на експортния факторинг и заема второ място като общ обем на бизнеса през годината (вкл. експортни и местни сделки). Тя успява да привлече както нови корпоративни клиенти, така и нови контрагенти на настоящите си клиенти и да изгради здрав и печеливш портфейл.

По отношение на продуктите в областта на банкирането на дребно, Банката традиционно заема силни позиции в жилищното кредитиране, потребителското кредитиране и карти, депозитните продукти.

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

През октомври 2012 г. Банката обяви намаляване на лихвите по предлаганите жилищни кредити за нови и съществуващи клиенти, което съответно доведе до намаляване на размера на погасителните вноски на клиентите. Като отговорен финансов партньор, който подпомага клиентите си през целия им житейски път, Банката въведе тази благоприятна промяна за своите клиенти.

През годината финансовата институция реализира множество партньорства с търговци и предложи на клиентите с кредитни карти много отстъпки в търговски обекти, бензиностанции, туристически агенции, хотели и др. Програмата за лоялност бе разширена и вече включва картодържатели на American Express и Visa. В допълнение на това, през декември Пощенска банка и Visa разшириха партньорството си на българския пазар и започнаха да предлагат на всички настоящи и нови клиенти на Банката кредитна карта от висок клас Visa Gold.

Финансовата институция отчете и отлични резултати при използването на платформата за онлайн банкиране e-Postbank след въвеждането на изцяло обновената ѝ версия през месец юни 2012 г. За период от три месеца след внедряването ѝ над 60% от потребителите с регистрация за онлайн банкиране предпочитат новата платформа и използват нея.

Резултатите на Банката показват засилване на интереса към използване на онлайн банкирането пред традиционното – близо 40% от всички преводи на клиенти се нареждат през интернет банкиране. Клиентите предпочитат онлайн услугите поради изключителното удобство, бързина, сигурност и по-ниски такси.

Традиционно, усилията на Банката за подобряване на икономическото развитие, отговорното и етично поведение на пазара, предлагането на висококачествени и иновативни продукти, социалните и екологични дейности, бяха отличени с редица признания през 2012 г.:

- През 2012 г., за трета поредна година финансовата институция е определена за най-добрата банка в България в предоставянето на попечителски услуги на чуждестранни и местни институционални клиенти. Признанието е присъдено в ежегодната класация на най-престижното световно списание в областта на попечителските услуги Global Custodian.
- На годишните награди на Българското дружество за връзки с обществеността, Конфедерацията на индустриалците и работодателите в България отличи Пощенска банка за политиката ѝ за отчетност на корпоративната социална отговорност и устойчиво развитие.
- Българското дружество за връзки с обществеността определи кампанията за 20-годишнината на Банката като „Най-добра PR кампания“.
- V2b Media определи Пощенска банка за „Най-зелена финансова институция на 2012 г.“
- Българският форум на бизнес лидерите отличи програмата в областта на образованието „Силен старт с Пощенска банка“ на годишните си награди за отговорен бизнес.

Г-жа Петя Димитрова, изпълнителен директор на Пощенска Банка, също получи редица признания, а именно:

- Г-жа Димитрова беше избрана за един от 192-мата млади лидери на света от общността на Младите световни лидери за 2012 година (Young Global Leaders). Престижното отличие се присъжда от Световния икономически форум и е признание за изключителни постижения в областта на мениджмънта както на професионално, така и на социално ниво.
- Приза „Мисис Икономика“ от сп. „Икономика“ за приноса ѝ към развитието на банковия сектор в България.
- Г-жа Димитрова получи наградата „Банкер на годината 2012“ на в. „Банкер“.

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

Г-н Атанас Карагъзов, заместник-началник на управление „Клонова мрежа“ получи наградата на сп. Forbes България „Служител на годината“.

Пощенска банка продължи да развива програмата си в подкрепа на българското образование „Силен старт“. Седмото издание на „Силен старт“ прикани учениците да вземат участие в дебата за бъдещето на България, като изразят мнението си по актуални социални проблеми чрез есе на тема "Моят силен старт за България започва с...". Целта на инициативата бе да бъдат открити двайсетте най-важни неща, които трябва да се случат в страната ни, за да стане тя по-привлекателна за младото поколение. Инициативата завърши със създаването на първата Младежка пътна карта за развитие на България, която съдържа направените предложения и бе връчена на представители на управленската власт.

Пощенска банка непрекъснато смекчава негативното въздействие от дейността си върху околната среда и използва всяка възможност да допринесе за опазването на природата. Това се случи в рамките на програмата „Зелен старт с Пощенска банка“ - вътрешна кампания, която цели да насърчава екологичното поведение в компанията. През 2012 г., за пета поредна година езерото в Панчарево става по-хубаво място за почивка благодарение на доброволци от Пощенска банка, техните приятели и семейства. Инициативата за почистване на района около езерото бе организирана в рамките на дългогодишния проект на финансовата институция, наречен „Кристално чисто Панчарево“.

През 2012 г. във финансовата институция заработи и екологичен офис, който въведе системен подход за измерване на разходите на енергия, вода, хартия и други консумативи в обектите на Банката. Чрез специална методология се изчислява общото потребление на ток и то се трансформира в емисии въглероден двуокис. Разработена е и процедура за мониторинг и управление на екологичния риск при бизнес кредитиране с цел намаляване на замърсяващите дейности на кредитополучателите на Банката.

През 2012 г. Банката подкрепи борбата с трафика на хора чрез реализация на международната инициатива The No Project в България. Бяха организирани серия от обучителни семинари в София, както и три изложби само в рамките на няколко месеца. The No project е независима инициатива, която цели създаване на информираност и критично мнение по проблема с трафика на хора. Проектът е специално насочен към младите хора и използва популярни сред тях изразни средства като музика, изкуство, образование и социални медии.

Сливане на Eurobank с National Bank of Greece S.A.

Планираното сливане на Eurobank с National Bank of Greece, двете най-големи банкови групи в Гърция, е важна стъпка в цялостното реструктуриране на гръцката банкова система.

Новото дружество, със своя увеличен размер на европейско ниво, ще използва конкурентните предимства на двете организации и по този начин ще може да играе водеща роля при финансирането на гръцките компании, да подпомогне постепенното възвръщане на доверието, възстановяване на гръцката икономика и нейното връщане към растеж на нови, по-стабилни основи.

Новата група ще има солиден отпечатък в региона на Централна и Източна Европа и ще държи водещи позиции на повечето пазари, където присъства.

По-конкретно, въз основа на данни от консолидираните финансови отчети на NBG и Eurobank към 31 март 2012 г., обединената група ще има общи активи в размер на 177.7 млрд. евро, общо кредити в размер на 109.7 млрд. евро и депозити в размер на 87.9 млрд. евро. По прогнозни оценки обединената група ще постигне годишна синергия преди данъци в размер на около 570-630 млрд. евро до края на 2015 г.

Тези числа правят новото дружество една от най-силните банкови групи в Централна и Източна Европа със солиден ангажимент да подкрепя икономиките в региона и да предлага на своите корпоративни клиенти и клиенти на дребно уникални възможности в широкия си портфейл от продукти и услуги.

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

СТРУКТУРА НА ОСНОВНИЯ КАПИТАЛ

Към 31 декември 2012 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 Лимитед и 0.01% се притежават от миноритарни акционери.

УПРАВИТЕЛЕН СЪВЕТ

Към 31 декември 2012 година Управителният съвет се състои от следните членове:

- Петя Димитрова – Председател на УС и Главен изпълнителен директор
- Димитър Шумаров – Изпълнителен директор
- Антъни Хасиотис – Изпълнителен директор
- Йордан Суванджиев – Член
- Янис Вуюкас – Член

Г-н Димитър Шумаров стана член на Управителния съвет на 9 август 2012 г. след надлежно вписване в Търговския регистър.

Г-н Илиян Райчев беше член на Управителния съвет до 11 септември 2012 година.

Г-н Антъни Хасиотис и г-н Янис Вуюкас бяха членове на Управителния съвет до 25 февруари 2013 година.

1. Възнаграждения на членовете на Управителния съвет

През 2012 година членовете на Управителния съвет не са получавали възнаграждения от Банката в качеството им на членове на Управителния съвет.

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

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

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

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

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

4.1. Съдружници с неограничена отговорност

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

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

- Антъни Хасиотис

Инвестмънтс АМК ЕООД, България – едноличен собственик

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

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

○ **Петя Димитрова**

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

И АР БИ Пропърти Сървисиз София АД, България (предишно наименование: И ЕФ ДЖИ Пропърти Сървисиз София АД, дата на промяна – 25.03.2013 г.) – Член на Съвета на директорите

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

ИМО Рила 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 03 ЕАД, България – Член на Съвета на директорите и Изпълнителен директор

И АР БИ Лизинг ЕАД, България (предишно наименование И ЕФ ДЖИ Лизинг ЕАД, дата на промяна – 01.02.2013 г.) – Член на Съвета на директорите (от 14.03.2012 г.)

Български Форум на Бизнес Лидерите, България – Член на Съвета на директорите

Американска търговска камара в България, България – Член на Съвета на директорите

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

Общинска Банка АД, България – Член на Надзорния съвет (до 13.08.2012 г.)

Конфедерация на работодателите и индустриалците в България, България – Член на Управителния съвет (от 29.06.2012 до 22.11.2012 г.)

○ **Антъни Хасиотис**

Vanpost S.A., Румъния – Главен изпълнителен директор (от юли 2012 г.)

И АР БИ Лизинг ЕАД, България (предишно наименование И ЕФ ДЖИ Лизинг ЕАД, дата на промяна – 01.02.2013 г.) – Член на Съвета на директорите

Инвестмънтс АМК ЕООД, България – Управител

Конфедерация на работодателите и индустриалците в България, България – Член на Управителния съвет (до 29.06.2012 г.)

○ **Йордан Суванджиев**

ИМО Пропърти Инвестмънтс София ЕАД, България – Член на Съвета на директорите

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

ИМО Рила ЕАД, България – Член на Съвета на директорите и Изпълнителен директор

И АР БИ Пропърти Сървисиз София АД, България (предишно наименование: И ЕФ ДЖИ Пропърти Сървисиз София АД, дата на промяна – 25.03.2013 г.) – Член на Съвета на директорите

Винимпекс 21 АД, България – Член на Съвета на директорите

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

○ **Янис Вуюкас**

И АР БИ Лизинг ЕАД, България (предишно наименование И ЕФ ДЖИ Лизинг ЕАД, дата на промяна – 01.02.2013 година) – Председател на Съвета на директорите и Изпълнителен директор

И ЕФ ДЖИ Ауто Лизинг ЕООД, България – Управител

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

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

НАДЗОРЕН СЪВЕТ

Към 31 декември 2012 година Надзорния съвет се състои от следните членове:

- Теодорос Каракасис – Заместник-председател на НС
- Евангелос Кавалос – Член
- Христос Адам – Член
- Николаос Алипрантис – Член

Пиерджорджо Прадели беше председател на Надзорния съвет до 30 август 2012 година.

1. Възнаграждения на членовете на Надзорния съвет

През 2012 година членовете на Надзорния съвет не са получавали възнаграждения от Банката в качеството им на членове на Надзорния съвет.

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

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

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

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

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

4.1. Съдружници с неограничена отговорност

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

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

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

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

○ **Пиерджорджо Прадели**

Eurobank Private Bank Luxembourg S.A., Люксембург – Член на Съвета на директорите (до 31.05.2012 г.)

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

Вансpost S.A., Румъния – Член на Съвета на директорите (до 24.05.2012 г.)
Eurobank A.D. Beograd, Сърбия – Член на Съвета на директорите (до 24.05.2012 г.)
Eurobank Tekfen A.S., Турция – Член на Съвета на директорите (до 31.05.2012 г.)
PJSC “Universal Bank”, Украйна – Член на Надзорния съвет (до 31.05.2012 г.)
Eurobank Ergasias S.A., Гърция – Генерален мениджър, член на Изпълнителния комитет (до 31.05.2012 г.)
Eurobank Asset Management M.F.M.C. S.A., Гърция – Член на Съвета на директорите (до 01.06.2012 г.)
ERB New Europe Funding B.V., Холандия – Управляващ директор (до 25.05.2012 г.)
ERB New Europe Funding II B.V., Холандия – Управляващ директор (до 25.05.2012 г.)

○ **Теодорос Каракасис**

Вансpost S.A., Румъния – Заместник-председател на Съвета на директорите
ERB Retail Services IFN S.A., Румъния – Член на Съвета на директорите
ERB Leasing IFN S.A., Румъния – Член на Съвета на директорите
Eurobank Property Services S.A., Румъния – Председател на Съвета на директорите
ERB Property Services d.o.o. Beograd, Сърбия – Председател на Надзорния съвет
Eurobank A.D. Beograd, Сърбия – Председател на Управителния съвет
И АР БИ Лизинг ЕАД, България (предишно наименование И ЕФ ДЖИ Лизинг ЕАД, дата на промяна – 01.02.2013 година) – Член на Съвета на директорите
И АР БИ Пропърти Сървисиз София АД, България (предишно наименование: И ЕФ ДЖИ Пропърти Сървисиз София АД, дата на промяна – 25.03.2013 година) – Председател на Съвета на директорите
СЕН Balkan Holdings Limited – Член на Съвета на директорите (от 12.12.2012 г.)
Eurobank Ergasias S.A., Гърция – Заместник-генерален мениджър
Greek-Serbian Chamber of Commerce – Заместник-председател на Съвета на директорите
Hellenic-Romanian Chamber of Commerce and Industry – Генерален секретар и член на Съвета на директорите

○ **Евангелос Кавалос**

Eurobank Ergasias Leasing S.A., Гърция – Член на Съвета на директорите
Eurolife ERB Life Insurance S.A., Гърция – Член на Съвета на директорите
Eurobank Factors S.A., Гърция – Член на Съвета на директорите
ERB Insurance Services S.A., Гърция – Член на Съвета на директорите
Eurobank Tekfen A.S., Турция – Член на Съвета на директорите (до 20.12.2012 г.)
PJSC "Universal Bank", Украйна – Член на Надзорния съвет
Eurobank A.D. Beograd, Сърбия – Член на Управителния съвет
Eurobank Ergasias S.A., Гърция – Генерален мениджър, Член на Изпълнителния комитет
Unitfinance S.A., Гърция – Член на Съвета на директорите

○ **Христос Адам**

Eurobank Ergasias S.A., Гърция – Заместник-генерален мениджър
Eurobank Factors S.A., Гърция – Член на Съвета на директорите
Eurobank Remedial Services S.A., Гърция – Член на Съвета на директорите

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

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

Eurobank Financial Planning Services S.A., Гърция – Член на Съвета на директорите (от 14.12.2012 г.)

○ **Николаос Алипрантис**

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

Eurobank Ergasias Leasing S.A., Гърция – Член на Съвета на директорите

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

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

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

СТРУКТУРА НА ГРУПАТА

Към 31 декември 2012 г. Юробанк България АД няма дъщерни дружества и поради тази причина Банката не изготвя консолидирани финансови отчети.

ЦЕЛИ НА БАНКАТА ЗА 2013 г.

През 2013 година Банката ще се концентрира върху поддържането на стабилни коефициенти на капиталова адекватност и ликвидност. Едновременно с това, подобряващата се, но все още трудна бизнес среда, налага фокусирането върху нов бизнес и генериране на приход от такси и комисиони. Растежът на бизнеса на Банката, както и строгият контрол на разходите, ще подкрепят доходността.

Привличането на местни депозити ще продължи да бъде важен приоритет. Правилното управление на разходите по привлечения ресурс ще бъде задължително условие, за да може Банката да предложи конкурентни лихви по кредитите си. Също така, ще се търсят алтернативни източници на външно финансиране.

Пощенска банка ще се стреми да увеличи кредитния си портфейл чрез целево сегментиране, прилагайки подходящи кредитни критерии и запазвайки доброто качество на портфейла.

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

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

ОТГОВОРНОСТИ НА РЪКОВОДСТВОТО

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

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

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

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

Петя Димитрова
Председател на УС и
Главен Изпълнителен Директор

3 април 2013 г.
София, България



Димитър Шумаров
Член на УС,
Изпълнителен Директор и
Главен Финансов Директор

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

Отчет за доходите

	Бележки	Годината приключваща на 31 декември	
		2012 г.	2011 г.
Приходи от лихви и подобен приход	1	417,207	480,193
Разходи за лихви и подобен разход	1	(207,172)	(236,469)
Нетен доход от лихви		210,035	243,724
Приходи от такси и комисионни	2	68,922	68,605
Разходи за такси и комисионни	2	(13,855)	(14,525)
Нетен доход от такси и комисионни		55,067	54,080
Приходи от дивиденди		572	581
Други оперативни приходи	3	169	162
Печалба от валутна преоценка и търговия с деривативни инструменти	4	142	451
(Загуба)/печалба от ценни книжа в оборотен портфейл	12	(84)	276
(Загуба)/печалба и обезценка на ценни книжа на разположение за продажба	14	(3,492)	1,152
Други разходи за дейността	5	(132,415)	(142,085)
Разходи за Фонд за гарантиране на влоговете		(18,554)	(17,251)
Разходи от обезценка за кредитни загуби	7	(109,647)	(132,797)
Печалба преди данъци		1,793	8,293
Разходи за данъци	8	(302)	(845)
Печалба за годината		1,491	7,448

Финансовите отчети са одобрени от Ръководството на 3 април 2013 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:

Росица Ботева
Регистриран одитор



Цветана Цанкова
ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД

3 април 2013 г.

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

Отчет за всеобхватния доход

Бележки	Годината приключваща на 31 декември	
	2012 г.	2011 г.
Печалба за годината	1,491	7,448
Друг всеобхватен доход през годината след данъци:		
Ценни книги на разположение за продажба:		
-нетно изменение в справедливата стойност след данъци	9 8,944	1,954
-(печалба)/ загуба, прехвърлена в нетна печалба при продажба	9 (2,185)	(4,724)
Друг всеобхватен доход за годината	6,759	(2,770)
Общо всеобхватен доход за годината	8,250	4,678

Финансовите отчети са одобрени от Ръководството на 3 април 2013 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:

Росица Ботева
Регистриран одитор



Цветана Цанкова
ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД

3 април 2013 г.

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

Счетоводен баланс	Бележки	Към 31 декември	
		2012 г.	2011 г.
Активи			
Пари в каса и по сметки при Централната банка	10	618,214	698,943
Предоставени средства на други банки	11	667,614	848,003
Ценни книжа в оборотен портфейл	12	6,607	1,450
Предоставени кредити на клиенти	13	4,035,101	4,154,651
Ценни книжа на разположение за продажба	14	174,899	155,733
Деривативни финансови инструменти	20	7,049	16,087
Инвестиционни имоти	15	876	876
Материални активи	16	59,442	67,868
Нематериални активи	17	31,826	30,730
Текущ данък за възстановяване		2,709	3,647
Други активи	18	32,847	12,899
Общо активи		5,637,184	5,990,887
Пасиви			
Привлечени средства от банки	19	105,686	92,005
Деривативни финансови инструменти	20	14,274	23,152
Привлечени средства от клиенти	21	4,413,218	4,717,748
Издадени облигации и други привлечени средства	22	268,922	339,265
Отсрочени данъчни пасиви	23	3,985	3,870
Провизии по други пасиви	24	2,185	1,669
Провизии по пенсионни задължения	25	2,644	2,642
Други пасиви	26	30,917	23,433
Общо пасиви		4,841,831	5,203,784
Собствен капитал			
Основен капитал	27	452,753	452,753
Други резерви		342,600	334,350
Общо собствен капитал		795,353	787,103
Общо пасиви и капитал		5,637,184	5,990,887

Финансовите отчети са одобрени от Ръководството на 3 април 2013 г.

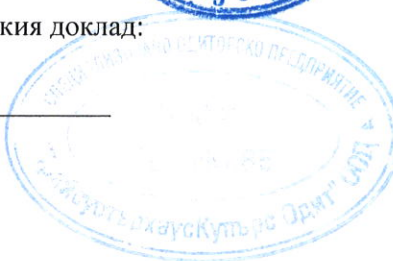
Петя Димитрова
Председател на УС и
Главен Изпълнителен Директор



Димитър Шумаров
Член на УС,
Изпълнителен Директор и
Главен Финансов Директор

Заверили съгласно одиторския доклад:

Росица Ботева
Регистриран одитор



Цветана Цанкова
ПрайсуотгърхаусКупърс Одит ООД

3 април 2013 г.

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

Отчет за собствения капитал

	Основен капитал	Преоц. резерв на дълготрайни активи	Преоц. дефицит на ЦК на разположение за продажба	Неразпр. печалба и други резерви	Общо
Салдо към 1 януари 2011 г.	452,753	2,376	(7,104)	334,400	782,425
Друг всеобхватен доход за годината	-	-	(2,770)	-	(2,770)
Печалба за годината	-	-	-	7,448	7,448
Общо всеобхватни доходи за 2011 г.	-	-	(2,770)	7,448	4,678
Салдо към 31 декември 2011 г.	452,753	2,376	(9,874)	341,848	787,103
Салдо към 1 януари 2012 г.	452,753	2,376	(9,874)	341,848	787,103
Друг всеобхватен доход за годината	-	-	6,759	-	6,759
Печалба за годината	-	-	-	1,491	1,491
Общо всеобхватни доходи за 2012 г.	-	-	6,759	1,491	8,250
Трансфериране към неразпределена печалба		(2)		2	
Салдо към 31 декември 2012 г.	452,753	2,374	(3,115)	343,341	795,353

Финансовите отчети са одобрени от Ръководството на 3 април 2013 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:

Росица Ботева
Регистриран одитор



Цветана Цанкова
ПрайсуютърхаусКупърс Одит ООД

3 април 2013 г.

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

Отчет за паричните потоци

	Годината приключваща на 31 декември	
	2012 г.	2011 г.
Паричен поток от основна дейност		
Получени лихви	434,430	506,872
Платени лихви	(217,230)	(264,040)
Получени дивиденди	572	581
Получени такси и комисионни	67,605	68,746
Платени такси и комисионни	(13,267)	(13,419)
Суми платени на и от името на служители	(60,204)	(66,072)
Нетен (разход)/приход от валутна преоценка, търговия с деривативни инструменти и други приходи	(37)	2,323
Платени други разходи	(77,510)	(81,632)
Платени данъци	-	(748)
Паричен поток от основна дейност преди промени в оперативни активи и пасиви	134,359	152,611
Промени в оперативните активи и пасиви:		
Нетно намаление на задължителните резерви в Централната банка	14,268	1,600
Нетно (увеличение)/намаление на ценни книжа в оборотен портфейл	(5,056)	39,025
Нетно (увеличение) на предоставени кредити на клиенти	(585)	(137,891)
Нетно (увеличение) на други активи	(10,642)	(1,033)
Нетно увеличение/(намаление)на финансови пасиви, държани за търгуване	66	(34,209)
Нетно увеличение/(намаление) на депозитите от банки	13,657	(345,046)
Нетно (намаление)/увеличение на задълженията към клиенти	(300,588)	79,934
Нетно (намаление) на други задължения	(210)	(2,529)
Нетен паричен поток от основна дейност	(154,731)	(247,538)
Паричен поток от инвестиционна дейност		
Покупка на дълготрайни материални и нематериални активи (Бележки 16, 17)	(8,299)	(12,283)
Покупка на инвестиционни ценни книжа (Бележка 14)	(56,969)	(35)
Постъпления от продажба на дълготрайни активи	-	8
Постъпления от продажба на инвестиционни ценни книжа (Бележка 14)	42,690	163,016
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	(22,578)	150,706

(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	
	2012 г.	2011 г.
Паричен поток от финансова дейност		
Погасяване на емитирани облигации	(40,000)	-
Получено дългосрочно финансиране	14,780	29,827
Платени суми по дългосрочни заеми	(44,677)	(14,925)
Нетен паричен поток от финансова дейност	(69,897)	14,902
Ефект от промяната на валутния курс върху паричните средства и паричните еквиваленти	356	446
Нетно намаление на паричните средства и еквиваленти	(246,850)	(81,484)
Парични средства и еквиваленти в началото на годината	1,337,548	1,419,032
Парични средства и еквиваленти в края на годината (Бележка 28)	1,090,698	1,337,548

Финансовите отчети са одобрени от Ръководството на 3 април 2013 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:

Росица Ботева
Регистриран одитор



Цветана Цанкова
ПрайсуотгърхаусКупърс Одит ООД

3 април 2013 г.

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

Пояснителни бележки към финансовите отчети

Обща информация

Юробанк България АД (Банката) извършва банкиране на дребно, корпоративно и инвестиционно банкиране на територията на Република България. Централният офис на Банката се намира в София. Банката има клонова мрежа от 188 клона и офиси и 7 бизнес центъра (2011 г.: 206 клона и офиси). Адресът на управление е: София 1766, ул. „Околовръстен път“ 260. Банката има 2,700 служители (2011 г.: 2,859).

Счетоводна политика

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

А. База за изготвяне на финансовите отчети

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

Стандартите, описани по-долу са надлежно приложени за 2012 г. и 2011 г. При необходимост сравнителните данни са променени в съответствие с представянето за текущата година.

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

Влияние на икономическата криза в Гърция

Съгласно постигната договореност на заседание на еврогрупата проведено на 21 февруари 2012 г., в Гърция влезе в сила нова програма за финансиране и реструктуриране, в сътрудничество с Европейската комисия, ЕЦБ и страните-членки на еврозоната. Програмата е насочена към намаляване на съотношението на публичен дълг към БВП под 120% до 2020 г.

Новата програма за финансиране и реформи подобри финансовото състояние и перспективата за развитие на страната, чрез намаляване на държавния дълг и разходите по неговото обслужване от 2012 г. нататък.

На фона на тези подобрения, и след въвеждане и приемане от гръцкото правителство на дълъг списък от структурни реформи и фискални мерки за строги икономии за периода от 2013 до 2016 г., на проведеното заседание на 26 ноември 2012 г. еврогрупата постигна съгласие за набор от нови мерки за намаляване на съотношението на гръцкия държавен дълг към БВП до 124% до 2020 г. и до 110% през 2022 г. Този план за управление на дълга е в съответствие с изискванията на МВФ за поддържане на устойчиви нива на дълга.

Позиция на Групата

Програма за замяна на гръцкия държавен дълг

На 21 февруари 2012 г. финансовите министри от еврозоната се споразумяха за програмата за спасителна помощ за Гърция, включваща финансово подпомагане от публичния сектор и доброволна замяна на държавен дълг от частния сектор, който съгласи да опрости 53.5% от номиналната стойност на гръцкия дълг. Всички разменени облигации бяха отписани и новите гръцки държавни облигации бяха признати по справедлива стойност, въз основа на пазарните котировки към датата на признаване.

След решения на еврогрупата взети на 27 ноември 2012 г. и като част от пакета от мерки за намаляване на дълга, на 3 декември 2012 г. гръцката държава отправи покана към притежателите на новите гръцки държавни облигации да представят оферти за размяна на тези ценни книжа за шест-месечни облигации с нулев купон издадени от Европейския фонд за финансова стабилност.

Във връзка със своето участие в програмата за обратно изкупуване на гръцки държавен дълг, групата на Юробанк Ергасиас потвърди размяна на 100% от портфейла си от нови гръцки държавни облигации с обща номинална стойност от 2,3 милиарда евро.

(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)

Рамка и процес на рекапитализация

Като се има предвид сериозността на въздействието на програмата за размяна на гръцки държавни облигации (PSI +), на 21 февруари 2012 г. финансовите министри от еврозоната определиха 50 милиарда евро за втората програма за подкрепа на Гърция, и по-специално за рекапитализацията на гръцката банкова система. Тези средства се насочиха към Гръцкия фонд за финансова стабилност, чийто мандат бе удължен и разширен. 23 милиарда евро от тези средства бяха преведени на Гърция през второто тримесечие на 2012 г., 16 милиарда евро са преведени през декември 2012 г., като останалите 11 милиарда евро се очаква да бъдат получени през следващите месеци.

След като направи оценка на бизнес плана и нуждите от капитал на Юробанк, на 19 април 2012 г. Централната банка на Гърция стигна до заключение, че Юробанк е жизнеспособна банка и на 8 ноември 2012 г. уведоми Банката, че трябва да увеличи капитала си от първи ред с 5,839 милиона евро. Банката, Гръцкият фонд за финансова стабилност и Европейският фонд за финансова стабилност подписаха на 28 май 2012 г. и на 21 декември 2012 г. тристранно споразумение и изменение на това споразумение за авансово плащане на Банката на облигации издадени от Европейския фонд за финансова стабилност с номиналната стойност 3,970 милиона евро и 1,341 милиона евро (общо 5,311 милиона евро) като авансова плащане за участието си в бъдещото увеличение на акционерния капитал на Банката. В допълнение, Гръцкият фонд за финансова стабилност предостави на Банката писмен ангажимент за допълнителна капиталова подкрепа в размер на 528 милиона евро, която да покрие общата нужда от рекапитализация в размер на 5,839 милиона евро. Взимайки предвид пълния размер на рекапитализация в размер на 5,839 милиона евро, към 31 декември 2012, регулаторният капитал на Групата е в размер на 4.4 милиарда евро, капиталът от първи ред е в размер на 4.1 милиарда евро, съотношението на капиталова адекватност е 11.6% и съотношението на капиталова адекватност от първи ред е 10.8%.

Групата се подготвя за увеличение на капитала, като моментът и структурата ще бъдат уточнени с Националната Банка на Гърция (Бележка 32).

Мениджмънтът на Юробанк Ергасиас S.A. има основателни очаквания, че планираната рекапитализация ще бъде успешно завършена в сътрудничество с Централната банка на Гърция и Гръцкия фонд за финансова стабилност.

Предложение на National Bank of Greece S.A. за доброволна обмяна на акции

На 05 октомври 2012 г., National Bank of Greece (NBG) съобщи намерението си да отправи предложение за доброволна обмяна на акции. На 18 февруари 2013 г., NBG съобщи, че по време на периода за одобрение на предложението за акционерите на Eurobank, 84.35% от тях юридически са приели предложението и по този начин NBG притежава 84.38% от внесенния капитал на Eurobank. (Бележка 32)

По-подробна информация за Групата може да бъде намерена в консолидираните финансови отчети на Банката на www.eurobank.gr.

Позиция на Банката

Към 31 декември 2012 година Юробанк България разчита предимно на привлечени депозити от местния пазар, на собствената си капиталова база и финансиране от международни финансови институции. През 2012 година Банката допълнително намали нетната си експозиция към Банката-майка от 653 милиона лева до 545 милиона лева (Бележка 29). През 2013 година Банката продължи да прилага редица мерки за укрепване и предпазване на активите си от концентрационен риск и към датата на подписване на тези финансови отчети най-малко 70% от пряката експозиция на Банката към Банката-майка беше обезпечена с висококачествени облигации. Ръководството на Банката няма намерение да увеличава необезпечената част от експозицията си към Банката-майка в близко бъдеще. През 2012 година Банката подписа ISDA (International Swaps and Derivatives Association ©) споразумение с Анекс за кредитна подкрепа с Юробанк Ергасиас, целта на което е да бъде редуциран рискът от контрагента във връзка с откритите деривативни позиции.

(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) Променени и нови стандарти и тълкувания влезли в сила през 2012 в ЕС.

- МСФО 7 (изменен) - Оповестявания, прехвърляния на финансови активи.

б) Публикувани стандарти и тълкувания, които все още не са влезли в сила в ЕС.

- МСС 1 (изменен) – Оповестяване на статии в друг всеобхватен доход (ефективен от 1 януари 2013 г.)
- МСС 12 (изменен) – Отложен данък: Възстановяване на базовите активи (ефективен от 1 януари 2013 г.)
- МСС 19 (изменен)- Доходи на наети лица (ефективен от 1 януари 2013 г.)
- МСС 27 (изменен) – Индивидуални финансови отчети (ефективен от 1 януари 2014 г.)
- МСС 28 (изменен) – Инвестиции в асоциирани предприятия (ефективен от 1 януари 2014 г.)
- МСС 32 (изменен) – Компенсиране на финансови активи и пасиви (ефективен от 1 януари 2014 г.)
- МСФО 7 (изменен) – Оповестявания, Компенсиране на финансови активи и пасиви (ефективен от 1 януари 2013 г.)
- МСФО 9 Финансови инструменти (ефективен от 1 януари 2015 г., все още неодобрен от ЕС)
- МСФО 9 и МСФО 7 (изменени) - Дата на влизане в сила и преходни разпоредби (ефективни от 1 януари 2015 г., все още неодобрени от ЕС).
- МСФО 10 Консолидирани финансови отчети (ефективен от 1 януари 2014 г.)
- МСФО 11 Съвместни споразумения (ефективен от 1 януари 2014 г.)
- МСФО 12 Разкриване на интереси в други предприятия (ефективен от 1 януари 2014 г.)
- МСФО 13, Измерване на справедливата стойност (ефективен от 1 януари 2013 г.)
- МСФО 10, 11 и 12 (изменени) - Консолидирани финансови отчети, Съвместни споразумения и Оповестяване на дялови участия в други предприятия: Преходни изменения в ръководството (ефективни от 1 януари 2013, все още неодобрени от ЕС)
- Годишни подобрения на МСФО 2009-2011 (ефективен от 1 януари 2013, все още неодобрен от ЕС).
- МСФО 10,12 и 27 (изменение) - Инвестиционни предприятия (ефективен от 1 януари 2014, все още неодобрен от ЕС).

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

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

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

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

Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

Б. Валутни операции

Функционална и отчетна валута

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

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 2012 г., монетарните активи и пасиви са преоценени по фиксинга на Централната банка – 1 лев = 0.5113 евро (2011 г.: 1 лев = 0.5113 евро) и 1 лев = 0.6740 щ.д. (2011 г.: 1 лев = 0.6616 щ.д.).

В. Приходи от лихви и разходи за лихви

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

Това е периодът до следваща дата на пазарна промяна на ценовите равнища преди очаквания падеж на инструмента.

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

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

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

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

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

Д. Финансови активи

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

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

Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

Д. Финансови активи (продължение)

Ръководството на Банката класифицира инвестициите си при първоначалното им закупуване.

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

Тази категория включва финансови активи държани за търгуване.

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

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

(б) Финансови активи на разположение за продажба

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

Финансовите активи на разположение за продажба се отчитат по справедлива стойност включително разходите по сделката, като впоследствие се преоценяват по справедлива стойност на основата на пазарни котировки или стойности, получени от моделиране на парични потоци. Печалбите и загубите, дължащи се на промяна в справедливата цена на този вид финансови активи, се отчитат директно в другия всеобхватен доход, до момента, в който финансовият актив се отпише или обезцени. В този случай, цялата натрупана до момента в другия всеобхватен доход печалба или загуба, се признава в отчета за доходите. Лихвеният приход, изчислен на база на ефективния лихвен метод се признава в отчета за доходите. Дивидентите, получени от акции, държани за продажба се признават в Отчета за доходите когато е установено правото на Банката за получаване на такива плащания.

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

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

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

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

Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

Д. Финансови активи (продължение)

(в) Кредити и вземания

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

(г) Инвестиции, държани до падеж

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

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

Е. “Репо” и „Обратни репо” сделки

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

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

Дериватите са финансови инструменти:

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

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

(в) които са платими на бъдеща дата.

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

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

Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

Ж. Деривативни финансови инструменти и отчитане на хеджиране

Хеджиране на справедлива стойност

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

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

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

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

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

3. Обезценка на финансови активи

(а) Активи оценявани по амортизирана стойност

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

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

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

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

Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

3. Обезценка на финансови активи (продължение)

(а) Активи оценявани по амортизирана стойност (продължение)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

3. Обезценка на финансови активи (продължение)

(а) Активи оценявани по амортизирана стойност (продължение)

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

(б) Финансови активи на разположение за продажба

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

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

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

И. Сгради и оборудване

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

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

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

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

- пазарни цени на аналогични активи (активите са сравнени с подобни предлагани на пазара)
- настоящата стойност на бъдещите парични потоци от активи, генериращи наем (DCF)
- метода на намаляване на разхода (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).

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

Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

И. Сгради и оборудване (продължение)

Веднъж на 5 години се извършва преценка на недвижимите имоти. Периодично се извършва преглед за обезценяване (оценка на всички недвижими имоти). Последната оценка на недвижимите имоти на Банката беше извършена през декември 2011 година.

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

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

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

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

Банката отписва балансовата стойност на дълготраен актив:

(а) при продажба;

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

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

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

Й. Нематериални дълготрайни активи

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

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

Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

Й. Нематериални дълготрайни активи (продължение)

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

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

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

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

К. Дългосрочни заемни средства и издадени облигации

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

Л. Инвестиционни имоти

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

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

М. Парични средства и парични еквиваленти

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

Н. Оперативен лизинг

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

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

Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

О. Данъчно облагане

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

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

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

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

П. Осигуряване на персонала

(а) Социални, пенсионни и здравни фондове

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

(б) Обезщетения при пенсиониране

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

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

Р. Провизии

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

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

Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

Р. Провизии (продължение)

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

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

С. Дивиденди

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

Т. Прихващане на финансови активи и пасиви

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

У. Договори за финансови гаранции

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

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

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

Ф. Сравнителни данни

Банката не е извършвала прекласификации на позиции в баланса и отчета за доходите за 2011 г.

Х. Управление на финансов риск

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

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

Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

Х. Управление на финансов риск (продължение)

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

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

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

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

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” и компанията майка. Главният Риск Директор и ръководител на Управление “Риск” се отчита директно на Главният Риск Директор на компанията майка и Главния изпълнителен директор на Банката. Надзорният съвет е делегирал на Риск Комитета функциите по одобряване на всички стратегически решения за управление на риска. Риск Комитетът е отговорен за контрола на количествените и качествени аспекти на всички кредитни, пазарни, ликвидни и оперативни рискове. В допълнение вътрешният одит извършва независим преглед на управлението на риска и контрола му.

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

Банката подкрепя своите кредитополучатели, като им предлага различни възможности за реструктуриране и предоговаряне, подпомагайки по този начин възможността им да изплащат задължения си. Влиянието, което оказва кризата върху паричните потоци и оценката за обезценка на финансови активи, също намалява. Съгласно наличната информация, Ръководството правилно е изчислило бъдещите парични потоци при оценка на провизиите.

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

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

Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

Х. Управление на финансов риск (продължение)

1. Кредитен риск

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

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

1.1. Измерване на кредитен риск

(а) Кредити и вземания

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

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

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

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

Критериите, които се използват за оценка, са следните:

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

Банката определя кредитното качество на кредитите, отпуснати на корпоративни клиенти, на индивидуална основа, като използва съответният рейтинг на клиента, както и на база задълбочени анализи на определен брой качествени и количествени критерии. Кредитополучателите могат да получат рейтинг от 1 до 11. Банката категоризира като непросрочени и непровизирани корпоративни кредити с рейтинги от 1 до 6 и по които няма дни просрочие като кредити със задоволителен риск, а тези с рейтинг 7 „под наблюдение”.

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

Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

Х. Управление на финансов риск (продължение)

1. Кредитен риск (продължение)

1.1. Измерване на кредитен риск (продължение)

(а) Кредити и вземания (продължение)

Просрочените кредити с рейтинг от 1 до 6 се категоризират като просрочени, но непровизирани. Кредитите с рейтинги от 8 до 11 са категоризирани като индивидуално провизирани кредити (кредитите в категории 8 и 9 се определят като потенциално проблемни и тези в категории 10 и 11 като необслужвани).

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

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

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

(б) Дългови ценни книжа

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

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

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

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

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

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

Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

Х. Управление на финансов риск (продължение)

1. Кредитен риск (продължение)

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

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

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

(а) Обезпечения

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

- Ипотеки върху недвижими имоти;
- Залог на бизнес активи, като сгради, машини, съоръжения, оборудване и залог на вземания;
- Залог на финансови инструменти като дългови ценни книжа и акции;
- Издадени гаранции.

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

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

(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)

Х. Управление на финансов риск (продължение)

1. Кредитен риск (продължение)

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

(б) Деривативни финансови инструменти (продължение)

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

(в) Кредитни ангажименти

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

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

1.3. Максимална експозиция към кредитен риск преди приспадане на обезпечения

Таблицата отдолу представя максималния възможен размер на кредитен риск за Банката към 31 декември 2012 г., без да се взимат предвид обезпеченията. За балансовите активи експозициите в таблицата са базирани на нетната балансова стойност. Както е показано по-долу, 95% от експозициите са от кредити и аванси на клиенти и банки, както и от задбалансови ангажименти по кредити (2011 г.: 96%); 3% представляват инвестициите в дългови ценни книжа (2011 г.: 3%).

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

Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)**Х. Управление на финансов риск (продължение)****1. Кредитен риск (продължение)****1.3. Максимална експозиция към кредитен риск преди приспадане на обезпечения (продължение)**

	Към 31 декември	
	2012 г.	2011 г.
Експозициите с кредитен риск, отнасящи се към активите в баланса са както следва:		
Предоставени средства на банки	667,614	848,003
Предоставени кредити на клиенти:		
- Ипотечни	1,180,598	987,443
- Потребителски (вкл. кредитни карти)	683,713	742,475
- Малък бизнес	746,132	792,466
- Корпоративни	1,424,658	1,632,267
Активи за търгуване – дългови ценни книжа	5,502	469
Деривативни финансови инструменти	7,049	16,087
Инвестиционен портфейл – дългови ценни книжа на разположение за продажба	167,603	145,943
Други активи	20,447	7,126

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

Финансови гаранции	66,399	72,207
Акредитиви	16,752	20,502
Кредитни ангажименти и други кредитни задължения	508,069	567,404
	5,494,536	5,832,392

1.4. Предоставени кредити

Предоставените кредити на клиенти са показани в следната таблица:

	Към 31 декември	
	2012 г.	2011 г.
Предоставени кредити на клиенти		
Редовни и непровизирани	3,065,408	2,897,924
Просрочени, но непровизирани	595,527	870,033
Провизирани	693,010	631,556
Брутна сума	4,353,945	4,399,513
Провизии	(318,844)	(244,862)
Нетна сума	4,035,101	4,154,651

В брутната сума на кредитите са включени:

Кредити просрочени над 90 дни	685,388	698,957
от които необслужвани кредити	586,611	425,530

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

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

Общата сума на провизиите по кредити и аванси е 318,844 хиляди лева (2011 г.: 244,862 хиляди лева), от които 107,682 хиляди лева (2011 г.: 106,258 хиляди лева) представляват индивидуално провизирани кредити, а останалата част от 211,162 хиляди лева (2011 г.: 138,604 хиляди лева) представляват провизиите на портфейлна основа. Допълнителна информация относно провизиите по кредити и аванси на клиенти е предоставена в Бележка 13.

През 2012 година общата сума на отпуснатите кредити и аванси на клиенти се намали с 2.9 %. 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.

Друга мярка бе увеличаване на дела на ипотечните кредити с високо качество чрез покупка на кредити в размер на 167,688 хиляди лева (2011 г.: 14,092 хиляди лева) от БРС, като сделката бе финансирана чрез договор за финансово участие с БРС за корпоративни кредити в размер на 184,383 хиляди лева. Корпоративният кредитен портфейл, който е част от договора за финансово участие, съдържа един недвижим обект, който е оценен като напълно завършен (дисконтиран със съответния дисконтов процент), като към датата на трансфера той е частично завършен. Вземайки предвид това упоменатия обект се различава с 3,926 хиляди лева от вече завършената част.

През 2012 година върху нетния размер на кредитите и авансите оказват влияние и получените постъпления в размер на 95,687 хиляди лева от ИМО (2011 г.: 150,371 хиляди лева), свързани с реализирани обезпечения по кредити.

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

Кредитното качество към 31 декември 2012 г. на портфейла от кредити, които не са просрочени и не са провизирани е оценено въз основа на вътрешната рейтингова система (виж 1.1.а). Информацията в таблицата отдолу е базирана на тази система.

Задоволителен риск	31 декември 2012 г.	31 декември 2011 г.
Ипотечни кредити	949,638	815,965
Корпоративни кредити	1,020,891	950,161
Потребителски кредити	553,040	602,945
Кредити за малък бизнес	464,652	474,909
Общо задоволителен риск	2,988,221	2,843,980
Корпоративни кредити под наблюдение	77,187	53,944

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

Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)**Х. Управление на финансов риск (продължение)****1. Кредитен риск (продължение)****1.4. Предоставени кредити (продължение)***б) Кредити, които са просрочени, но не са провизирани*

31 декември 2012 г.	Потребителски кредити	Ипотечни	Малък бизнес	Корпоративни кредити	Общо
Просрочени до 29 дни	66,175	79,883	51,290	123,299	320,647
Просрочени от 30 до 89 дни	37,022	58,939	58,113	85,994	240,068
Просрочени от 90 до 179 дни	-	20,940	-	13,577	34,517
Просрочени над 180 дни	-	-	-	295	295
Общо	103,197	159,762	109,403	223,165	595,527
31 декември 2011 г.	Потребителски кредити	Ипотечни	Малък бизнес	Корпоративни кредити	Общо
Просрочени до 29 дни	90,524	68,028	123,223	203,987	485,762
Просрочени от 30 до 89 дни	28,568	49,897	49,605	147,093	275,163
Просрочени от 90 до 179 дни	-	11,096	-	96,763	107,859
Просрочени над 180 дни	-	-	-	1,249	1,249
Общо	119,092	129,021	172,828	449,092	870,033

в) Провизирани кредити и аванси, колективно оценени

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

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

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

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

31 декември 2012 г.	Потребителски	Ипотечни	Малък бизнес	Общо
Колективно обезценени кредити	117,479	102,535	98,998	319,012
31 декември 2011 г.	Потребителски	Ипотечни	Малък бизнес	Общо
Колективно обезценени кредити	82,002	62,568	64,530	209,100

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

г) Индивидуално провизирани кредити и аванси

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

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

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

31 декември 2012 г.	Кредити за малък бизнес	Корпоративни кредити	Общо
Индивидуално обезценени кредити	173,986	200,012	373,998
31 декември 2011 г.	Кредити за малък бизнес	Корпоративни кредити	Общо
Индивидуално обезценени кредити	148,744	273,712	422,456

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

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

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

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

Към 31 декември 2012 г. корпоративните кредити и кредитите за малък бизнес са покрити с обезпечения съответно до 59% и 82% (2011 г.: съответно 58% и 81%). Потребителските кредити не са обезпечени, с изключение на кредитите за покупка на автомобили, за които Банката запазва собствеността до пълното погасяване на кредита. Ипотечните кредити са напълно обезпечени.

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

1.5. Дългови ценни книжа и предоставени средства на други банки

Таблицата по-долу представя анализ на дълговите ценни книжа и на предоставените в други банки средства по рейтинги към 31 декември 2012 г., обявени от избрани външни институции за кредитни оценки.

Рейтинг	31 декември 2012 г.			
	ЦК за търгуване	ЦК в инвестиц. портфейл, на разположение за продажба	Предоставени средства на други банки	Общо
AAA	-	-	-	-
AA- до AA+	-	-	46	46
A- до A+	-	-	6,428	6,428
BBB- до BBB+	5,502	131,490	10,575	147,567
BB- до BB+	-	-	-	-
По-нисък от BB-	-	3,820	645,545	649,365
Без рейтинг	-	32,293	5,020	37,313
Общо	5,502	167,603	667,614	840,719

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

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

В ценните книжа на разположение за продажба са включени обезценени корпоративни облигации с балансова стойност 11,344 хиляди лева (2011 г.: 14,778 хиляди лева). Провизията за обезценка към края на 2012 г. е в размер на 5,429 хиляди лева (2011 г.: 2,798 хиляди лева).

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

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	2012 г.	2011 г.
Търговска собственост	4,957	695
Оборудване	-	-
Жилищна собственост	2,062	2,062
Земя	632	154
Общо	7,651	2,911

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 2012 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	Други в Европа	Други държави	Общо
Предоставени средства на банки	15,000	652,607	7	667,614
Активи за търгуване – дългови ЦК	5,502	-	-	5,502
Предоставени кредити на клиенти:				
- Ипотечни кредити	1,177,482	1,770	1,346	1,180,598
- Потребителски кредити вкл. кредитни карти	682,902	677	134	683,713
- Кредити за малък бизнес	746,132	-	-	746,132
- Корпоративни кредити	1,422,677	1,981	-	1,424,658
Дългови ЦК в инвестиц. портфейл, на разположение за продажба	159,211	8,392	-	167,603
Деривативни финансови инструменти	2,385	4,535	129	7,049
Други активи	20,447	-	-	20,447
31 декември 2012	4,231,738	669,962	1,616	4,903,316
31 декември 2011	4,315,534	855,865	880	5,172,279

(б) Индустрални сектори

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

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

Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

Х. Управление на финансов риск (продължение)

1. Кредитен риск (продължение)

1.7. Концентрация на риска на кредитните активи (продължение)

(б) Индустриални сектори (продължение)

	Търговия и услуги	Насе- ление	Произ- водство	Строи- телство	Публичен сектор	Финанс. инсти- туции	Други	Общо
Предоставени средства на банки	-	-	-	-	-	667,614	-	667,614
Активи за търгуване, дългови ЦК	-	-	-	-	5,502	-	-	5,502
Предоставени кредити на клиенти:								
- Ипотечни кредити	-	1,180,598	-	-	-	-	-	1,180,598
- Потребителски кредити, вкл. кредитни карти	-	683,713	-	-	-	-	-	683,713
- Кредити за малък бизнес	450,660	3,749	131,135	79,070	-	-	81,518	746,132
- Корпоративни кредити	663,360	-	360,035	144,110	2,937	15,694	238,522	1,424,658
Дългови ЦК в инвестиционен портфейл, на разположение за продажба	10,215	-	17,211	1,003	135,310	2,478	1,386	167,603
Деривативни финансови инструменти	139	-	1,035	-	-	5,314	561	7,049
Други активи	-	-	-	-	-	20,447	-	20,447
31 декември 2012 г.	1,124,374	1,868,060	509,416	224,183	143,749	711,547	321,987	4,903,316
31 декември 2011 г.	1,214,230	1,735,014	454,828	301,828	108,525	903,469	454,385	5,172,279

2. Пазарен риск

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

Банката е изложена на следните основни видове пазарни рискове:

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

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

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

Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

Х. Управление на финансов риск (продължение)

2. Пазарен риск (продължение)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

Х. Управление на финансов риск (продължение)

2. Пазарен риск (продължение)

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

2.1. Техники на оценка на пазарният риск

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

- Валутни курсове
- Лихвен проценти
- Цени на акции

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

2.2. Валутен риск

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

2.3. Чувствителност на активите и пасивите

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

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

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

(Всички суми са в хиляди лева, освен ако 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 (продължение)

	31 декември 2012 г.			
	Общ ефект в/у иконом. стойност	Пряк ефект в отчета за доходите	Пряк ефект върху капитала	Други
<u>Лихвени проценти</u>				
+250 б.т. парал. изместване за местна валута	12,902	(5,379)	(2,973)	21,254
+200 б.т. парал. изместване за други валути				
-250 б.т. парал. изместване за местна валута	(13,106)	2,402	743	(16,251)
-50 б.т. парал. изместване за други валути				
<u>Акции / Индекси върху акции / Взаимни фондове</u>				
-25% намаление на цените	(419)	(221)	(198)	-
+25% увеличение на цените	419	221	198	-
<u>Валутни курсове</u>				
-25% обезценка за местна валута	749	749	-	-
20% поскъпване за местна валута	(599)	(599)	-	-
31 декември 2011 г.				
	Общ ефект в/у иконом. стойност	Пряк ефект в отчета за доходите	Пряк ефект върху капитала	Други
<u>Лихвени проценти</u>				
+250 б.т. парал. изместване за местна валута	22,429	(4,842)	(699)	27,970
+200 б.т. парал. изместване за други валути				
-250 б.т. парал. изместване за местна валута	(16,748)	1,467	175	(18,390)
-50 б.т. парал. изместване за други валути				
<u>Акции / Индекси върху акции / Взаимни фондове</u>				
-25% намаление на цените	(666)	(245)	(421)	-
+25% увеличение на цените	666	245	421	-
<u>Валутни курсове</u>				
-25% обезценка за местна валута	(189)	(189)	-	-
20% поскъпване за местна валута	151	151	-	-

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

Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

Х. Управление на финансов риск (продължение)

2. Пазарен риск (продължение)

2.3. Чувствителност на активите и пасивите (продължение)

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

1. Чувствителността към промени във валутните курсове е изчислена директно на база на общата нетна открита позиция на Банката във всички валути (с изключение на евро) като 25% намаление / 20% увеличение 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 баланскови и задбалансови позиции на Банката и се пресметнат промените в тяхната настояща стойност. Резултатите са разпределени в три колони в зависимост от счетоводното третиране на всяка позиция:

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

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

Използвани са следните паралелни измествания на кривата на доходност:

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

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

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

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

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

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

Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

Х. Управление на финансов риск (продължение)

2. Пазарен риск (продължение)

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

а) Предоставени средства на банки

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

б) Предоставени кредити на клиенти

За предоставените кредити на клиенти не са налични пазарни цени, защото няма активни пазари, на които тези инструменти да се търгуват. Справедливата стойност е определена посредством общоприети техники за оценка с прилагане на текущи пазарни параметри. Справедливата стойност е определена посредством дисконтиране на бъдещите очаквани парични потоци за периода от време, за който се очаква те да бъдат възстановени използвайки подходящи лихвени проценти коригирани спрямо риска (Бележка 13).

в) Привлечени средства от клиенти

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

г) Издадени облигации и други привлечени средства

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

2.5. Финансови инструменти, отчитани по справедлива стойност

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

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

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

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

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

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

Към 31 декември 2012, Банката няма финансови инструменти, които се отнасят към Ниво 3.

31 декември 2012 г.

	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Финансови активи отчитани по справедлива стойност:				
Финансови активи държани за				
търгуване				
-Дългови ценни книжа	5,502	-	-	5,502
-Капиталови ценни книжа	1,105	-	-	1,105
-Деривати	-	7,049	-	7,049
Ценни книжа в инвестиционен				
портфейл, на разположение за продажба				
-Дългови ценни книжа	135,310	32,293	-	167,603
-Капиталови ценни книжа	988	6,308	-	7,296
Общо финансови активи	142,905	45,650	-	188,555
Финансови пасиви, отчитани по справедлива стойност:				
Деривативни финансови инструменти	-	14,274	-	14,274
Общо финансови пасиви	-	14,274	-	14,274

31 декември 2011 г.

	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Финансови активи отчитани по справедлива стойност:				
Финансови активи държани за				
търгуване				
-Дългови ценни книжа	469	-	-	469
-Капиталови ценни книжа	981	-	-	981
-Деривати	-	16,087	-	16,087
Ценни книжа в инвестиционен				
портфейл, на разположение за продажба				
-Дългови ценни книжа	104,670	41,273	-	145,943
-Капиталови ценни книжа	1,628	8,162	-	9,790
Общо финансови активи	107,748	65,522	-	173,270
Финансови пасиви, отчитани по справедлива стойност:				
Деривативни финансови инструменти	-	23,152	-	23,152
Общо финансови пасиви	-	23,152	-	23,152

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

Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

Х. Управление на финансов риск (продължение)

3. Ликвиден риск

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

3.1 Управление на ликвидния риск

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

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

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

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

2. Относно Управлението на ликвидността, АЛКО регулярно разглежда:

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

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

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

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

3.2. Парични потоци

Приложената таблица показва паричните потоци във връзка с вземания и задължения на Банката по финансови активи/пасиви, разпределени по остатъчен матуритет към датата на баланса. Посочените в таблицата стойности са договорните недисконтирани парични потоци за 2012 и 2011 г. Задълженията без договорен матуритет (спестовни депозити и депозити на виждане) са представени в колона „По-малко от 1 месец”.

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

Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

X. Управление на финансов риск (продължение)

3. Ликвиден риск (продължение)

3.2. Парични потоци (продължение)

31 декември 2012 г.	Брутен номинален входящ/изхо- дящ поток	По- малко от 1 месец	От 1-3 месеца	3 -12 месеца	1-5 години	Над 5 години
Финансови пасиви						
<i>Недеривативни пасиви</i>	4,906,014	1,910,415	712,106	2,000,954	243,618	38,921
Привлечени средства от банки	105,696	105,696	-	-	-	-
Привлечени средства от клиенти	4,473,271	1,762,079	710,236	1,952,179	48,777	-
Издадени облигации и други привлечени средства	296,304	11,897	1,870	48,775	194,841	38,921
Други пасиви	30,743	30,743	-	-	-	-
<i>Деривативни финансови инструменти</i>	1,815,995	526,541	1,272,026	6,961	10,213	254
Изходящи парични потоци изплатени на брутна и нетна база	1,815,995	526,541	1,272,026	6,961	10,213	254
Общо пасиви (договорен матуритет)	6,722,009	2,436,956	1,984,132	2,007,915	253,831	39,175
Общо активи (договорен матуритет)	8,719,961	2,766,917	1,432,293	462,211	2,094,369	1,964,171
31 декември 2011 г.	Брутен номинален входящ/изхо- дящ поток	По- малко от 1 месец	От 1-3 месеца	3 -12 месеца	1-5 години	Над 5 години
Финансови пасиви						
<i>Недеривативни пасиви</i>	5,267,009	2,037,956	589,488	2,184,495	306,041	149,029
Привлечени средства от банки	92,574	77,008	173	15,393	-	-
Привлечени средства от клиенти	4,778,036	1,925,795	547,879	2,136,520	167,842	-
Издадени облигации и други привлечени средства	373,143	11,897	41,436	32,582	138,199	149,029
Други пасиви	23,256	23,256	-	-	-	-
<i>Деривативни финансови инструменти</i>	1,977,370	1,711,172	85,339	116,530	64,111	218
Изходящи парични потоци изплатени на брутна и нетна база	1,977,370	1,711,172	85,339	116,530	64,111	218
Общо пасиви (договорен матуритет)	7,244,379	3,749,128	674,827	2,301,025	370,152	149,247
Общо активи (договорен матуритет)	9,354,978	4,348,805	222,472	635,906	2,137,092	2,010,703

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

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

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

(б) Финансови гаранции и други ангажименти

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

(в) Ангажименти по оперативен лизинг

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

(г) Капиталови ангажименти

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

31 декември 2012 г.	До 1 година	1-5 години	Над 5 години	Общо
Гаранции:				
- Гаранции и акредитиви	67,642	12,490	3,019	83,151
Ангажименти:				
- Неусвоени кредитни ангажименти	424,153	31,442	52,474	508,069
- Капиталов разход	1,752	-	-	1,752
- Ангажименти по оперативен лизинг	8,775	1,056	-	9,831
31 декември 2011 г.	До 1 година	1-5 години	Над 5 години	Общо
Гаранции:				
- Гаранции и акредитиви	45,669	27,295	19,745	92,709
Ангажименти:				
- Неусвоени кредитни ангажименти	473,515	28,677	65,212	567,404
- Капиталов разход	554	-	-	554
- Ангажименти по оперативен лизинг	13,590	10,691	2,090	26,371

4. Управление на капитала

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Таблицата отдолу представя разпределението на капитала и съотношението на капиталова адекватност на Банката към 31 декември 2012 г. и 2011 г. През тези две години Банката изпълнява всички капиталови изисквания, заложи в регулациите.

През 2012 г. бяха предприети редица мерки за управление на кредитния риск, които доведоха до подобряване на процента на капиталова адекватност спрямо миналата година. (Бележка 13)

	31 декември	
	2012 г.	2011 г.
Капитал от първи ред		
Основен капитал	452,753	452,753
Резерви	333,567	326,117
Преоценъчен резерв от ЦК на разположение за продажба	(5,013)	(10,145)
<i>Намаление:</i>		
Нематериални активи	(31,826)	(30,730)
Специфични провизии по Наредба 9	(114,781)	(115,752)
Общо Капитал от първи ред	634,700	622,243
Капитал от втори ред		
Дългосрочни заемни средства	122,792	122,792
Преоценъчен резерв на имотите, собственост на Банката	2,374	2,376
<i>Намаление:</i>		
Специфични провизии по Наредба 9	(114,781)	(115,752)
Общо капитал от втори ред	10,385	9,416
Рисково претеглени активи		
Балансови активи	3,642,904	3,924,636
Задбалансови активи	138,096	165,420
Общо рисково претеглени активи	3,781,000	4,090,056
Отношение на обща капиталова адекватност	17.06%	15.44%

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

Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

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

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

Обезценка на кредити и вземания

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

Обезценка на капиталови инвестиции държани за продажба

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

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

Справедлива стойност на деривативните финансови инструменти

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

Прилагане на метода на ефективния лихвен процент

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

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

Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

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

Анализ на чувствителността на активите и пасивите

Анализът на чувствителността показва потенциалното въздействие върху отчета за доходите и собствения капитал при разумни и възможни промени. Чувствителността по отношение на промените в трите основни рискови фактори на пазара – валутни курсове, лихвени проценти и риск от промени в цените на акциите, е пресметнат. Използваните параметри за калкулиране са определени въз основа на текущата пазарна среда и динамиката през 2012 г., и представят по-достоверен начин възможните промени в пазарните променливи.

Рискът от чувствителност на валутните курсове е пресметнат директно на база на общата нетна открита позиция на Банката като 25% намаление / 20% увеличение в стойността на местната валута срещу 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 25% спад / 25% нарастване в цените на акциите.

Справедлива стойност на земята и сградите

Банката определя справедливата стойност на земята и сградите, ползвайки пазарни индикатори, като оценката е направена от професионални квалифицирани оценители. Банката следва своята счетоводна политика и преоценява земята и сградите на всеки пет години. Базирайки се на счетоводната политика, Банката направи преценка на земя и сгради, извършена от квалифициран, независим оценител към края на 2011 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;
- Метод на редуцираната стойност (цената, която актива ще има към момента на придобиване или построяване, редуцирана на база на икономически и физически амортизационни фактори).

Отписване на финансови активи

Банката отписва финансов актив, когато и само когато:

- а) договорните права върху паричните потоци от финансовия актив са изтекли; или
- б) прехвърля финансовия актив, а трансферът отговаря на условията за отписване:

Банката прехвърля финансов актив, когато и само когато е изпълнено някое от следните условия:

- а) прехвърлени са договорните права за получаване на парични потоци от финансовия актив; или
- б) са запазени договорните права за получаване на паричните потоци от финансовия актив, но е поето договорно задължение за плащане на парични потоци на един или повече получатели в споразумение, което отговаря на следните условия:

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

Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

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

- Банката няма задължение да плаща суми на крайните получатели, освен ако не събира еквивалентни суми от първоначалния актив.
- На Банката се забранява от условията на договора за прехвърляне да продава или залага първоначалния актив, освен ако той не е ценна книга, пред крайните получатели срещу задължението да им плаща парични средства.

Банката има задължение да върне всички парични потоци, които събира от името на крайните получатели без съществено отлагане.

Когато Банката прехвърли финансов актив, тя оценява степента, до която ще запази рисковете и ползите от собствеността върху финансовия актив. В този случай:

а) ако Банката прехвърли в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, Банката отписва финансовия актив и признава отделно като активи или пасиви всички права и задължения, създадени или запазени при трансфера;

б) ако Банката запази в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, тя продължава да признава финансовия актив;

в) ако Банката нито прехвърля, нито запазва в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, тя определя дали е запазила контрол върху финансовия актив. В този случай: прехвърлянето на рисковете и ползите се оценява чрез сравняване на изложеността на Банката, преди и след прехвърлянето, към промените в стойността и времето на реализиране на нетните парични потоци от прехвърления актив. Банката е прехвърлила в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансов актив, ако изложеността към такъв тип променливост вече не е значителна по отношение на общата променливост в настоящата стойност на бъдещите нетни парични потоци, свързани с финансовия актив.

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

Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)**1 Нетен доход от лихви**

Приход от лихви	2012 г.	2011 г.
Предоставени кредити на клиенти	364,849	403,474
Деривативни инструменти	23,669	31,451
Предоставени средства на други банки	17,847	30,145
Ценни книжа в инвестиционен портфейл	7,204	9,586
Хеджиращи инструменти	3,350	4,786
Ценни книжа в оборотен портфейл	288	751
Общо	417,207	480,193

Начислените лихви по обезценени активи са 16,744 хиляди лева (2011 г.: 15,367 хиляди лева).

Разходи за лихви	2012 г.	2011 г.
Депозити от клиенти	175,551	184,718
Деривативни инструменти	15,258	25,839
Дългосрочни заемни средства	7,869	10,029
Хеджиращи инструменти	6,648	9,211
Депозити от банки	1,445	4,773
Издадени облигации	401	1,899
Общо	207,172	236,469

2 Нетен доход от такси и комисиони

Приходи от такси и комисиони	2012 г.	2011 г.
Преводи	19,212	18,682
Кредити	16,874	16,080
Поддържане на сметки	11,111	10,660
Комисионни от покупко-продажба на валута	7,842	8,915
Постъпления от продажба на услуги	5,988	5,340
Касови операции	4,322	4,627
Документарни операции	1,842	2,098
Операции с деривативни инструменти	884	1,177
Управление, попечителски услуги и търговия с ценни книжа	710	824
Други	137	202
Общо	68,922	68,605

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

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

Разходи за такси и комисионни	2012 г.	2011 г.
Такси свързани с кредитиране	6,668	7,484
Преводи	4,791	4,431
Деривати	426	842
Такси, свързани с дългосрочно финансиране	646	653
Касови операции и кореспондентски сметки	618	611
Други	530	309
Управление, попечителски услуги и търговия с ценни книжа	176	195
Общо	13,855	14,525

3 Други оперативни приходи

	2012 г.	2011 г.
Приходи от наеми	165	156
Нетна печалба /(загуба) от продажба на дълготрайни активи	4	6
Общо	169	162

4 Печалба от вал. преоценка и търговия с дерив. инструменти

	2012 г.	2011 г.
Нетен доход от преоценка	(53)	62
Нетен резултат от деривативни инструменти	195	389
Общо	142	451

5 Разходи за дейността

	2012 г.	2011 г.
Разходи за персонала (Бележка 6)	60,216	67,376
Наеми по оперативен лизинг	23,395	25,292
Амортизация на дълготрайни материални активи (Бележка 16)	11,093	10,663
Реклама и маркетинг	6,072	6,069
Ремонт и поддръжка	6,853	7,133
Сигурност	4,192	4,754
Материали	2,457	2,883
Разходи за софтуер	3,679	3,905
Комуникации	2,528	2,811
Амортизация на нематериални активи (Бележка 17)	4,293	3,645
Външни услуги	5,454	4,784
Други оперативни разходи	991	1,231
Разходи за командировки	677	958
Данъци и такси	281	309
Застраховки	234	272
Общо	132,415	142,085

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

Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

6	Разходи за персонала	2012 г.	2011 г.
	Заплати и други възнаграждения	50,479	55,219
	Разходи за пенсионно осигуряване	4,144	5,025
	Разходи за социално осигуряване	3,552	3,800
	Други	2,041	3,332
	Общо разходи за персонал	60,216	67,376

Банката оценява размера на провизиите за обезщетения при пенсиониране на 2,644 хиляди лева (2011 г.: 2,642 хиляди лева). Вж. Бележка 25.

7	Разходи от обезценка за кредитни загуби	2012 г.	2011 г.
	Предоставени кредити на клиенти (Бележка 13)	(109,649)	(132,786)
	Провизии по задбалансови ангажменти	2	(11)
	Общо	(109,647)	(132,797)

8	Разходи за данъци	2012 г.	2011 г.
	Отсрочен данък (Бележка 23)	88	538
	Данък за текущата година	214	307
	Общо	302	845

Официалната данъчна ставка е 10% (2011 г.: 10%) върху облагаемата печалба съгласно Закона за корпоративното подоходно облагане.

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

	2012 г.	2011 г.
Печалба преди данъци	1,793	8,293
Данък при данъчна ставка от 10% (2011 г.: 10%)	179	829
Данъчен ефект от:		
Приходи и разходи, непризнати за данъчни цели	(16)	16
Непризнати приходи и разходи, подлежащи на облагане, нетно	139	-
Данък върху печалбата	302	845

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

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

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

Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

9 Ефект на данъка върху печалбата върху всеобхватния доход

	Годината приключваща на 31 декември					2011 г.
	2012 г.					
	Стойност преди данъци	Данъчни (разходи)	Стойност след данъци	Стойност преди данъци	Данъчен кредит	Стойност след данъци
Финансови активи на разположение за продажба	7,510	(751)	6,759	(3,078)	308	(2,770)
Общо	7,510	(751)	6,759	(3,078)	308	(2,770)

10 Пари в каса и по сметки при Централната банка

	2012 г.	2011 г.
Парични средства	108,955	93,666
Парични средства в БНБ	509,259	605,277
	618,214	698,943
<i>от които:</i>		
Изискуем задължителен резерв в БНБ	390,260	418,796

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

11 Предоставени средства на други банки

	2012 г.	2011 г.
Депозити в банки	667,614	835,168
Репо сделки - купува	-	12,835
Общо	667,614	848,003

В сумата на предоставените средства на други банки е включена начислена лихва в размер на 40 хиляди лева (2011 г.: 607 хиляди лева).

Приблизително 98% (2011 г.: 97%) от предоставените средства на други банки представляват депозити в банки, опериращи в страните членки на ОИСР (Организация за икономическо сътрудничество и развитие), а останалата част в банки в България и Румъния (Бележка 29).

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

Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

12	Ценни книжа в оборотен портфейл	2012 г.	2011 г.
	Български държавни облигации	5,502	469
	Акции	1,105	981
	Общо	6,607	1,450
	Капиталови ценни книжа		
	- Листвани на фондова борса	1,105	981
	Дългови ценни книжа		
	- Листвани на фондова борса	162	31
	- Нелиствани на фондова борса	5,340	438
	Облигациите включват начислена лихва в размер на 106 хиляди лева (2011 г.: 4 хиляди лева).		
	Печалба/ (загуба) от ценни книжа в оборотен портфейл	2012 г.	2011 г.
	Дългови ценни книжа	99	674
	Капиталови ценни книжа	(183)	(398)
	Общо	(84)	276
13	Предоставени кредити на клиенти	2012 г.	2011 г.
	- Потребителски кредити (включително и кредитни карти)	773,716	804,039
	- Малък бизнес	847,039	861,011
	- Ипотечни кредити	1,211,935	1,007,554
	- Корпоративни кредити	1,521,255	1,726,909
	Кредити и аванси	4,353,945	4,399,513
	Минус разходи от обезценка за кредитни загуби	(318,844)	(244,862)
	Нетна балансова стойност на кредитите и аванси на клиенти	4,035,101	4,154,651
	Към 31 декември 2012 г. справедливата стойност на предоставените кредити на клиенти е 4,426,192 хиляди лева.		
	В сумата на вземанията по кредити и аванси е включена начислена лихва от 44,164 хиляди лева (2011 г.: 47,508 хиляди лева). През 2012 г. Банката е закупила кредити от БРС в размер на 167,688 хиляди лева (2011 г.: 14,092 хиляди лева), кредити от Eurobank Private Bank LUX в размер на 9,807 хиляди лева (през 2011 бяха закупени кредити в размер на 300,079 хиляди лева от Eurobank Private Bank LUX) и кредити от Eurobank Factors клон България в размер на 57,877 хиляди лева. Кредити в размер на 184,383 хиляди лева бяха прехвърлени на БРС съгласно договор за финансово участие и съответно не се отчитат в баланса на Банката (2011 г.: кредити в размер на 89,369 хил.лв. бяха прехвърлени на ERB New Europe Funding II BV съгласно договор за финансово участие). Всички цитирани компании са свързани с Групата лица.		
		2012 г.	2011 г.
	Десет най-големи експозиции към клиенти	389,348	409,706
	Процент от brutните кредити	8.94%	9.31%

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

Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

13 Предоставени кредити на клиенти (продължение)

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

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

	Потребит. кредити	Ипотечни кредити	Кредити за малък бизнес	Корпорат. клиенти	Общо
Салдо към 1 януари 2012 г.	61,564	20,111	68,545	94,642	244,862
Придобиване на кредитен портфейл	-	3,429	508	-	3,937
Продажба на кредитен портфейл	-	-	-	(35,858)	(35,858)
Увеличение на провизиите	27,149	13,774	31,226	37,500	109,649
Приходи от отписани кредити и разходи за събиране на кредити	1,505	(178)	728	485	2,540
Отписани несъбираеми кредити	(224)	(5,792)	(30)	(172)	(6,218)
Курсови разлики	9	(7)	(70)	-	(68)
Салдо към 31 декември 2012 г.	90,003	31,337	100,907	96,597	318,844

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

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

	2012 г.	2011 г.
Български държавни ценни книжа:	126,918	97,435
Корпоративни необезпечени облигации	32,293	41,273
Държавни ценни книжа на други държави	8,392	7,235
Акции и съучастия	7,296	9,790
Общо	174,899	155,733
Капиталови Ценни книжа		
- Листвани на фондова борса	988	1,682
- Нелиствани на фондова борса	6,308	8,108
Дългови Ценни книжа		
- Листвани на фондова борса	151,910	123,698
- Нелиствани на фондова борса	15,693	22,245
Общо	174,899	155,733

В размера на ценните книжа в инвестиционен портфейл за продажба се включва начислена лихва, която възлиза на 5,489 хиляди лева (2011 г.: 4,421 хиляди лева).

Банката притежава чуждестранни държавни ценни книжа на следните правителства: Румъния - 4,572 хиляди лева с падеж 2018 г. и Украйна - 3,820 хиляди лева с падеж 2015 г. (2011 г.: Румъния - 3,998 хиляди лева, Украйна - 3,237 хиляди лева).

Движението на ценните книжа за продажба е както следва:

Балансова стойност към 31 декември 2010	340,263
Закупени ценни книги	35
Продадени ценни книги	(163,016)
Изменение в начислените лихви	(8,318)
Амортизация на дисконт и премия	(8,311)
Нетно (намаление) в справедливата стойност	(4,920)
Обезценка на корпоративни облигации	-
Балансова стойност към 31 декември 2011	155,733
Закупени ценни книги	56,969
Продадени ценни книги	(42,690)
Изменение в начислените лихви	1,068
Амортизация на дисконт и премия	2,684
Нетно увеличение в справедливата стойност	4,401
Обезценка на корпоративни облигации	(3,266)
Балансова стойност към 31 декември 2012	174,899

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

	2012 г.	2011 г.
Преоценъчен резерв (дефицит), прехвърлен от друг всеобхватен доход в нетна печалба	2,428	5,446
(Загуба)/печалба от продажби на ценни книжа на разположение за продажба	(2,654)	(4,097)
Обезценка на ценни книжа в инвестиционен портфейл отчетени директно в отчета за доходите	(3,266)	(197)
Общо	(3,492)	1,152

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

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

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

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

	2012 г.	2011 г.
В началото на годината	876	876
Нетни печалби /загуби от промени в справедливата стойност	-	-
В края на годината	876	876

16 Дълготрайни материални активи

	Земя и сгради	Подобрения на наети активи	Стопански инвентар и др. ДМА	Общо
Към 31 декември 2010 г.				
Отчетна стойност	24,372	33,412	97,250	155,034
Натрупана амортизация	(3,540)	(12,286)	(59,889)	(75,715)
Балансова стойност	20,832	21,126	37,361	79,319
Към 31 декември 2011 г.				
В началото на периода	20,832	21,126	37,361	79,319
Новопридобити активи	128	246	1,436	1,810
Отписани активи	-	(63)	(37)	(100)
Прехвърляния	-	-	(2,498)	(2,498)
Разход за амортизация (Бележка 5)	(412)	(2,195)	(8,056)	(10,663)
В края на периода	20,548	19,114	28,206	67,868
Към 31 декември 2011 г.				
Отчетна стойност	24,500	33,546	91,645	149,691
Натрупана амортизация	(3,952)	(14,432)	(63,439)	(81,823)
Балансова стойност	20,548	19,114	28,206	67,868
Към 31 декември 2012 г.				
В началото на периода	20,548	19,114	28,206	67,868
Новопридобити активи	115	1,185	1,610	2,910
Отписани активи	(243)	-	-	(243)
Прехвърляния	-	-	-	-
Разход за амортизация (Бележка 5)	(219)	(3,562)	(7,312)	(11,093)
В края на периода	20,201	16,737	22,504	59,442
Към 31 декември 2012 г.				
Отчетна стойност	24,541	32,484	89,657	146,682
Натрупана амортизация	(4,340)	(15,747)	(67,153)	(87,240)
Балансова стойност	20,201	16,737	22,504	59,442

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

Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)**17 Дълготрайни нематериални активи****Нематериални активи****31 декември 2010 г.**

Отчетна стойност	43,476
Натрупана амортизация	(19,573)
Балансова стойност	23,903

Към 31 декември 2011 г.

В началото на периода	23,903
Новопридобити активи	7,974
Отписани активи	-
Прехвърляния	2,498
Разход за амортизация (Бележка 5)	(3,645)
В края на периода	30,730

Към 31 декември 2011 г.

Отчетна стойност	57,379
Натрупана амортизация	(26,649)
Балансова стойност	30,730

Към 31 декември 2012 г.

В началото на периода	30,730
Новопридобити активи	5,389
Отписани активи	-
Прехвърляния	-
Разход за амортизация (Бележка 5)	(4,293)
В края на периода	31,826

Към 31 декември 2012 г.

Отчетна стойност	62,767
Натрупана амортизация	(30,941)
Балансова стойност	31,826

18 Други активи**2012 г.****2011 г.**

Други дебитори	14,004	3,624
Активи за препродажба	7,651	2,911
Транзитни суми	6,602	3,895
Разходи за бъдещи периоди	4,625	2,738
Други активи	699	836
Материали	124	123
Минус провизии по други активи	(858)	(1,228)
Общо	32,847	12,899

Финансовите активи включени в Други активи са в размер на 20,447 хиляди лева (2011 г.: 7,126 хиляди лева), от които 858 хиляди лева (2011 г.: 1,228 хиляди лева) представляват провизирани финансови активи, а останалите са непросрочени и непровизирани. В ред Други дебитори са включени вземания от свързани лица в размер на 10,485 хиляди лева (2011 г.: 163 хиляди лева). (Бележка 29)

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

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

Провизии по други активи	2012 г.	2011 г.
Начално салдо към 1 януари	1,228	1,026
Начисления в отчета за доходите	370	702
Начисления в отчета за доходите	(62)	(43)
Използвани през годината	(678)	(457)
Крайно салдо	858	1,228

19 Привлечени средства от банки

	2012 г.	2011 г.
Разплащателни сметки	6,639	38,703
Депозити на други банки	36,247	53,302
Репо сделки	62,800	-
Общо	105,686	92,005

Привлечените средства от банки включват задължения по начислени лихви в размер на 94 хиляди лева (2011 г.: 66 хиляди лева).

20 Деривативни финансови инструменти

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

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

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

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

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

Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

20 Деривативни финансови инструменти (продължение)

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

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

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

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

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

Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

20 Деривативни финансови инструменти (продължение)

	Номинална стойност	Активи	Пасиви
Към 31 декември 2012 г.			
Деривати, държани за търгуване			
Валутни деривати			
Извънборсови валутни форуърди	17,502	58	42
Извънборсови валутни суапи	1,749,831	769	608
Извънборсови валутни опции	148	-	-
Общо валутни деривати	1,767,481	827	650
Лихвени деривати			
Извънборсови лихвени суапи	538,495	2,523	2,097
Извънборсови валутно-лихвени суапи	54,000	1,820	2,111
Извънборсови опции купени и продадени	268,956	1,879	1,879
Общо лихвени деривати	861,451	6,222	6,087
Деривати за хеджиране			
Извънборсови лихвени суапи	60,936	-	7,537
Общо признати деривативни активи/пасиви		7,049	14,274
Към 31 декември 2011 г.			
Деривати, държани за търгуване			
Валутни деривати			
Извънборсови валутни форуърди	2,547	66	61
Извънборсови валутни суапи	1,708,165	5,536	2,748
Общо валутни деривати	1,710,712	5,602	2,809
Лихвени деривати			
Извънборсови лихвени суапи	754,607	4,567	2,611
Извънборсови валутно-лихвени суапи	242,233	4,532	4,779
Споразумения за форуърдния курс	39,117	-	70
Извънборсови опции купени и продадени	441,644	1,386	1,386
Общо лихвени деривати	1,477,601	10,485	8,846
Деривати за хеджиране			
Извънборсови лихвени суапи	92,169	-	11,497
Общо признати деривативни активи/пасиви		16,087	23,152

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

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

Банката хеджира част от лихвеният си риск, произтичащ от евентуалното намаление в справедливата стойност на активи с фиксиран лихвен процент, деноминирани в чуждестранна валута, като използва лихвени суапи. Справедливата стойност на тези суапи към 31 декември 2012 г. е отрицателна – 7,537 хил. лв. (2011 г.: отрицателна 11,497 хил. лв.).

Печалбата от хеджиращия инструмент е 3,515 хил. лв. (2011 г.: печалба 5,395 хил. лв.) Загубата от хеджирания актив, дължащи се на хеджирания риск е 3,541 хиляди лева (2011 г.: загуба 5,091 хиляди лева). През 2012 г. хеджирането на справедлива стойност е високо ефективно (2011 г.: високо ефективно) и нетният ефект, отразен в отчета за доходите е загуба в размер на 26 хиляди лева (2011 г.: печалба в размер на 304 хиляди лева).

21 Привлечени средства от клиенти

	2012 г.	2011 г.
Големи корпоративни клиенти	666,044	1,204,949
Средни корпоративни клиенти	125,381	127,301
Общо корпоративни клиенти	791,425	1,332,250
Клиенти на дребно	3,621,793	3,385,498
Общо привлечени средства от клиенти	4,413,218	4,717,748

В привлечените средства от клиенти са включени задължения по начислени лихви, възлизащи на 34,232 хиляди лева (2011 г.: 38,174 хиляди лева).

22 Издадени облигации и други привлечени средства

	2012 г.	2011 г.
Подчинен срочен дълг	122,896	123,050
Получени кредити от Европейската банка за възстановяване и развитие	85,515	122,168
Получени кредити от Българската банка за развитие	38,982	34,397
Получен кредит от Европейската Инвестиционна Банка	19,565	19,601
Получен кредит от Банка на Нова Скотия, клон Лондон	1,964	-
Емитирани облигации	-	40,049
Общо издадени облигации и други привлечени средства	268,922	339,265

а) Подчинен срочен дълг

През март 2005 г. ДЗИ Банк подписа договор за подчинен срочен дълг за общата сума от 25,000 хиляди лева. През ноември 2006 г. всички права и задължения (включително вземанията), държани от дружествата (заемодатели) по договори, сключени с ДЗИ Банк са прехвърлени на Юробанк И Еф Джи Холдинг (Люксембург), като всички договорни условия остават непроменени. Към 31.12.2012 г. общите задължения възлизат на 25,032 хил.лв. (2011 г.: 25,072 хил.лв.).

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

Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

22 Издадени облигации и други привлечени средства (продължение)

а) Подчинен срочен дълг (продължение)

През юни 2007 г. Юробанк България АД подписа договор за подчинен дълг с Юробанк Ергасиас в размер на 30,000 хиляди евро (58,675 хиляди лева). През 2012 г. беше подписан анекс за удължаване на срока за погасяване на дълга до юни 2020 г. Към 31 декември 2012 г. общата сума на задължението достигна 58,702 хиляди лева (2011 г.: 58,744 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 юни 2020 г. Общата отчетната стойност на задължението към 31 декември 2012 г. е 39,162 хиляди лева (2011 г.: BGN 39,234 хиляди лева).

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

През октомври 2010 г. Юробанк България АД и Европейската банка за възстановяване и развитие сключиха договор за заем с кредитен лимит от 75,000 хиляди евро (146,687 хиляди лева) разделен на два транша, първият от които в размер на 37,500 евро (73,344 хиляди лева) беше напълно усвоен до края на 2010 г. Усвоените средства бяха използвани за финансиране на частни предприятия, фирми, еднолични търговци и други юридически лица. Общата отчетната стойност на задължението към 31 декември 2012 г. е 58,829 хиляди лева (2011 г.: BGN 73,644).

През юли 2008 г. Юробанк България АД и Европейската банка за възстановяване и развитие сключиха споразумение, според което Банката може да заеме до 25,000 хиляди евро (48,896 хиляди лева) с цел отпускане на средства за малки и средни предприятия под формата на малки и микро кредити. Към 31 декември 2012 г. общата сума на задължението е 19,737 хиляди лева (2011 г.: 34,503 хиляди лева).

През декември 2006 г. Юробанк България АД и Европейската банка за възстановяване и развитие предоговориха съществуващия договор за заем от 2004 г., според който Банката може да заеме до 15,000 хиляди евро (29,337 хиляди лева) с цел отпускане на заеми на корпоративни клиенти за подобряване на ефективността на използване на енергията и проекти за възобновяема енергия. Към 31 декември 2012 г. общата сума на задължението е 6,949 хиляди лева (2011 г.: 14,021 хиляди лева).

в) Издадени облигации

През март 2012 г. корпоративни облигации с номинал 40 000 хил.лв., емитирани през април 2007 г., падежираха и бяха изцяло погасени. Отчетната стойност на облигациите към 31 декември 2012 г. е 0 (2011 г.: 40,049 хиляди лева).

г) Кредити получени от Българската банка за развитие

През февруари 2009 г. Юробанк България АД и Българската банка за развитие сключиха договор за заем, според условията на който Банката може да заеме до 20,000 хиляди лева с краен срок на погасяване до края на 2018 година. Този договор е част от пакет от мерки, предприети от правителството, с цел минимизиране на влиянието на глобалната финансова криза върху българската икономика. Средствата се отпускат с цел средносрочно до дългосрочно финансиране на малки и средни предприятия. Към 31 декември 2012 г. общата сума на задължението е 20,503 хиляди лева (2011 г.: 20,003 хиляди лева).

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

Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

22 Издадени облигации и други привлечени средства (продължение)

з) Кредити получени от Българската банка за развитие (продължение)

През август 2011 г. Юробанк България АД и Българската банка за развитие подписаха договор за заем по програма за финансиране на малки и средни предприятия по линия на KfW, Германия в размер на 7,250 хиляди евро (14,178 хил.лв.). Заемът беше усвоен изцяло през август 2011 г. Срокът за погасяване на заема е до септември 2020 година. Общата балансова стойност на задължението към 31 декември 2012 г. е 13,497 хиляди лева (2011 г.: 14,394 хиляди лева).

През ноември 2012 г. Юробанк България АД и Българската банка за развитие подписаха договор за заем по програма за финансиране на малки и средни предприятия в България. Заемът беше усвоен през декември 2012 г. Главницата по заема се погасява съгласно погасителен план с краен срок март 2017 г. Общата балансова стойност на задължението към 31 декември 2012 г. е 4,982 хиляди лева.

д) 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 2012 г. общата сума на задължението е 19,565 хиляди лева (2011 г.: 19,601 хиляди лева).

е) Краткосрочен заем получен от Банка на Нова Скотия, клон Лондон

През август 2012 г. Банката получи краткосрочно целево финансиране в размер на 1,000 хил.евро (1,956 хил.лв.) с падеж февруари 2013 г. от Банка на Нова Скотия, клон Лондон с цел преекспортно финансиране на клиент на Юробанк България АД. Към 31 декември 2012 г. общата сума на задължението е 1,964 хиляди лева.

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

Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)**22 Издадени облигации и други привлечени средства (продължение)**

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

	31 декември 2012 г.			
	До 1 година	1-5 години	Над 5 години	Общо
Подчинен срочен дълг				
Плаващ лихвен процент	-	-	122,792	122,792
Натрупана лихва	104	-	-	104
Кредити получени от ЕБВР				
Плаващ лихвен процент	50,447	34,199	-	84,646
Натрупана лихва	869	-	-	869
Кредити получени от Българската банка за развитие				
Фиксиран лихвен процент	-	20,975	4,000	24,975
Натрупана лихва	509	-	-	509
Кредити получени от Българската банка за развитие				
Плаващ лихвен процент	1,668	6,672	5,006	13,346
Натрупана лихва	152	-	-	152
Кредити получени от Европейската Инвестиционна банка				
Плаващ лихвен процент	-	15,636	3,909	19,545
Натрупана лихва	20	-	-	20
Кредит получен от Банка на Нова Скотия, клон Лондон				
Плаващ лихвен процент	1,956	-	-	1,956
Натрупана лихва	8	-	-	8
Общо издадени облигации и други привлечени средства	55,733	77,482	135,707	268,922

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

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

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

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

Отсрочените данъци са изчислени по балансовия метод като е използван данъчна ставка от 10% (2011 г.: 10%). Движението на отсрочените данъци е както следва:

	2012 г.	2011 г.
Отсрочени данъчни задължения в началото на годината	3,870	3,332
Отсрочени данъчни задължения, признат в отчета за доходите (Бележка 8)	88	538
Отсрочен данък по облагаема загуба през 2011	27	-
Отсрочени данъчни задължения в края на годината	3,985	3,870

Отложените данъчни активи и пасиви се отнасят до следните елементи:

	2012 г.	2011 г.
Отсрочени данъчни пасиви		
Ускорена амортизация	4,016	3,928
Преоценка на дълготрайни активи	264	264
Отложен данък върху печалба от замяна на акции	416	416
Общо	4,696	4,608
Отсрочени данъчни активи		
Начисления за неизползвани отпуски	115	123
Провизии по съдебни дела	219	167
Провизии по пенсионни задължения	264	264
Отсрочен данъчен актив по облагаема загуба	-	27
Други временни разлики	113	157
Общо	711	738

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

	2012 г.	2011 г.
Ускорена амортизация	88	440
Начисления за неизползвани отпуски	8	11
Провизии по съдебни дела	(51)	(3)
Отсрочен данъчен актив по облагаема загуба	-	(27)
Други временни разлики	44	159
Провизии по пенсионни задължения	(1)	(42)
Нетни отсрочени данъци	88	538

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

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

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

	2012 г.	2011 г.
Провизии по съдебни спорове		
Начално салдо към 1 януари	1,669	1,637
Начислени в отчета за доходите	573	174
Използвани през годината	(57)	(142)
Крайно салдо	2,185	1,669

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

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

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

	Активи		Съответни пасиви	
	2012 г.	2011 г.	2012 г.	2011 г.
Задължителни резерви в БНБ	390,260	418,796	4,628,412	4,863,620
ЦК заложени по репо сделки и бюджетни сметки	125,369	97,446	96,497	44,721
Кредити, заложени във връзка с дългосрочно финансиране	24,117	31,090	38,982	34,397
	539,746	547,332	4,763,891	4,942,738

Заложенията финансови активи, служещи като обезпечения по задължения (включващи сумите, отразени по-горе) към 31 декември 2012 г. са 539,746 хиляди лева (2011 г.: 547,332 хиляди лева). Тези транзакции са направени в хода на обичайната дейност на Банката.

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

Банката е сключила обратни репо сделки с финансови институции и други клиенти за 586 хиляди лева (2011 г.: 13,422 хиляди лева), като е обезпечила тези вземания с ценни книжа (облигации и акции) на стойност 553 хиляди лева (2011 г.: 14,192 хиляди лева). Приетите обезпечения не са залагани или предоставени на трети лица.

25 Провизии по пенсионни задължения**2012 г. 2011 г.**

Провизии по пенсионни задължения в началото на периода	2,642	2,226
Разходи за текущ трудов стаж	372	337
Разходи за лихви	130	131
Изплатени обезщетения	(81)	(156)
Актюерски (печалби)	(419)	104
Провизии по пенсионни задължения в края на периода	2,644	2,642

Разходи, признати в отчета за доходите

Разходи за текущ трудов стаж	372	337
Разходи за лихви	130	131
Актюерски (печалби)	(419)	104
Обща сума, включена в разходите за персонал	83	572

Актюерски предположения:

	2012	2011
Норма на дисконтиране	4.25%	5%
Процент на бъдещо увеличение на заплатите	2.5%	3%
Процент на инфлация	0%	2.5%

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

Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

26 Други пасиви	2012 г.	2011 г.
Други кредитори	19,005	5,929
Начислени разходи	10,507	15,996
Начисления за неизползвани отпуски	1,153	1,232
Други	252	276
Общо	30,917	23,433

В ред Други кредитори са включени задължения към свързани лица в размер на 9,121 хиляди лева (2011 г.: 180 хиляди лева). (Бележка 29)

27 Основен капитал

Към 31 декември 2012 г. общият брой на акциите на Юробанк България АД е 452,752,652 с номинал стойност 1 лев на акция (2011 г.: 452,752,652). Капиталът на Банката е внесен изцяло.

28 Парични средства и еквиваленти

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

	2012 г.	2011 г.
Пари в каса (Бележка 10)	108,955	93,666
Парични средства в БНБ с изключение на минималното ниво на задължителни резерви	314,129	395,879
Предоставени средства на други банки (Бележка 11)	667,614	848,003
Общо	1,090,698	1,337,548

29 Сделки със свързани лица

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

До 23 юли 2012 г. Eurobank Ergasias S.A. беше част от групата EFG, която притежаваше 44.70% от обикновените акции и правата на глас в EFG Eurobank Ergasias чрез напълно притежавани дъщерни дружества на основната компания-майка.

На 23 юли 2012 г., 43.55% от притежаваните от EFG Group обикновени акции с право на глас бяха прехвърлени на десет юридически лица, като всяко от тях придоби приблизително 4.4%, а EFG Group запази оставащите 1.15%. Тези юридически лица са декларирали официално, че са независими едно от друго. Като резултат, считано от 23 юли 2012 г. Eurobank Ergasias S.A. престана да бъде под контрола на EFG Group и не се консолидира в нейните финансови отчети. Освен това, юридическото наименование на банката беше променено с цел да не съдържа абревиатурата „И Еф Джи“ (EFG).

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

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

Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

29 Сделки със свързани лица (продължение)

	31 декември 2012 г.			31 декември 2011 г.		
	Компания майка	Други лица от групата	Ръководен персонал	Компания майка	Други лица от групата	Ръководен персонал
Закупени кредити и аванси от свързани лица (Бележка 13)	-	235,372	-	-	314,171	-
Прехвърлени кредити и аванси към свързани лица, съгласно договори за финансово участие (Бележка 13)	-	184,383	-	-	89,369	-
Предоставени кредити на банки	645,546	19	-	809,064	22	-
Предоставени кредити на клиенти	-	-	13	-	12	1
Финансови активи, държани за търгуване	-	-	-	-	-	-
Деривативни финансови активи	4,535	192	-	11,175	2,138	-
Други активи	-	10,485	-	-	163	-
Привлечени средства от банки	2,746	180	-	51,680	604	-
Привлечени средства от клиенти	-	147,003	12	-	764,635	10
Издадени облигации и други привлечени средства	97,865	25,032	-	97,978	25,072	-
Деривативни финансови пасиви	10,444	-	-	17,171	-	-
Други пасиви	-	9,121	-	-	180	-
Приходи от лихви	30,158	16,063	1	57,867	4,080	5
(Разходи) за лихви	(17,630)	(2,338)	-	(28,360)	(16,408)	(5)
Приходи от такси и комисионни	464	1,310	-	356	898	-
(Разходи) за такси и комисионни	(1,490)	(5)	-	(1,733)	(5)	-
Нетен приход от валутна преоценка и търговия с дериват. инструменти	4,528	(17)	-	9,059	(245)	-
Възнаграждения и други краткосрочни ползи	-	-	1,118	-	-	1,504
Разходи за наем	-	1,262	-	-	-	-
Печалба/(загуба) от инструменти на разположение за продажба	(1,635)	-	-	(3,823)	-	-
Разходи за оценка на обезпечения по необслужвани кредити	-	(252)	-	-	(307)	-
Други разходи	(587)	167	-	(151)	(59)	-
Издадени гаранции	-	3,818	-	3,912	11,240	-
Получени гаранции	733	-	-	1,714	-	-
Прехвърлен оперативен лизинг	-	4,959	-	-	-	-

Всички кредити, отпуснати на свързани лица през 2012 (и 2011) са категоризирани като непросрочени и непровизирани съгласно Груповата политика за провизиране и не са начислявани провизии по тях през 2012 г. (и 2011 г.).

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

Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)**29 Сделки със свързани лица (продължение)**

През 2012 година Банката промени местонахождението на централния си офис, премествайки се в сграда собственост на свързано лице. Сключвайки дългосрочен договор за наем с Банката, собственикът на новата сграда замени Банката по всичките ѝ договорни задължения и ползи от предишни сгради, в които се е помещавал централният ѝ офис. Общите задължения поети от свързаното лице до изтичането на договорите за предишните сгради, в които се е помещавал централният офис на Банката са в размер на 4,959 хиляди лева.

Към 31.12.2012 г. всички рискове и ползи от портфейла, прехвърлен през 2011 година от Банката на ERB New Europe Funding II BV, съгласно договор за финансово участие, бяха прехвърлени от ERB New Europe Funding II BV на друга компания от групата. С оглед на гореизложеното, към 31.12.2012 г. задължението на Банката към ERB New Europe Funding II BV по гаранцията, издадена през 2011 година в размер на 8,936 хиляди лева беше прехвърлено на новия участник по договора за финансово участие.

30 Условни пасиви и ангажименти**(а) Съдебни искиове**

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

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

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

Към 31 декември 2012 г. Банката има договорени суми по своите задбалансови финансови инструменти, които я задължават допълнително да предостави кредити на клиенти, да осъществи плащане по гаранции и други улеснения както следва:

	2012 г.	2011 г.
Финансови гаранции	66,399	72,207
Акредитиви	16,752	20,502
Ангажименти по кредити и други кредитни пасиви	508,069	567,404
Общо	591,220	660,113

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	2012 г.	2011 г.
Срок, по-кратък от една година	8,775	13,590
От 1 до 5 години	1,056	10,691
Над 5 години	-	2,090
Общо	9,831	26,371

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

Пояснителни бележки към финансовите отчети (продължение)

31 Оперативен лизинг (продължение)

(б) Ангажименти по оперативен лизинг – Банката като лизингодател

Банката е страна по договори за оперативен лизинг на сгради. В случаите, когато Банката е лизингодател, сумите на минималните бъдещи плащания по отношение на неотменяемия оперативен лизинг към 31 декември 2012 г. е 28 хиляди лева (2011 г.: 23 хиляди лева).

32 Събития след отчетния период

Предложение на National Bank of Greece S.A. за доброволна обмяна на акции

На 5 октомври 2012 г., National Bank of Greece (NBG) съобщи своето намерение да отправи предложение за доброволна обмяна на акции, целящо придобиването на всички акции на Eurobank в съотношение 58 нови акции на NBG за всеки 100 акции на Eurobank. От NBG също обявиха, че акционери на Eurobank, притежаващи 43.6% от капитала са приели да участват в отправеното предложение.

На 11 януари 2013 г., Съветът на директорите на Eurobank Ergasias S.A. след като се запозна със съдържанието на информационния меморандум за търговското предложение и отчетите предоставени от финансовите консултанти, заключи в резюме, че офертата удовлетворява изискванията на закона и е справедлива от финансова гледна точка.

На 15 февруари 2013 г., NBG съобщи, че всички необходими одобрения от съответните регулаторни органи са получени.

На 18 февруари 2013 г., NBG съобщи, че по време на периода за одобрение на предложението за акционерите на Eurobank, 84.35% от акционерите на Eurobank юридически са приели предложението за доброволна обмяна на акции и по този начин NBG притежава 84.38% от внесенния капитал на Eurobank.

Както е посочено в документацията по предложението за доброволна обмяна на акции, то ще бъде последвано от сливане на двете банки. Във връзка с това, на 19 март 2013 г., Съветът на директорите на Eurobank и NBG взеха решение за стартиране на процеса на сливане, като NBG ще придобие Eurobank и фиксираха 31 декември 2012 г. като отправна дата на сливане. Сливането се очаква да бъде завършено в рамките на няколко месеца.