

NLB West-East bank

**“НЛБ БАНКА ЗАПАД-ИЗТОК” АД
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ИЗГОТВЕН В СЪОТВЕСТВИЕ С МЕЖДУНАРОДНИТЕ
СТАНДАРТИ ЗА ФИНАНСОВА ОТЧЕТНОСТ
ПРИЕТИ ОТ ЕВРОПЕЙСКИЯ СЪЮЗ**

31 ДЕКЕМВРИ 2008 г.

Съдържание

Годишен доклад за дейността	1-2
Отчет за доходите	3
Счетоводен баланс	4-5
Отчет за промените в собствения капитал	6
Отчет за паричните потоци	7-8
Приложение към годишния финансов отчет	9-58

Годишен доклад за дейността на НЛБ Банка Запад-Изток АД за 2008 година

Отчетната година 2008 година започна при много благоприятни световни пазарни условия, но през последното тримесечие се появи драстична промяна в тенденциите на финансовите пазари, която беше последвана от недостиг на кредитен и ликвиден ресурс в световен мащаб. Основният ефект на тези събития върху местния български пазар, но в много по-малка степен отколкото върху други страни от региона, беше намалената ликвидност, особено при местните банки, притежавани от големи чуждестранни банкови групи. Затова банките бяха принудени да засилят конкуренцията за привличане на местни депозити, което доведе до неочаквано високи нива на лихвените проценти.

Главната цел на Банката през 2008 година, и по-специално в края на годината, беше управление на операционната и структурната ликвидност, преоценка на кредитния риск на кредитния портфейл на Банката, както и на пазарните рискове, с цел да се запази стабилна капиталова позиция и контрол над операционните разходи. Всичко това доведе до намаляване на кредитната дейност, увеличаване на финансирането, начисляване на повече провизии за кредитен риск, като при все това отчетната година приключи на печалба, макар и малка. Растежът на дейността на банката беше умерен и по-малък от планираното.

Едновременно с рутинната банкова дейност, специално внимание беше отделено процеса на консолидация в НЛБ Групата. Основното въздействие на тази консолидация се отрази в сферата на управлението на кредитния, пазарния и операционния риск, управление на ликвидността, вътрешния контрол и бизнес стратегията на Банката. Въпреки това не се промени основната цел на Банката да предлага банкови услуги и продукти на малки и средни предприятия осъществяващи дейност на местния пазар, които имат стопански интереси /включително собственост/ в Словения и Близкия Изток. Крайната цел на Банката е да предлага услуги на тези клиенти в цялата НЛБ Група.

Важни събития за Банката през 2008

- Гласуването от акционерите през септември 2007 увеличение на капитала бе регистрирано на 16.01.2008 г., в резултат на което към 31 декември 2008 г. общият регистриран брой обикновени акции е 21,650,000 (2007 г.: 15,800,000) с номинална стойност на всяка акция - 1 лев, и с равни права на глас. Основни акционери в банката са: Нова Люблянска Банка д.д. , която притежава 21,002,665 броя акции /97.01% от акционерния капитал/. Словенската банка Фактор Банка д.д. притежава останалите 647,335 броя акции /2.99% от акционерния капитал/.
- През месец юни 2008 по решение на Надзорният съвет на Банката за Председател на УС бе избран г-н Вито Цигой, който замени на тази позиция г-н Душан Валенчич.

Бъдещи планове на банката

Дейността и финансовите планове на Банката за периода 2009 – 2011 са съобразени със стратегическите цели и насоките на НЛБ Групата. Основната цел през 2009 г. е

консолидацията в Групата, засилване на корпоративното управление, управлението на риска, вътрешния контрол, събиране на вземанията и управление на лошите кредити. Специални усилия ще се полагат за диверсифициране на депозитната база и кредитния портфейл. Би трябвало да се увеличи сътрудничеството между членовете на Групата, по отношение подкрепа на дейността на клиентите. Финансовият план за 2009 г. набляга на устойчива операционна и структурна ликвидна позиция, висока капитализация, начисляване на провизии за кредитен риск по отношение на кредитния портфейл и контрол върху разходите.

Други въпроси, свързани с дейността на Банката:

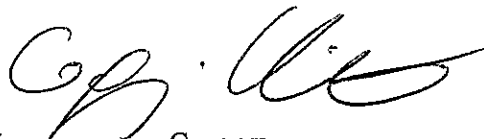
- След датата на съставяне на Финансовите отчети на Банката няма настъпили съществени събития;
- Членовете на Съветите нямат право да придобиват акции и облигации от Банката и нямат придобити, притежавани или прехвърлени акции и облигации на Банката през 2008 г.
- Членовете на Съветите и свързаните с тях лица не са подписвали договори извън обичайната дейност на Банката или договори, които съществено се отклоняват от пазарните условия;
- Брутните възнаграждения получени от Членовете на Съветите за 2008 година възлизат на 239 хиляди евро (467 хиляди лева).

По наше мнение финансовият отчет за 2008 финансова година дава вярна и честна представа за състоянието на Банката. Ръководството е изготвило приложения тук финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети (МСФО).

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика и се е придържало към действащите МСФО, като финансовите отчети са изготвени на принципа на действащото предприятие.

НЛБ Банка Запад-Изток АД ще продължи да бъде банката, която предлага първокласни банкови услуги и продукти на своите клиенти и ще се стреми да остане най-добрия банков партньор.


Вито Цигой

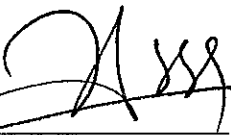


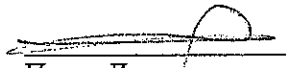
Председател на Управителния Съвет и
Изпълнителен Директор на НЛБ Банка Запад-Изток АД
20 март 2009 г.

Отчет за доходите

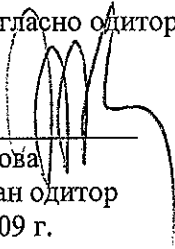
	Прил.	За годината приключваща на	
		2008	31 декември 2007
Приходи от лихви	4	18,757	15,199
Разходи за лихви	4	(7,609)	(5,394)
Нетен лихвен доход		11,148	9,805
Приходи от такси и комисионни	5	1,406	911
Разходи за такси и комисионни	5	(33)	(51)
Нетен доход от такси и комисионни		1,373	860
Нетни приходи от търговски операции	6	379	647
Други оперативни разходи	7	(4,474)	(4,111)
Разходи за загуби от обезценка на кредити	15	(7,237)	(3,093)
Други оперативни приходи		69	-
Печалба преди данъци		1,258	4,108
Данъчен кредит/(разход)	9	46	(423)
Печалба за годината, подлежаща на разпределение между собствениците на капитала на банката		1,304	3,685

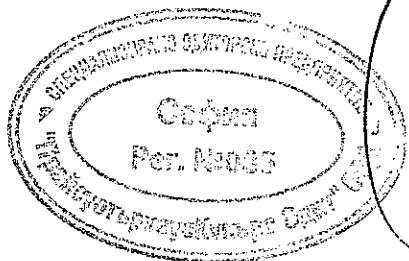

 Вито Дигой
 Председател на УС и
 Изпълнителен Директор
 20 март 2009 г.

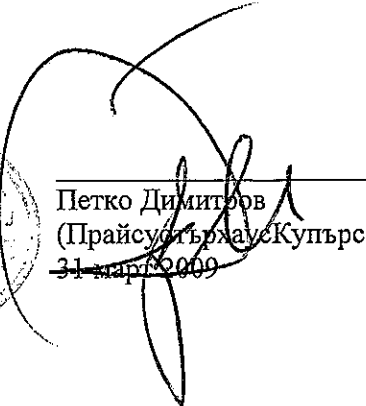

 Набил Исса
 Изпълнителен Директор и
 Член на УС


 Пенка Дочева
 Главен счетоводител

Заверил съгласно одиторския доклад:


 Ирена Вакова
 Регистриран одитор
 31 март 2009 г.




 Петко Димитров
 (Прайс Юр Лес Купърс Одит ООД)
 31 март 2009

Приложенията към настоящия годишен финансов отчет са неразделна част от този отчет.

Счетоводен баланс

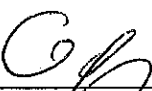
	Прил.	Към 31 декември	
		2008	2007
АКТИВИ			
Парични средства в каса и по сметка в БНБ	10	15,003	18,154
Предоставени средства на други банки	11	22,745	21,934
Ценни книжа в оборотен портфейл	12	1,013	1,253
Ценни книжа в инвестиционен портфейл:			
- на разположение за продажба	13	57	57
- държани до падеж	13	5,355	7,775
Предоставени заеми на клиенти	14	168,236	148,191
Корпоративен данък за възстановяване		175	-
Други активи	19	671	715
Нематериални дълготрайни активи	17	236	312
Имоти, машини и съоръжения	18	1,021	1,031
Общо активи		214,512	199,422
ПАСИВИ			
Привлечени средства от банки	20	61,084	47,437
Привлечени средства от клиенти	21	33,572	52,022
Други привлечени средства	23	81,383	56,829
Издадени облигации	22	9,783	9,785
Други пасиви	24	1,231	9,278
Задължения за данък		-	59
Отсрочен данъчен пасив	30	-	265
Общо пасиви		187,053	175,675



Продължава на следващата страница

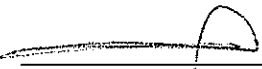
Приложенията към настоящия годишен финансов отчет са неразделна част от този отчет.

Счетоводен баланс (продължение)

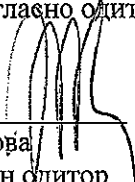
	Прил.	Към 31 декември	
		2008	2007
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Основен капитал	28	21,650	15,800
Печалба за периода		1,304	3,685
Резерви и неразпределена печалба		4,505	4,262
Общо собствен капитал подлежащ на разпределение между собствениците на капитала на банката		27,459	23,747
Общо пасиви и собствен капитал		214,512	199,422

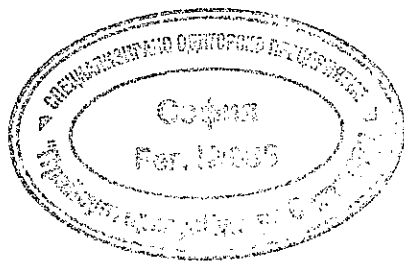

 Вито Цигой
 Председател на УС и
 Изпълнителен Директор
 20 март 2009 г.

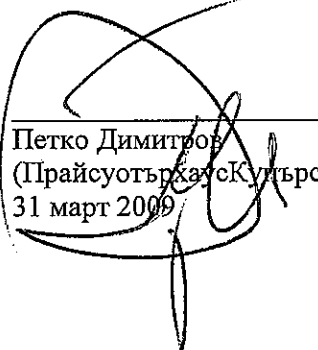


 Набил Исса
 Изпълнителен Директор и
 Член на УС


 Пенка Дочева
 Главен счетоводител

Заверил съгласно одиторския доклад:


 Ирена Вакова
 Регистриран одитор
 31 март 2009 г.




 Петко Димитров
 (ПрайсуотърхаусКултърс Одит ООД)
 31 март 2009

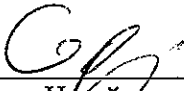
Приложенията към настоящия годишен финансов отчет са неразделна част от този отчет.

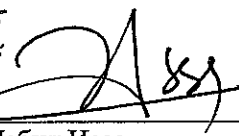
31 декември 2008

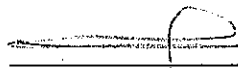
Всички суми са в хиляди лева, ако не е посочено друго

Отчет за движението в собствения капитал


	Основен капитал	Резерви	Неразпределена печалба	Общо
Салдо към 1 януари 2007	15,800	404	4,679	20,883
Прехвърляне към фонд „Резервен“	-	1,176	(1,176)	-
Платени дивиденди за 2006 г.	-	-	(821)	(821)
Печалба за годината	-	-	3,685	3,685
Салдо към 31 декември 2007 г.	15,800	1,580	6,367	23,747
Салдо към 1 януари 2008 г.	15,800	1,580	6,367	23,747
Увеличение на капитала	5,850	-	-	5,850
Прехвърляне от неразпределена печалба в отчета за доходите (Прил. 16)	-	-	(1,860)	(1,860)
Платени дивиденди за 2007 г.	-	-	(1,582)	(1,582)
Печалба за годината	-	-	1,304	1,304
Салдо към 31 декември 2008 г.	21,650	1,580	4,229	27,459

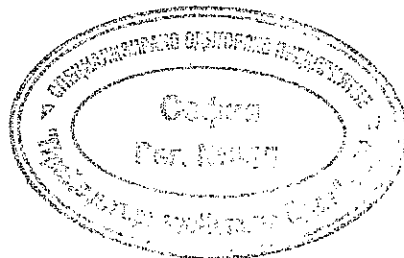

 Вито Стойков
 Председател на УС и
 Изпълнителен Директор
 20 март 2009 г.

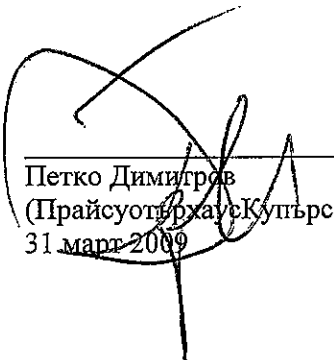

 Набил Исса
 Изпълнителен Директор и
 Член на УС


 Пенка Дочева
 Главен счетоводител

Заверил съгласно одиторския доклад:


 Ирена Вакова
 Регистриран одитор
 31 март 2009 г.




 Петко Димитров
 (Прайсуотърхаус Културс Одит ООД)
 31 март 2009

Приложенията към настоящия годишен финансов отчет са неразделна част от този отчет.

Отчет за паричния поток

	За годината приключваща на 31 декември	
	2008	2007
Паричен поток от основна дейност		
Получени лихви	17,746	15,738
Платени лихви	(8,226)	(4,534)
Получени такси и комисионни	1,406	911
Платени такси и комисионни	(33)	(51)
Плащания за персонал и доставчици	(4,105)	(3,552)
Платен данък върху доходите	(453)	(658)
Паричен поток от основната дейност преди промени в оперативните активи и пасиви	6,335	7,854
Промени в оперативните активи и пасиви		
- нетно увеличение/(намаление) на задължителните резерви при БНБ	2,691	(7,104)
- нетно увеличение на ЦК в оборотен портфейл	240	2,953
- нетно увеличение/(намаление) на кредити, предоставени на банки	6,523	(1,242)
- нетно намаление на предоставени заеми на клиенти	(27,159)	(50,818)
- нетно увеличение/(намаление) на другите активи	131	(31)
- нетно увеличение на привлечените средства от банки	13,647	8,034
- нетно увеличение/намаление на привлечените средства от клиенти	(18,450)	4,384
- нетно увеличение/(намаление) на другите пасиви	(1,811)	6,403
Нетен паричен поток от основна дейност	(17,853)	(29,567)
Паричен поток от инвестиционна дейност		
Покупка на ценни книжа за инвестиционен портфейл	-	(8,119)
Постъпления от ценни книжа в инвестиционен портфейл	2,364	6,560
Постъпления от продажба на инвестиции в дъщерни дружества	-	399
Покупка на нематериални дълготрайни активи	(44)	(39)
Покупка на имоти, машини и съоръжения	(238)	(750)
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	2,082	(1,949)

Продължава на следващата страница

Приложенията към настоящия годишен финансов отчет са неразделна част от този отчет.

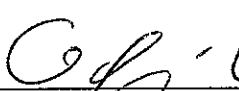


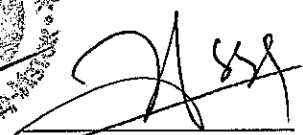
31 декември 2008

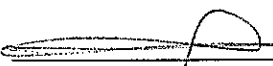
Всячки суми са в хиляди лева, ако не е посочено друго

Отчет за паричния поток (продължение)

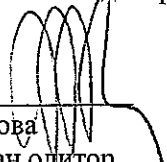
	Прил.	Към 31 декември	
		2008	2007
Паричен поток от финансова дейност			
Платени дивиденди		(1,582)	(821)
Постъпления от привлечени средства и издадени облигации		24,227	35,608
Погасяване на задължения по привлечени средства и издадени облигации		-	(7,863)
		<u>22,645</u>	<u>26,924</u>
Нетен паричен поток от финансова дейност			
		<u>22,645</u>	<u>26,924</u>
Нетно увеличение на паричните средства и еквиваленти			
		6,874	(4,592)
Парични средства и еквиваленти в началото на периода		18,427	23,019
		<u>29</u>	<u>25,301</u>
Парични средства и еквиваленти в края на периода	29	<u>25,301</u>	<u>18,427</u>

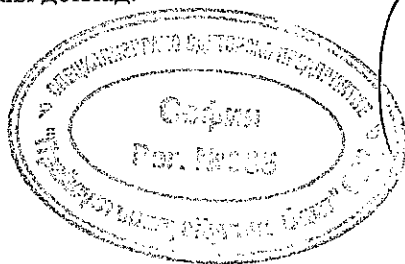

 Вито Цифов
 Председател на УС и
 Изпълнителен Директор
 20 март 2009 г.

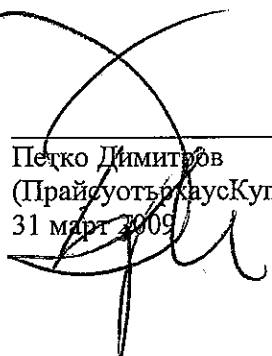

 Набил Исса
 Изпълнителен Директор и
 Член на УС


 Пенка Дочева
 Главен счетоводител

Заверил съгласно одиторския доклад:


 Ирена Вакова
 Регистриран одитор
 31 март 2009 г.




 Петко Димитров
 (Прайсуотъrкаускупърс Одит ООД)
 31 март 2009 г.

Приложенията към настоящия годишен финансов отчет са неразделна част от този отчет.

Приложения към годишния финансов отчет**1 Обща информация и счетоводна политика**

„НЛБ Банка Запад-Изток“ АД (наричана за кратко “Банката”) е основана на 11 ноември 2002 г. като акционерно дружество с двустепенна система на управление и акционери: Актива Холдинг Б.В., Фактор банка д.д и ЛБ Максима Д.О.О. След получаване на лиценз от Българската народна банка за извършване на банкови услуги на 13 август 2003 г., Банката е регистрирана в Софийски градски съд като акционерно дружество на 28 август 2003 г. и започва дейността си на 1 октомври 2003. Банката се управлява и представлява от Управителен съвет под контрола на Надзорен съвет. Управителният съвет се състои от трима члена с мандат от три години, избрани от Надзорния съвет. Надзорният съвет се състои от трима члена с мандат от три години.

Дейността на Банката е насочена главно към кредитиране на малък и среден бизнес, в частност: словенски фирми с място на стопанска дейност в Република България; български фирми, работещи съвместно със словенски фирми или клиенти на юридически лица, част от групата на НЛБ; български фирми, работещи съвместно с други държави, главно от Близкия Изток, както и фирми с интереси в други географски области. Банката финансира и физически лица от Република Словения и Близкия Изток, както и български физически лица, клиенти на Банката. Дейността на Банката се осъществява чрез централния ѝ офис в София.

Настоящият годишен финансов отчет е одобрен от Управителния Съвет с решение № 0301/0058А от 20.03.2009 г.

Основните счетоводни принципи, в съответствие с които е изготвен финансовият отчет, са изложени по-долу. Тези принципи са приложени по отношение на всички представени години, освен ако не е изрично посочено друго.

а База за изготвяне на финансовия отчет

Финансовите отчети на Банката са изготвени в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетност (“МСФО”), приети от Европейския съюз. Финансовите отчети са представени в националната валута на България, в Лева (BGN). Финансовият отчет е изготвен при спазване принципа на историческата цена, като същата е коригирана с преоценката на ценни книжа в инвестиционен портфейл на разположение за продажба; финансови активи и пасиви по справедлива стойност в отчета за доходите.

Изготвянето на финансовия отчет в съответствие с МСФО изисква използването на надеждни оценки и предположения, които влияят върху стойностите на активите и пасивите, и оповестяването на задбалансовите активи и пасиви, както и приходите и разходите към датата на финансовия отчет. Ръководството следва да упражни своите преценки в процеса на прилагане на счетоводните политики на Банката. Областите, изискващи висока степен на оценка и сложност, както и областите, в които предположенията и преценките са значими за финансовите отчети, са оповестени в Приложение 3.

Приложения към годишния финансов отчет (продължение)**1 Обща информация и счетоводна политика (продължение)****а База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)**

(а) Стандарти, изменения и разяснения в сила през 2008 г., но неприложими за Банката

- КРМСФО 11, „МСФО 2 – Операции с акции в рамките на групата и с обратно изкупени собствени акции”;
- КРМСФО 12 „Концесионни договори за предоставяне на услуги”;
- КРМСФО 13 „Програми за лоялност на клиентите”;
- КРМСФО 14, „МСС 19 – Ограничението на актив по дефинирани доходи, минимални изисквания за финансиране и тяхното взаимодействие”;
- КРМСФО 16, „Хеджиране на нетна инвестиция в чуждестранна дейност” (в сила от 1 октомври 2008 г.).

(б) Стандарти, изменения и разяснения към съществуващи стандарти, които не са влезли в сила към 31 декември 2008 г. и не са приети с по-ранна дата от Банката

- МСС 1 (Изменен), „Представяне на финансови отчети” (в сила от 1 януари 2009 г.);
- МСФО 3 (Изменен), „Бизнес комбинации” (в сила от 1 юли 2009 г.);
- МСФО 5 (Изменен), „Нетекущи активи, държани за продажба и преустановени дейности” (и последващи промени към МСФО 1, „Прилагане за първи път на международните стандарти за финансова отчетност”) (в сила от 1 юли 2009 г.);
- МСС 23 (Изменение), „Разходи по заеми” (в сила от 1 януари 2009 г.);
- МСС 27 (Изменение), „Консолидирани и индивидуални финансови отчети”;
- МСС 28 (Изменен), „Инвестиции в асоциирани предприятия”;
- МСС 32 (Изменен), „Финансови инструменти: Представяне” и МСС 1 (Изменен), „Представяне на финансови отчети” – финансови инструменти с опция за продажба и задължения, произлизащи от ликвидация (в сила от 1 януари 2009 г.);
- МСС 36 (Изменен), „Обезценка на активи” (в сила от 1 януари 2009 г.) - изменението е част от годишния проект за подобрения на СМСС, публикуван през май 2008 г.;
- МСС 38 (Изменен), „Нематериални активи” (в сила от 1 януари 2009 г.) - изменението е част от годишния проект за подобрения на СМСС, публикуван през май 2008 г.;
- МСС 19 (Изменен), „Доходи на наети лица” (в сила от 1 януари 2009 г.) - изменението е част от годишния проект за подобрения на СМСС, публикуван през май 2008 г.

Приложения към годишния финансов отчет (продължение)**1 Обща информация и счетоводна политика (продължение)****а База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)**

(б) Стандарти, изменения и разяснения към съществуващи стандарти, които не са влезли в сила към 31 декември 2008 г. и не са приети с по-ранна дата от Банката (продължение)

- МСС 37, „Провизии, условни активи и пасиви” изисква условните пасиви да се оповестяват, а не да се признават (МСС 19 е променен, за да бъде съвместим);
- МСС 39 (Изменен), „Финансови инструменти: Признаване и оценяване” (в сила от 1 януари 2009 г.). Изменението е част от годишният проект за подобрения на СМСС, публикуван през май 2008 г. Преработеният стандарт позволява класифициране към и от категорията по справедлива цена в печалбата или загубата, когато дериватив започва или престава да отговаря на условията за хеджиращ инструмент при хеджиране на парични потоци или нетна инвестиция;
- МСФО 7, „Финансови инструменти: Оповестявания”, МСС 8, „Счетоводни политики, промени в счетоводните приблизителни оценки и грешки”, МСС 10, „Събития след края на отчетния период”, МСС 18, „Приходи” и МСС 34, „Междинно финансово отчетяване”, които са част от годишният проект за подобрения на СМСС, публикуван през май 2008 г. (непоменати по-горе).

(в) Изменения в стандарти, тълкувания и разяснения, които не са приети от Европейския Съюз

- МСС 39 „Финансови инструменти: Признаване и оценяване”;
- МСС 27 „Консолидирани и индивидуални отчети”;
- МСФО 1 „Прилагане за първи път на Международните Стандарти за Финансова Отчетност” (изменен през декември 2008 г., в сила за първи финансови отчети по МСФО за отчетни периоди, започващи на или след 1 юли 2009 г.);
- МСФО 3 „Бизнес комбинации”;
- КРМСФО 17 „Разпределяне на непарични активи към собствениците”;
- КРМСФО 18 „Трансфер на активи от клиенти”.

б Валутни операции*(а) Функционална и представителна валута*

Позициите, включени във финансовите отчети на Банката са калкулирани и представени в български лева, която е функционална и представителна валута на Банката.

(б) Операции и наличности

Сделките в чуждестранна валута се преизчисляват във функционалната валута като се използват валутните курсове валидни на датите на операциите. Положителните и отрицателните разлики от валутни курсове, възникващи в резултат на сепаратен на такива операции, както и от преизчисляването на паричните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранни валути по валутните курсове валидни в края на годината, се признават в отчета за доходите.

Приложения към годишния финансов отчет (продължение)**1 Обща информация счетоводни политики (продължение)****б Валутни операции (продължение)**

Разликите от преизчисляването на непарични позиции, като например ценни книжа държани по справедлива стойност в отчета за доходите, се отчитат като част от печалбата или загубата от справедлива стойност. Разликите от преизчисляване на непарични позиции, като ценни книжа, държани по справедлива стойност в отчета за доходите се отразяват като част от справедливата стойност на печалбата или загубата. Разликите от преизчисляване на непарични позиции, като ценни книжа класифицирани като финансови активи на разположение за продажба, се включват в справедливата стойност на резервите в капитала.

Паричните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута са преизчислени към 31 декември 2008 г. по централния курс на БНБ, валиден за този ден – 1.95583 лева за 1 евро и 1.38731 лева за 1 щ.д. (31 декември 2007 г.: 1.95583 лева за 1 евро и 1.33122 лева за 1 щ.д.).

в Прихващане на финансови активи и пасиви

Финансовите активи и пасиви се прихващат и в баланса се отчита тяхната нетна стойност, само в случай че е налице законно основание за такова прихващане 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.

г Приходи и разходи от лихви

Признаването на приходите и разходите от/за лихви се извършва в отчета за доходите за всички лихвоносни инструменти, оценявани по амортизируема стойност, на база на начисление при прилагането на метода на ефективната лихва.

Методът на ефективната лихва е метод за изчисляване на амортизируемата стойност на финансов актив или финансов пасив, и разпределянето на приходите от лихви или на разходите за лихви в рамките на съответния период от време. Ефективният лихвен процент е процентът, който точно дисконтира очакваните бъдещи парични плащания или постъпления през очаквания живот на финансовия инструмент или, когато е уместно, през по-кратък период, спрямо нетната балансова стойност на финансовия актив или финансовия пасив.

При изчисляването на ефективния лихвен процент Банката оценява паричните потоци вземайки предвид всички договорни условия на финансовия инструмент (например, опции за авансово плащане), но не взема под внимание бъдещите загуби по кредити. Изчислението включва всички такси, платени или получени между страните по договора, които са неразделна част от ефективния лихвен процент, разходите по операцията и всички други премии или дисконтни проценти.

Доходът от лихви включва доходи от купони по инвестиции с фиксиран доход и по ценни книжа, държани за търгуване.

В случай че събираемостта на даден кредит е поставена под въпрос, той се отписва до възстановимата си стойност и доходът от лихви се признава като се използва лихвеният процент, приложен за дисконтирането на бъдещите парични потоци за целите на измерването на възстановимата стойност.

Приложения към годишния финансов отчет (продължение)**1 Обща информация счетоводна политика (продължение)****д Приходи и разходи от такси и комисионни**

Като цяло, таксите и комисионните се признават на база на принципа на начисляване при предоставянето на услугата. Приходите от такси и комисионни се състоят главно от такси за парични преводи в лева и чуждестранна валута, касови операции и в общия случай се признават на принципа на текущото начисление или на датата на превода, когато е уместно. Таксите върху неувоената част от кредити се разсрочват (заедно със свързаните директни разходи) и се признават като корекция на ефективния лихвен процент по съответните кредити. Началните такси по синдикирани кредити се признават като приход, когато синдикирането е завършено и Банката не е запазила част от кредита за себе си или е запазила част от него със същия ефективен лихвен процент, приложим по отношение на другите участници.

е Финансови активи

Банката класифицира своите финансови активи в следните категории: финансови активи по справедлива стойност в отчета за доходи; кредити и вземания; инвестиции, държани до падеж; и финансови активи на разположение за продажба. Ръководството определя класификацията на своите инвестиции при първоначалното признаване.

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

Тази категория включва финансови активи, държани за търгуване.

Финансов актив се класифицира в тази категория, ако е придобит или възникнал с цел да бъде продаден или изкупен обратно в кратки срокове или е част от портфейл от определени финансови активи, управлявани съвкупно; и за който са налице обективни данни от неотдавнашен конкретен модел за краткосрочна печалба. Деривативите също се категоризират като държани за търгуване.

Финансовите активи, държани за търгуване първоначално се признават по справедлива стойност плюс разходите по сделката и в следствие се преоценяват по справедлива стойност базирана на актуалните цени на търгуване към датата на отчета. Всички произтичащи реализирани или нереализирани печалби и загуби се включват в нетните приходи от търговски операции в периода на тяхното възникване. Реализираният доход от лихви по финансови активи, държани за търгуване се отчита като лихвен приход.

(б) Кредити и вземания

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

Приложения към годишния финансов отчет (продължение)**1 Обща информация и счетоводна политика (продължение)****е Финансови активи (продължение)***(в) Инвестиции, държани до падеж*

Инвестициите, държани до падеж са недеривативни финансови активи с фиксирани или определими плащания и фиксиран матуритет, които ръководството на Банката има намерение и възможност да държи до падежа им. В случай, че Банката има намерение да продаде съществена част от стойността на държаните до падеж активи, цялата категория се рекласифицира като финансови активи на разположение за продажба. Инвестициите, държани до падеж се водят по амортизируема стойност, използвайки метода на ефективната лихва, преди провизии за обезценка. Дохода от лихви по инвестиции, държани до падеж се отчита като приход от лихви. Банката оценява намерението и възможността си да държи своите инвестиции до падеж, не само при първоначалното признаване на тези финансови активи, но и в последствие към всяка дата на съставяне на баланса.

(г) Финансови активи на разположение за продажба

Инвестиции на разположение за продажба са тези, чиято цел е да бъдат държани за неопределен период от време, и които могат да бъдат продадени в отговор на потребности от ликвидност или промени в лихвените проценти, валутните курсове или цената на ценните книжа.

Покупките и продажбите на финансови активи, държани за търгуване, държани до падеж и на разположение за продажба, се признават на датата на сделката – датата, на която Банката се ангажира да закупи или продаде актива. Финансовите активи се признават първоначално по справедлива стойност, увеличена с разходите по операцията за всички финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност в отчета за доходи. Финансовите активи се отписват, когато срокът на правата за получаване на парични потоци от финансовите активи е изтекъл или когато Банката е прехвърлила по същество всички рискове и ползи, произтичащи от собствеността.

Финансовите активи на разположение за продажба и финансови активи, държани за търгуване в последствие се отчитат по справедлива стойност. Кредитите и вземанията, и държаните до падеж инвестиции се отчитат по амортизируема стойност при прилагането на метода на ефективната лихва. Печалбите и загубите, възникващи от промени в справедливата стойност на финансови активи за търгуване, се включват в отчета за доходите в периода, в който възникват. Печалбите и загубите, възникващи от промени в справедливата стойност на финансови активи, държани за търгуване, се включват в отчета за доходи в периода на тяхното възникване. Печалбите и загубите, възникващи от промени в справедливата стойност на финансови активи на разположение за продажба, се признават директно в капитала до момента, в който финансовият актив бъде отписан или обезценен, в който момент натрупаните печалби или загуби, признати преди това в капитала, трябва да бъдат признати в печалбата или загубата.

Приложения към годишния финансов отчет (продължение)**1 Обща информация и а съществени счетоводни политики (продължение)****е Финансови активи (продължение)**

Справедливата стойност на инвестиции, котиран на активен пазар, се базира на официална цена „купува“ към настоящия момент. В случай че пазарът на определен финансов актив не е активен, Банката определя справедливата стойност, използвайки подходящи техники за извършване на оценката им.

ж Обезценка на финансови активи*(а) Активи, отчитани по амортизирана стойност*

Към всяка дата на съставяне на счетоводен баланс Банката определя дали е налице обективно обстоятелство за обезценка на даден финансов актив или група финансови активи. Финансов актив или група финансови активи са обезценени и загуби от обезценка са налице, единствено и само ако съществува обективно доказателство за обезценка, резултат от едно или повече събития, настъпили след първоначалното признаване на актива (обстоятелство, водещо до загуба) и това събитие (или събития) има отражение върху оценката на бъдещите парични потоци от финансовия актив или групата финансови активи, които могат да бъдат надеждно оценени. Обективни доказателства, че финансов актив или група от активи е обезценена включва обективни данни, които стават известни на Банката по отношение на следните обстоятелства, водещи до загуба:

- Неизпълнение на договорени плащания по главници или лихви;
- Финансови затруднения на длъжника (напр.: капиталов коефициент, процент на нетните приходи от продажби);
- Нарушение на клаузи или условия по договор;
- Откриване на процедура по несъстоятелност;
- Влошаване на конкурентните позиции на длъжника;
- Влошаване стойността на обезпечението по кредита;
- Влошаване на кредитния рейтинг под инвестиционното ниво.

Банката първоначално оценява дали са налице обективни доказателства за обезценка, поотделно за индивидуално значими финансови активи, и индивидуално или на портфейлна основа за финансовите активи, които не са индивидуално значими. Ако Банката прецени, че не съществуват обективни доказателства за обезценка финансов актив, независимо дали е индивидуално значим или не, включва този актив в група от финансови активи със сходни рискови характеристики и на портфейлна основа оценява цялата групата за обезценка. Активи, които са индивидуално оценявани за обезценка и за които загуба от обезценка е призната или продължава да бъде признавана, се изключват при определяне на обезценката на портфейлна основа.

Ако е налице обективна информация за натрупана загуба от обезценка на кредити и вземания, или инвестиции, държани до падеж по амортизируема стойност, сумата на загубата се изчислява като разлика между балансовата стойност на актива и настоящата стойност на очакваните парични потоци (с изключение на бъдещи загуби, които не са натрупани), дисконтирани с оригиналния ефективен лихвен процент на финансовия актив. Балансовата стойност на актива се намалява посредством използването на корективна сметка и размерът на загубата се признава в отчета доходите.

Приложения към годишния финансов отчет (продължение)**1 Обща информация и счетоводна политика (продължение)****ж Обезценка на финансови активи (продължение)***(а) Активи, отчитани по амортизирана стойност (продължение)*

В случай, че кредит или инвестиция, държана до падеж е с плаващ лихвен процент, за дисконтиращ процент за измерване на загубите от обезценка се приема текущия ефективен лихвен процент, определен съгласно договора. Като практически целесъобразно, Банката може да изчисли обезценката на база на справедливата стойност на инструмента, използвайки определима пазарна цена.

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 неговото придобиване или продажба, независимо от вероятността обезпечението да бъде реализирано.

За целите на портфейлната обезценка финансовите активи се групират на база на сходни рискови характеристики, а именно на база на определен от Банката способ за категоризиране на тип на актива, промишленост, географско местонахождение, тип на обезпечение, статус на просрочие и други приложими фактори. Тези характеристики се прилагат за анализ на бъдещите парични потоци за група от сходни активи и се възприемат като индикатори за възможността на длъжника да възстанови всички суми, дължими съгласно договорните условия за оценяваните активи.

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

В случай че кредит е определен като несъбираем, той се отписва срещу съответната провизия за обезценка. Такива кредити се отписват след финализиране на всички необходими процедури и определяне на размера на загубата. Последващо възстановяване на вече отписани суми, намалява размера на провизията за обезценка в отчета за доходите.

Ако в следващ период сумата на загубата от обезценка намалее и това намаление може да бъде обективно отнесено към събитие, станало след признаването на загубата (напр. подобряване на кредитния рейтинг на длъжника), вече признатата загуба от обезценка се сторнира чрез коригиране на корективната сметка. Размерът на корекцията се включва в отчета за доходите.

(б) Финансови актив, на разположение за продажба

На всяка дата на баланса Банката оценява дали са налице обективни данни, че финансов актив или група от финансови активи е обезценена. В случай на капиталови инвестиции, класифицирани на разположение за продажба, един съществен или продължителен спад в справедливата стойност на ценната книга под нейната себестойност се взема под внимание при определяне дали активите са обезценени.

Приложения към годишния финансов отчет (продължение)**1 Обща информация и счетоводна политика (продължение)****ж Обезценка на финансови активи (продължение)***(б) Финансови активи, на разположение за продажба*

Ако за финансови активи на разположение за продажба съществуват такива данни, натрупаната загуба – измерена като разлика между цената на придобиване и настоящата справедлива стойност, намалена с всякакви загуби от обезценка по този финансов актив, признати преди това в печалбата или загубата – се изважда от капитала и се признава в отчета за доходите. Загубите от обезценка, признати в отчета за доходите по капиталови инструменти, класифицирани на разположение за продажба, не се сторнират чрез отчета за доходите. Ако в следващ период справедливата стойност на дългов инструмент, класифициран на разположение за продажба, се увеличи и увеличението може да бъде обективно свързано със събитие, настъпило след като загубата от обезценка е била призната в печалбата или загубата, загубата от обезценка се сторнира чрез отчета за доходите.

(в) Преговорени кредити

Кредити, които са предмет на колективно оценяване за обезценка или са индивидуално значими, и техните срокове са били преговорени, от момента на преговарянето не се считат за просрочени, а за нови кредити. В следващи периоди, активът се отчита като просрочен и се оповестява като такъв, единствено при условие че е са нарушени новите условия.

з Имоти, машини и съоръжения

Оборудването и другите дълготрайни материални активи се отчитат по историческа цена, намалена с начислената амортизацията. Историческата цена включва разходи, които са пряко свързани с придобиването на дълготрайните активи.

Последващите разходи се включват в балансовата стойност на дълготрайния актив или се признават като отделен актив, само когато е вероятно същият да донесе бъдещи икономически ползи за Банката и е възможно цената му да бъде надеждно определена. Всички останали разходи за текущ ремонт и поддръжка се признават в отчета за доходи към момента на тяхното възникване.

Амортизацията се изчислява по линейния метод за формиране на остатъчна стойност на всеки актив за периода на полезния му живот. Остатъчната стойност на актива и неговия полезен живот се преразглеждат и коригират, когато е уместно, към всяка дата на съставяне на счетоводен баланс.

Годишните амортизационни норми са както следва:

Сгради	4 %
Компютри и периферия	25 %
Софтуер	25 %
Автомобили	25 %
Подобрения на наети активи	15 %
Други дълготрайни активи	15 %

Приложения към годишния финансов отчет (продължение)**1 Обща информация и счетоводна политика (продължение)****з Имоти, машини и съоръжения (продължение)**

Активите, които са предмет на амортизация, се преразглеждат за обезценка, когато събития или промени в обстоятелствата индикират, че балансовата стойност може да не е възстановима. Балансовата стойност на актива се намалява веднага до неговата възстановима стойност, ако балансовата стойност на актива е по-висока от неговата очаквана възстановима стойност. Възстановимата стойност е по-високата от справедливата стойност на актива, намалена с разходите по продажбата, и неговата стойност в употреба.

Печалбите и загубите от продажба на имущество и оборудване се определят като се съпоставят постъпленията от тази продажба с балансовата стойност на съответните активи. Същите се включват в отчета за доходите.

Амортизационната норма, възприета по отношение на подобренията на наети активи, са базира на реквизитите за автоматично подновяване на договора за наем на Банката на определената дата на неговото прекратяване.

и Нематериални дълготрайни активи

Нематериалните активи включват основно софтуер и са представени по историческа цена, намалена с натрупаната амортизация и обезценка. Амортизацията се изчислява по линейния метод за формиране остатъчната стойност на всеки актив за периода на полезния му живот, възприет за четиригодишен.

к Парични средства и парични еквиваленти

За целите на отчета за паричните потоци, паричните средства и паричните еквиваленти обхващат салда с падеж, по-кратък от три месеца от датата на придобиване, в това число: пари, парични средства в Българска Народна Банка (БНБ), с изключение на законовите минимални задължителни резерви и вземанията от други банки.

л Отсрочени данъчни задължения

Данъчното облагане, отразено във финансовия отчет, е в съответствие с действащото българско законодателство. Текущият данък за отчетния период се изчислява на база облагаемата печалба за годината въз основа на данъчните ставки, валидни към датата на баланса. Разходите за данъци, различни от корпоративния данък, се включват в другите оперативни разходи.

Отсроченият 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.

Задължението за данък върху печалбата, базирано на правно приложимия данъчен закон, се отчита като разход в периода, в който печалбата е реализирана. Данъчният ефект, произтичащ от загубата, която може да се пренесе в бъдещи периоди, се признава като актив, когато има вероятност за бъдеща облагаема печалба, от която могат да се приспадат загубите.

Приложения към годишния финансов отчет (продължение)**1 Обща информация и счетоводна политика (продължение)****м Провизии**

Провизиите се признават, когато Банката има настоящо правно или конструктивно задължение в резултат от минали събития и е по-вероятно, че изходящ поток от ресурси за уреждане на задължението ще бъде необходим, а също така е възможно сумата на това задължение да бъде надеждно определена.

н Привлечени средства, в т.ч. издадени облигации

Привлечените средства първоначално се признават по справедлива стойност, която представлява справедливата стойност на получената сума без направените разходи по сделката. Последващото оценяване на привлечените средства става по тяхната амортизирана стойност; всяка разлика между постъпленията, след приспадане на разходите по операцията, и възстановимата стойност се признават в отчета за доходи през периода, за който са привлечени средства, като се използва метода на ефективната лихва.

о Основен капитал

Присъщите разходи, директно свързани с емитирането на нови акции или опции, или за придобиването на бизнес, се посочват в собствения капитал като намаление, нетно от данък, на постъпленията.

п Оперативен лизинг

Плащанията във връзка с оперативни лизинги се отчитат като разход в отчета за доходите на равни части през периода на лизинга.

р Договори за финансови гаранции

Договорите за финансови гаранции са споразумения, които изискват издателят да направи определено плащане към титуляра за покриване на направена загуба, поради невъзможност на определен длъжник да извършва в срок дължими плащания в съответствие с договорните условия по дългов инструмент. Такива финансови гаранции се издават на банки, финансови институции и други организации от името на клиент като обезпечение по кредити, овърдрафти и други банкови заеми.

Финансовите гаранции първоначално се признават във финансовите отчети по справедлива стойност на датата на издаване на гаранцията. След първоначалното признаване задълженията на Банката, свързани с такива гаранции, се оценяват по по-високата стойност от: (а) първоначалната оценка, намалена с изчислената амортизацията за целите на отчитането на прихода от комисионни, получен на линейна база за периода на живота на гаранцията, в отчета за доходите и (б) най-добрата оценка на нужните разходи за уреждане на което и да е финансово задължение, възникнало към датата на баланса. Тези оценки се определят на база на опит при подобни операции и история на минали загуби, подкрепени и с преценката на ръководството.

Всяко нарастване на задълженията, свързани с гаранции, се отразява в отчета за доходите в частта на другите оперативни разходи.

Приложения към годишния финансов отчет (продължение)**1 Обща информация и счетоводна политика (продължение)****с Репо” сделки**

Ценните книжа, продадени по „репо” сделки, се запазват във финансовите отчети като ценни книжа в оборотен портфейл и се рекласифицират като заложене активи, когато прехвърлящата страна има право по договор да продаде или заложи обезпечението; и съответното задължение се отразява в привлечените средства от други банки или привлечените средства от други клиенти.

Ценните книжа, закупени по „обратни репо” сделки, се записват като предоставени средства на други банки или клиенти. Разликата между продажната и покупната цена се третира като лихва и се начислява за срока на „репо” сделката по метода на ефективния лихва.

Ценни книжа, които са заети на контрагенти, също се запазват във финансовия отчет. Получените като обезпечение ценни книжа не се отразяват във финансовия отчет, освен ако не са продадени на трети лица. В този случай покупката и продажбата се записват заедно с печалбата или загубата, включена в прихода от търговски операции. Задължението да бъдат върнати се отразява по справедлива стойност като задължение по ценни книжа в оборотен портфейл.

т Доход на наетите лица*а) Социални, пенсионни и здравни фондове*

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

б) Обезщетения при пенсиониране

Съгласно член 222, пар.3 от Кодекса на труда в България, в случай на прекратяване на трудовия договор, след като служителят е достигнал законоустановената пенсионна възраст, независимо от причината на прекъсване на трудовите взаимоотношения, служителят има право на обезщетение, както следва: две брутни месечни заплати във всички случаи, и шест брутни месечни заплати, ако е работил в Банката повече от десет години.

Изчислената от Банката сума на задължението при пенсиониране към 31 декември 2008 г. и към 31 декември 2007 г е несъществена и поради това не са признати провизии за тези задължения във финансовите отчети.

у Дивиденди

Дивидентите се признават като задължение в момента на взимане на решение за тяхното разпределение от Общото събрание на акционерите. В следствие, при тяхното фактическо разпределение, сумата на дивидентите се намалява от капитала.

Приложения към годишния финансов отчет (продължение)**2 Управление на финансовия риск**

Осъществявайки дейността си, Банката е изложена на множество финансови рискове: пазарен риск (включващ валутен риск, риск от промяна в справедливата стойност на финансовите инструменти в резултат на промени на лихвените проценти, риск от промяна на паричните потоци в резултат на промяна в пазарните лихвени нива и ценови риск), кредитен риск и ликвиден риск. Програмата на Банката за цялостно управление на риска е съсредоточена върху непредвидимостта на финансовите пазари и има за цел да намали евентуалните неблагоприятни ефекти върху финансовия резултат на Банката.

Процесът на управление на риска включва следните етапи:

Идентифициране на риска – определяне на неговия характер и описание на рисковете за Банката

Измерване на риска – методи за измерване на рисковете и осигуряване на надеждни изходящи данни за това измерване

Отдел „Управление на риска“:

- координира работата на отделите, свързана с анализа, оценката, надзора, управлението и контрола на риска;
- разработва и внедрява вътрешна рейтинг система, приложима за клиентите на Банката
- разработва и внедрява подходи за изпълнение на изискванията на Базел II и съответните вътрешни правила
- подпомага процеса на хармонизиране на вътрешните правила и процедури на Банката с вътрешните правила и процедури на Нова Люблианска Банка д.д., касаещи политики и техники за управление на риска

Четирите основни области на наблюдение на риска от Банката са кредитен риск, пазарен риск, операционен риск и ликвиден риск.

Скорошната променливост на световния и на местния финансов пазар.

Съществуващата глобална ликвидна криза, която започна в средата на 2007 г. доведе до пониска ликвидност в банковия сектор, а в същото време и до по-високи лихвени проценти на междубанковите заеми и много голяма променливост на фондовите пазари. Всъщност степента на влияние на финансовата криза се оказа невъзможно да бъде предвидена или да бъдат взети съответните защитни мерки. Ръководството не е в състояние да прецени пълноценно последствията върху финансовото състояние на Банката от евентуално последващо влошаване на ликвидността на финансовите пазари и засилване на променливостта на валутния и капиталовия пазар. Ръководството вярва, че взема всички мерки за поддържане на стабилността и развитие на бизнеса на Банката в настоящата обстановка.

Влияние върху заемополучателите

Заемополучателите на Банката може да бъдат повлияни от по-ниската ликвидност, която от своя страна би могла да окаже влияние върху тяхната способност да изплатят дълговете си. Влошените оперативни условия за заемополучателите могат да повлияят и върху прогнозите за паричните потоци на ръководството и оценката на обезценката на финансовите и нефинансовите активи. Доколко подобна информация е налична, ръководството подходящо е отразило актуализираните преценки за очакваните бъдещи парични потоци в своите оценки за обезценка на активите.

Размера на провизията на индивидуално обезценените кредити и вземания е формирана на база на справедливата стойност на обезпеченията към датата на баланса, вземайки предвид очакваните бъдещи парични потоци намалени с разходите по придобиване и продажба на обезпеченията.

Приложения към годишния финансов отчет (продължение)**2 Управление на финансовия риск (продължение)****а Кредитен риск (продължение)**

Банката е изложена на кредитен риск за възможността насрещната страна по сделката да не бъде в състояние да изплати в срок дължимите суми в пълен размер. Провизиите за обезценка се осигуряват за загуби, които са налице/натрупани към датата на баланса. Съществени промени в икономиката или в състоянието на даден сегмент от индустрията, представляващ съществена част от портфейла на Банката, може да доведе до загуби, различни от тези, за които са осигурени провизии към датата на баланса. Ръководството внимателно управлява експозицията на Банката спрямо поемания кредитен риск.

Банката структурира нивата на поемания от нея кредитен риск, при определени лимити за приемлив риск, свързани с размера на експозицията към определен кредитополучател или група кредитополучатели, както и по географски региони и отрасли на икономиката. Подобни рискове се контролират периодично и подлежат на преразглеждане веднъж годишно или по-често.

(а) Кредити и аванси

При оценяване на кредитния риск по кредити и аванси, предоставени на клиенти или банки, Банката разглежда следните три компонента:

- вероятност за неизпълнение на договорените задължения от страна на клиента/контрагента;
- настояща експозиция към контрагента и нейното евентуално бъдещо развитие, от което Банката изхожда, че съответната експозиция е влошена; и
- показател за вероятната събираемост на вече обезценени вземания

Банката управлява кредитния риск по кредити и аванси, предоставени на клиенти или банки посредством широк набор от политики и процедури за осигуряване на адекватното покритие на всички аспекти на този риск.

Финансовият риск се оценява посредством подробен анализ на финансовите отчети на кредитополучател/гаранта, базирайки се на система от показатели за кредитоспособност.

Пазарният риск се изследва на база на икономически характеристики/перспективи на съответния пазар и конкурентоспособността на разглеждания кредитополучател.

Рисковите експозиции се оценяват и класифицират съобразно ниво на кредитен риск, период на просрочие по дължими суми, анализ на финансовото състояние на длъжника и основните източници на ресурси за покриване на неговите задължения. Оценката на финансовото състояние включва количествени и качествени анализи, вземайки предвид всички обстоятелства, които биха затруднили изплащането на задължението по клаузите на договора за кредит.

Рисковите експозиции на Банката се класифицират в четири групи въз основа на критерии за нивата на кредитен риск, както следва:

Приложения към годишния финансов отчет (продължение)**2 Управление на финансовия риск (продължение)****а Кредитен риск (продължение)***(а) Кредити и аванси (продължение)*

Стандартни рискови експозиции – рискова експозиция се класифицира като стандартна при условие, че са покрити всички следващи условия:

- главницата и лихвата се изплащат в съответствие с договорените срокове или съответните плащания са просрочени до 30 дни в случай на инцидентна или оправдана забава;
- длъжникът ползва предоставеното му финансиране в съответствие с предназначението, заложено в споразумението по кредита;
- Банката разполага с достатъчна информация за финансовото състояние на длъжника и неговите ресурси за покриване на задължението, а също и други свързани документи .

Експозиции под наблюдение – рискова експозиция се класифицира под наблюдение при условие, че е налице едно от следните условия:

- плащанията по главница и лихва са просрочени между 31 и 60 дни;
- длъжникът не ползва предоставеното му финансиране в съответствие с предназначението, заложено в споразумението по кредита.

Нередовни експозиции – рискова експозиция се класифицира като нередовни при условие, че е налице едно от следните условия:

- забавените плащания по главница и лихва са просрочени между 61 и 90 дни;
- финансовото състояние на длъжника е значително влошено и може да доведе до невъзможност за покриване на задълженията.

Необслужвани експозиции – рискова експозиция се класифицира като необслужвани при условие, че е налице едно от следните условия:

- забавените плащания по главница и лихва са просрочени повече от 90 дни;
- длъжникът изпитва постоянни парични затруднения;
- длъжникът е обявен в ликвидация или е в процес на ликвидация, и съществува риск кредиторите да останат неудовлетворени;
- предявеното от страна на Банката вземане е съдебно присъдено, но не е събрано към съответния момент;
- други условия, даващи основание да се счита, че рисковата експозиция е застрашена от неизплащане.

б Политики за ограничаване на риска и контрол на рисковите лимити

Банката управлява лимити и контролира концентрацията на риск по отношение на контрагенти, групи и отрасли, при всяко конкретен случай на идентифициране на риск.

Банката е определила нива на одобрение на кредитите заедно със съответните одобряващи звена, с цел управление на кредитния риск. В зависимост от сумата на заявения кредит, кредитите се представят за одобрение на съответното ниво. Банката извършва оценка на финансовия, пазарния и бизнес риска, както и адекватно структуриране на сделките.

Приложения към годишния финансов отчет (продължение)**2 Управление на финансовия риск (продължение)****Политики за ограничаване на риска и контрол на рисковите лимити (продължение)**

Кредитният риск се измерва с помощта на подробен анализ на финансовите отчети на кредитополучателя/гаранта въз основа на система от индикатори за кредитоспособност.

Кредитните анализи за местни банки се изготвят от Международния отдел на Банката и се изпращат до звеното за управление на риска на компанията-майка, която представя своите предложения пред Кредитния съвет на Групата за окончателно одобрение.

Експозицията към всеки кредитополучател вкл. банки и посредници се ограничава допълнително от: под лимити, покриващи балансови и задбалансови експозиции; лимити по ежедневни рискове във връзка с търговски позиции като форуърдни договори. Реалните експозиции към съответните лимити се наблюдават ежедневно. Експозицията към кредитен риск се управлява посредством постоянен анализ на възможността на кредитополучатели и потенциални кредитополучатели да покрият задължения си по лихвени и капиталови плащания и където е уместно посредством промяна на кредитните лимити.

(а) Обезпечения

Банката използва набор от политики и практики за ограничаване на кредитния риск. Традиционно използвано е приемането на гаранции по аванси. Основните типове обезпечения по кредити и аванси са, както следва:

- ипотечи върху недвижимо имущество;
- залози върху бизнес активи като сгради, инвентар и вземания;
- залози върху финансови инструменти като дългови ценни книжа и облигации; и
- издадени корпоративни гаранции.

Дългосрочното финансиране и кредитиране на корпоративни клиенти се обезпечава. С цел минимизиране на кредитните загуби Банката изисква допълнителни обезпечения от контрагентите в момента на индикиране на показатели за обезценка на съответните индивидуални кредити и аванси.

Обезпеченията, държани като залог по финансови активи, различни от кредити и аванси, се определят от характера на финансовия инструмент.

Приложения към годишния финансов отчет (продължение)

2 Управление на финансовия риск (продължение)

б Политики за ограничаване на риска и контрол на рисковите лимити (продължение)

(б) Задбалансови ангажименти

Гаранциите и акредитивите, които представляват неотменим ангажимент от страна на Банката да извърши необходимото плащане, в случай че клиентът не изпълни своето задължение към трета страна, пораждаят същия тип риск както кредитите. Документарните и търговските акредитиви, които са писмени ангажименти на Банката от името на клиент, упълномощил трета страна да издава нареждания към Банката до договорена сума при определени условия, се обезпечават с паричне депозити или други заложенни обезпечения в полза на Банката, и съответно Банката отчита минимални нива на риск.

Ангажиментите за предоставяне на кредити представляват неизползваната част от разрешения размер на кредити, гаранции или акредитиви. По отношение на кредитния риск по ангажиментите за предоставяне на кредити, банката е изложена на потенциална загуба в размер на общата сума на неизползваните ангажименти. Банката контролира срока на падеж на кредитните ангажименти, тъй като в повечето случаи дългосрочните ангажименти носят по-голям кредитен риск в сравнение с краткосрочните.

(в) Максимално излагане на кредитен риск преди приспадане на обезпечения

Следващата таблица представя най-неблагоприятния сценарий на експозиция към кредитен риск на Банката към 31 декември 2008 г., без да се взимат в предвид обезпеченията. За балансовите активи експозициите се базират на нетните балансови стойности, отразени към датата на баланса.

Към 31 декември	Максимална експозиция	
	2008	2007
Вземания от банки	22,745	21,934
Вземания и аванси на клиенти:		
Ипотечни кредити	118,847	82,847
Селскостопански кредити	14,645	16,766
Търговски кредити	34,507	46,416
Потребителски кредити	237	2,162
Финансови активи за търгуване – дългови ценни книжа	1,031	1,253
Инвестиции до падеж-дългови ценни книжа	5,355	7,775
Други активи	671	715

Приложения към годишния финансов отчет (продължение)

2 Управление на финансовия риск (продължение)

б Политики за ограничаване на риска и контрол на рисковите лимити (продължение)

Експозициите към кредитен риск, свързани със задбалансови позиции, са следните:

Към 31 декември	2008	2007
Финансови гаранции	15,264	29,797
Акредитиви	5,174	7,007
Неусвоени кредитни ангажименти	21,210	16,286

в Кредити и аванси

Кредитите и авансите са обобщени, както следва: не е вярна тази нота

Салдо към 31 декември 2008	Кредити и аванси на клиенти
Непросрочени и необезценени	124,780
Просрочени но необезценени	28,401
Просрочени и обезценени	29,595
Брутна стойност	182,776
Намалена с: провизии за загуби от обезценка	14,540
Балансова стойност	168,236

Салдо към 31 декември 2007	Кредити и аванси на клиенти
Непросрочени и необезценени	114,671
Просрочени но необезценени	17,658
Просрочени и обезценени	21,545
Брутна стойност	153,901
Намалена с: провизии за загуби от обезценка	5,710
Балансова стойност	148,191

Общата сума на провизиите за загуби от обезценка по кредити и аванси е 14,540 хил. лв (2007: 5,710 хил. лв) като провизията е изцяло специфична формирана срещу конкретно определени експозиции, класифицирани под наблюдение, нередовни и необслужвани. Допълнителна информация за провизиите за загуба от обезценка по кредити и аванси на клиенти е представена в Прил. 15.

През 2008 година кредитите и авансите, предоставени от Банката, са нараснали с 13.53 % спрямо предходната година в резултат от увеличения обем на дейност. С цел ефективно управление на кредитния риск Банката предоставя кредити на предимно големи корпоративни клиенти с добър кредитен рейтинг.

Приложения към годишния финансов отчет (продължение)

2 Управление на финансовия риск (продължение)

в Кредити и аванси (продължение)

(а) Кредити и аванси, които са непросрочени и необезценени

Кредитите, оповестени като непросрочени и необезценени към 31 декември 2008 г., са класифицирани като стандартните рискови експозиции, според оценката на кредитния риск свързан с тях. Кредитното качество на тези кредити е базирано на критериите класификация на стандартните рискови експозиции като такива.

(б) Кредити, които са просрочени но не са обезценени

31 декември 2008	Потребителски	Ипотечни	Селскостопански	Търговски	Общо
Просрочени до 29 дни	-	25,123	-	3,278	28,401
Просрочени от 30 до 89 дни	-	-	-	-	-
Просрочени повече от 90 дни, но по-малко от 1 година	-	-	-	-	-
Общо	-	25,123	-	3,278	28,401
Справедлива стойност на обезпеченията	-	98,124	-	9,154	107,278
31 декември 2007	Потребителски	Ипотечни	Селскостопански	Търговски	Общо
Просрочени до 29 дни	14	12,871	2,377	2,396	17,658
Просрочени от 30 до 89 дни	-	-	-	-	-
Просрочени повече от 90 дни, но по-малко от 1 година	-	-	-	-	-
Общо	14	12,871	2,377	2,396	17,658
Справедлива стойност на обезпеченията	17	11,967	9,204	2,150	23,338

Всички кредити, които са просрочени повече от 30 дни, са индивидуално обезценени.

(в) Кредити и аванси, индивидуално обезценени

За индивидуално оценяваните позиции, кредитите се третираат като обезценени в момента, в който са налице обективни факти за натрупана загуба от обезценка.

Приложения към годишния финансов отчет (продължение)

2 Управление на финансовия риск (продължение)

в Кредити и аванси (продължение)

Критериите, използвани от Банката за определяне на обезценка на база на такива обективни факти, включват:

- известни на Банката парични затруднения на кредитополучателя;
- просрочени договорни плащания по главница или лихва;
- нарушаване на условията и клаузи по кредита;
- вероятността кредитополучателя.

31 декември 2008	Ипотечни	Селско- стопански	Търговски	Общо
Специфично обезценени кредити	15,221	14,154	741	30,116
Справедлива стойност на обезпечението	11,400	31,177	868	43,445
31 декември 2007	Ипотечни	Селско- стопански	Търговски	Общо
Специфично обезценени кредити	7,351	13,747	447	21,545
Справедлива стойност на обезпечението	11,735	20,765	257	32,757

Справедливата стойност на обезпеченията се определя от местни оценители и представлява възстановимата стойност на актива. Ръководството разглежда кредитите, покрити от обезпечение като обезценени, тъй като практиката показва, че съществена част от това обезпечение е възможно да не бъде реализирана, поради административни и правни затруднения. Провизиите за загуби от обезценка отразяват вероятността ръководството да не успее да упражни своите права по отношение на обезпеченията по влошени кредити и да установи собственост върху него. Въпреки евентуални затруднения за установяване на собственост върху дадено обезпечение, ръководството на Банката убедително ще преследва неизплатените задължения с всички възможни средства по тяхното реализиране.

Търговците на едро се рейтингуват на база всеки отделен случай, следвайки вътрешната система за кредитен рейтинг. Кредитният рейтинг се основава на задълбочен анализ на количествени и качествени показатели. Качествените показатели са онези, които се занимават с управлението, отрасъла, оперативните условия, пазарния сегмент, в който кредитополучателя оперира, обезпеченията, обслужването на кредита и т.н. Количествените показатели, са онези които насочват към набор от коефициенти (основни, от които са: доходност, задлъжнялост, ликвидност), произтичащи от финансовите отчети на кредитополучателя (баланс, отчет за доходите, приложения към финансовите отчети и др.).

(г) Предоговорени кредити и аванси

За реструктуриране се счита: удължаване на условията по плащания; одобряване на външни управленски планове; изменение и отлагане на плащания. След реструктурирането, преди това просрочена сметка на клиент, се коригира до статус непросрочена и с нея се оперира както с останалите подобни сметки.

Приложения към годишния финансов отчет (продължение)

2 Управление на финансовия риск (продължение)

в Кредити и аванси (продължение)

Политиките и практиките по реструктуриране на кредити са базирани на индикатори и критерии, при които според мениджмънта има голяма вероятност погашенията по кредита да продължат. Тези политики се преразглеждат регулярно. Реструктурираните кредити, които в противен случай щяха да бъдат просрочени или обезценени, са представени в следващата таблица.

Към 31 декември	2008	2007
Кредити и аванси на клиенти	120,495	44,342

г Дългови ценни книжа

Таблицата по-долу представя анализ на дълговите ценни книжа по критерии, заложи от рейтинг агенция на базата на кредитни оценки на призната външна институция за извършване на такива оценки. В настоящата таблица са приложени рейтинги на Standard and Poor's или техни еквиваленти:

31 декември 2008

Рейтинг	Ценни книжа, държани за търгуване	Ценни книжа, държани до падеж	Общо
AAA	-	-	-
AA- to AA+	-	-	-
A- to A+	-	-	-
По-ниско от A-	-	5,355	5,355
Без рейтинг	1,013	57	1,068
Общо	1,013	5,412	6,423

31 декември 2007

Рейтинг	Ценни книжа, държани за търгуване	Ценни книжа, държани до падеж	Общо
AAA	-	-	-
AA- to AA+	-	-	-
A- to A+	-	991	991
По-ниско от A-	-	6,323	6,323
Без рейтинг	1,253	518	1,771
Общо	1,253	7,832	9,085

Дълговите ценни книжа без рейтинг представляват облигации на местни фирми.

Приложения към годишния финансов отчет (продължение)

2 Управление на финансовия риск (продължение)

д Концентрация на риск по финансови активи с експозиция към кредитен риск

(а) Географски сектори

Настоящото приложение включва оповестяване на кредитни рискове според географската концентрация на активи и пасиви към 31 декември 2008 г.

Основната част от банковите операции са концентрирани в България. Кореспонденти на банката са български и словенски банки с инвестиционен рейтинг.

Банката има експозиции към значителна част от отраслите и секторите на икономиката в България. Въпреки това кредитният риск е добре разпределен между индивидуални и корпоративни клиенти.

	Общо активи		Общо пасиви	
	2008	2007	2008	2007
България	180,978	182,249	47,568	70,415
Словения	24,514	10,013	120,808	82,506
Други страни	9,020	7,160	18,677	22,754
Общо	214,512	199,422	187,053	175,675

е Кредити и аванси на банки

Следващата таблица представя анализ на кредитите и авансите на банки към 31 декември 2007 по критерии, заложи от рейтинг агенция на базата на кредитни оценки на призната външна институция. В таблицата са приложени рейтинги на Standard and Poor's или техни еквиваленти:

Рейтинг	31 декември 2008		31 декември 2007	
	Кредити и аванси на банки		Кредити и аванси на банки	
AAA	-	-	AAA	-
AA- до AA+	-	-	AA- до AA+	-
A- до A+	-	-	A- до A+	4,978
по-нисък от A-	2,000	-	по-нисък от A-	5,697
Без рейтинг	20,745	-	Без рейтинг	11,259
Общо	22,745	22,745	Общо	21,934

Кредитите и авансите на банки и други финансови институции без рейтинг се категоризират вътрешно на база на задълбочен анализ на количествени и качествени фактори.

Приложения към годишния финансов отчет (продължение)**2 Управление на финансовия риск (продължение)****ж Пазарен риск**

Банката е изложена на пазарен риск. Това е рискът от промяна на справедливата стойност или бъдещите парични потоци по финансов актив, породена от промени в пазарните цени. Пазарният риск възниква от открити лихвени, валутни и капиталови позиции, които са изложени на влиянието на общи и специфични изменения в пазарни проценти и цени като лихвени проценти, кредитен обхват, обменни курсове и цени на ценни книжа.

Факторите, които определят пазарен риск са валутен риск, риск от промяна в справедливата стойност на финансовите инструменти в резултат на промени на лихвените проценти, риск от промяна на паричните потоци в резултат на промяна в пазарните лихвени нива и ценови риск

Лихвеният риск е рискът от потенциална загуба в следствие насрещни промени в лихвените проценти. Той включва риск от промяна в кривата на доходност, базисен риск, спред риск и други.

Валутния риск е рискът от потенциална загуба в следствие насрещни промени в валутните курсове спрямо основната валута. Той включва цялостен риск, променлив риск и конвертируем риск.

Рискът, свързан с промяна справедливата стойност цените на ценните книжа е рискът от потенциална загуба в следствие промени в тези цени. Той включва, риск от промени и други рискове.

Политиката за пазарен риск на Банката се изработва от отдел „Управление на риска“ и се одобрява от Управителния съвет на Банката. Политиката за пазарен риск се преразглежда поне веднъж годишно и съответните промени се предоставят на Управителния съвет. Политиката за пазарен риск се прилага по отношение на контрола на този риск, произтичащ от всички активи, пасиви и задбалансови позиции на Банката; съответно покрива финансови и нефинансови операции, които са обект на пазарен риск. Политиката за пазарен риск е съгласувана с указанията по отношение на риска на компанията-майка, в частта на пазарния риск.

Целите на контрола и надзора на пазарния риск са:

- предпазване на Банката срещу непредвидени пазарни загуби;
- допринасяне за по-стабилни и планирани печалби; и
- разработване на ясна, обективна и последователна информация за пазарния риск, която да служи за база на взимане на адекватни решения.

з Техники за оценка на пазарния риск

Банката трябва да включи всички позиции, изложени на пазарен риск в оценъчна система.

Рисковите фактори, които генерират пазарен риск и следва да бъдат включени в системата за оценка на пазарния риск се състоят, но не се ограничават до следните:

- валутни курсове;
- лихвени проценти;
- справедлива цена на ценни книжа.

Към момента Банката извършва измерване на пазарния риск, използвайки условни данни за експозицията и условни нива на лимитиране.

Приложения към годишния финансов отчет (продължение)
2 Управление на финансовия риск (продължение)
и Валутен риск

Промените във валутния курс оказват съответно въздействие върху финансовото състояние и паричните потоци на банката и водят до излагането ѝ на валутен риск. Управителният съвет определя лимити за контрол на риска по откритите валутни позиции, които се наблюдават ежедневно. Като правило Банката не поддържа открити валутни позиции. Долната таблица обобщава степента, до която банката е изложена на валутен риск към 31 декември 2008. Активите и пасивите са посочени по балансова стойност и са класифицирани по валута.

Към 31 декември 2008	BGN	EUR	Други валути	Общо
Активи				
Каси и наличности в БНБ	13,384	1,470	149	15,003
Предоставени средства на банки	2,001	20,601	143	22,745
Финансови активи за търгуване	1,013	-	-	1,013
Инвестиции държани до падеж	3,054	2,301	-	5,355
Инвестиции на разположение за продажба	37	20	-	57
Предоставени кредити на клиенти	27,694	135,522	5,020	168,236
Други активи	344	502	-	846
Нематериални и материални дълготрайни активи	1,257	-	-	1,257
Общо активи	48,784	160,416	5,312	214,512
Пасиви				
Депозити на други банки	322	56,993	3,769	61,084
Депозити на клиенти	6,716	25,325	1,531	33,572
Други привлечени средства	8,197	73,186	-	81,383
Емитирани дългови ценни книги	-	9,783	-	9,783
Други пасиви	191	852	188	1,231
Общо пасиви	15,426	166,139	5,488	187,053
Нетна балансова позиция	33,358	(5,723)	(176)	27,459
Зад балансови ангажименти	4,596	30,839	6,213	41,648

Приложения към годишния финансов отчет (продължение)

2 Управление на финансовия риск (продължение)

и Валутен риск (продължение)

Към 31 декември 2007	BGN	EUR	Други валути	Общо
Активи				
Каси и наличности в БНБ	16,399	1,519	236	18,154
Предоставени средства на банки	500	20,892	542	21,934
Финансови активи за търгуване	1,253	-	-	1,253
Инвестиции държани до падеж	3,573	4,202	-	7,775
Инвестиции на разположение за продажба	37	20	-	57
Предоставени кредити на клиенти	29,099	114,742	4,350	148,191
Други активи	178	537	-	715
Нематериални и материални, дълготрайни активи	1,343	-	-	1,343
Общо активи	52,382	141,912	5,128	199,422
Пасиви				
Депозити на други банки	793	43,632	3,012	47,437
Депозити на клиенти	21,202	29,195	1,625	52,022
Други привлечени средства	10,574	46,255	-	56,829
Емитирани дългови ценни книжки	-	9,785	-	9,785
Други пасиви	217	8,450	935	9,602
Общо пасиви	32,786	137,317	5,572	175,675
Нетна балансова позиция	19,596	4,595	(444)	23,747
Зад балансови ангажименти	14,475	31,741	6,244	52,460

к Анализ на чувствителността на активи и пасиви

Лихвеният риск на паричния поток е рискът, че бъдещите парични потоци на финансов инструмент ще се променят поради промени в пазарните лихвени равнища. Лихвеният риск е рискът, че справедливата стойност на финансов инструмент ще се промени поради промени в пазарните лихвени равнища.

Банката поема рискове, свързани с ефекта от промени на пазарни лихвени равнища както по отношение на собствените си финансови активи, така и по отношение на паричните потоци. В резултат от тези промени лихвените маржове могат да се увеличат, но могат и да намалют и да възникнат загуби в случай на неочаквани спадове. Ръководството определя лимити за поддържане на приемливо ниво на лихвения дисбаланс, като тези лимити се следят регулярно.

Банката е изложена на колебания в различните типове пазарен риск. Следващият анализ на чувствителността илюстрира потенциалото отражение върху отчета за доходи и капитала. В таблицата на следващата страница, Банката представя вероятни приемливи отклонения, подбрани на база на пазарната и икономическата среда, наблюдавана през отчетния период.

Приложения към годишния финансов отчет (продължение)

2 Управление на финансовия риск (продължение)

к Чувствителност на активи и пасиви (продължение)

Към 31 декември 2008	Ефект от промяна на лихвения процент върху отчета за доходите	Ефект от промяна на лихвения процент върху собствения капитал
<u>Лихвен процент</u>		
+100 б.п. изменение	225	202
-100 б.п. изменение	(225)	(202)

Към 31 декември 2007	Ефект от промяна на лихвения процент върху отчета за доходите	Ефект от промяна на лихвения процент върху собствения капитал
<u>Лихвен процент</u>		
+100 б.п. изменение	146	131
-100 б.п. изменение	(146)	(131)

Следващата таблица анализира степента, в която банката е изложена на лихвен риск. В таблицата са включени активите и пасивите на Банката по балансова стойност, разпределени в зависимост от първото настъпващо събитие – договорен период за промяна в лихвения процент или договорен падеж.

Към 31 декември 2008	До 1 месец	1 – 3 месеца	3 – 12 месеца	1 – 5 години	Нелих- вени	Общо
Активи						
Каси и наличности в БНБ	-	-	-	-	15,003	15,003
Предоставени средства на банки	22,155	590	-	-	-	22,745
Финансови активи за търгуване	1,013	-	-	-	-	1,013
Инвестиции на разположение за продажба	-	-	-	-	57	57
Инвестиции държани до падеж	-	501	4,854	-	-	5,355
Предоставени кредити	18,381	32,303	94,916	22,636	-	168,236
Други активи	-	-	-	-	846	846
Нематериални и матер.дълготрайни активи	-	-	-	-	1,257	1,257
Общо активи с лихва	41,549	33,394	99,770	22,636	17,163	214,512
Пасиви						
Привлечени средства от банки	59,128	-	1,956	-	-	61,084
Привлечени средства от клиенти	22,933	5,134	2,204	3,301	-	33,572
Други привлечени средства	15,037	31,510	29,343	5,493	-	81,383
Емитирани дългови ценни книжа	-	-	9,783	-	-	9,783
Други пасиви	-	-	-	-	1,231	1,231
Общо пасиви с лихва	97,098	36,644	43,286	8,794	1,231	187,053
Лихвочувствителен дисбаланс	(55,549)	(3,250)	56,484	13,842	15,932	27,459

Приложения към годишния финансов отчет (продължение)

2 Управление на финансовия риск (продължение)

к Чувствителност на активи и пасиви (продължение)

Към 31 декември 2007	До 1 месец	1 – 3 месеца	3 – 12 месеца	1 – 5 години	Нелих- вени	Общо
Активи						
Каси и наличности в БНБ	-	-	-	-	18,154	18,154
Предоставени средства на банки	15,552	1,956	4,426	-	-	21,934
Финансови активи за търгуване	1,011	-	-	-	242	1,253
Инвестиции на разположение за продажба	-	2,932	4,843	-	-	7,775
Инвестиции държани до падеж	-	-	-	-	57	57
Предоставени кредити	26,368	47,213	70,728	3,882	-	148,191
Други активи	-	-	-	-	715	715
Нематериални и матер. дълготрайни активи	-	-	-	-	1,343	1,343
Общо активи с лихва	42,931	52,101	79,997	3,882	20,511	199,422
Пасиви						
Привлечени средства от банки	34,240	11,241	1,956	-	-	47,437
Привлечени средства от клиенти	37,977	5,360	8,685	-	-	52,022
Други привлечени средства	14,403	5,873	26,139	10,414	-	56,829
Емитирани дългови ценни книжа	-	-	9,785	-	-	9,785
Други пасиви	-	-	-	-	9,602	9,602
Общо пасиви с лихва	86,620	22,474	46,565	10,414	9,602	175,675
Лихвочувствителен дисбаланс	(43,689)	29,627	33,432	(6,532)	10,909	23,747

л Справедлива стойност на финансовите активи и пасиви

Справедлива стойност е сумата, за която един финансов инструмент може да бъде заменен в текуща сделка между страни, които желаят да сключат такава. Тази стойност се различава от замяната му при принудителна продажба или ликвидация и най-добре се доказва чрез котирана пазарна цена.

Банката извършва оценка на справедливата стойност на финансовите инструменти на база налична пазарна информация, когато такава съществува, и използвайки подходящи методи за оценка. Независимо от това интерпретирането на пазарните данни за определяне на справедливата стойност изисква субективна преценка.

Следващата таблица обобщава финансовите активи и пасиви на Банката по балансова и справедлива стойност. За оценка на справедливата стойност на активите и пасивите са използвани пазарни цени.

Приложения към годишния финансов отчет (продължение)

2 Управление на финансовия риск (продължение)

л Справедлива стойност на финансовите активи и пасиви (продължение)

	Балансова стойност		Справедлива стойност	
	2008	2007	2008	2007
Финансови активи				
Вземания от банки	22,745	21,934	22,745	21,934
Кредити на клиенти	168,236	148,191	168,236	148,191
Инвестиции в ценни книжа, държани до падеж	5,355	7,775	5,347	7,821
Финансови пасиви				
Депозити на банки	61,084	47,437	61,084	47,437
Депозити на клиенти	33,572	52,022	33,572	52,022
Други привлечени средства и дългови ценни книжа	91,166	66,614	91,166	66,614

(а) Кредити и аванси на банки

Вземанията от други банки включват междубанкови депозити и позиции в процес на събиране. Справедливата стойност на депозитите с плаваща лихва и овърнайт депозитите е тяхната балансова стойност. Оценената справедлива стойност на депозити с фиксирана доходност се основава на дисконтираните парични потоци, използвайки осреднени пазарни лихвени проценти за задължения с подобен кредитен риск и остатъчен матуритет.

(б) Кредити и аванси на клиенти

Кредитите се водят по амортизируема стойност, намалена с провизиите за обезценка. Справедливата стойност на кредитите и аванси на клиенти с фиксирана лихва представлява дисконтираната сума на очакваните бъдещи входящи парични потоци.

(в) Инвестиции, държани до падеж

Справедливата стойност на инвестициите, държани до падеж, се оценява, чрез използване на техните пазарни котировки към края на годината.

(г) Депозити на банки и клиенти

Справедливата стойност на депозити от банки и разплащателни, и депозитни сметки на клиенти е равна на балансовата им стойност, поради тяхната краткосрочност.

(д) Други привлечени средства

Оценката на справедливата стойност на другите привлечени средства без котирана пазарна цена се основава на дисконтирани парични потоци, прилагайки лихвени проценти по нови задължения със сходен остатъчен матуритет.

Приложения към годишния финансов отчет (продължение)**2 Управление на финансовия риск (продължение)****м Ликвиден риск**

Ликвидният риск е рискът от невъзможността наличните парични ресурси да покрият тегленията по финансови задължения в момента, в който те станат дължими, а също и невъзможността за възстановяване на разполагаеми средства при тяхното изтегляне. Последствията могат да доведат до невъзможност за посрещане на задължения по плащания към депозитанти и изпълнение на ангажименти по заеми.

Процес на управление на ликвидния риск

Банката посочва подходящи политики за управление на ликвидния риск, които следва да осигуряват:

- поддържането на достатъчни ликвидни активи за посрещане на задължения при тяхното възникване
- осъществяване на финансиране на средносрочни активи със средства по средносрочни задължения в добре подбрана пропорция
- мониторинг на ликвидната позиция на ежедневна база и в процеса на осъществяване на сделките

Управителният съвет на Банката възлага на Комисията по активи и задължения като първостепенно отговорно звено да съветва ръководството за стратегията за управление на ликвидността.

Комисията по активи и задължения управлява:

- активите и пасивите на Банката за осигуряване на редовно и навременно покриване на настоящи и бъдещи задължения
- паричните входящи и изходящи потоци на Банката (ликвидни източници) и показателите между активи и пасиви
- нивата на ликвидност, съобразно заложените от компанията-майка показатели, и
- нивата на ликвидност, предписани от съответния регулативен орган

Оперативното управление на активите и пасивите на Банката и изпълнението на взетите решения от Комисията по активи и задължения се възлагат на ръководителя на отдел „Ликвидност“.

Таблицата на следващата страница представя финансовите пасиви и нетираните деривативни финансови пасиви на Банката в съответните падежни групи на базата на оставащият период от счетоводния баланс към падежната дата на договора. Оповестените в таблицата суми са договорните недисконтирани парични потоци.

Приложения към годишния финансов отчет (продължение)

2 Управление на финансовия риск (продължение)

м Ликвиден риск (продължение)

Към 31 декември 2008	Брутен номинален изходящ поток	По-малко от 1 месец	1-3 месеца	3 -12 месеца	1-5 години	Повече от 5 години
<i>Недеривативни пасиви</i>						
Задължения към други банки	61,225	59,184	-	2,041	-	-
Задължения към клиенти	34,242	23,338	5,173	2,238	3,493	-
Издадени облигации	9,975	-	-	9,975	-	-
Други заемни средства	92,958	597	4,539	19,074	59,369	9,379
Други пасиви	1,231	1,038	143	50	-	-
Общо пасиви (договорни дати на падеж)	199,631	84,157	9,855	33,378	62,862	9,379
<hr/>						
Към 31 декември 2007	Брутен номинален изходящ поток	По-малко от 1 месец	1-3 месеца	3 -12 месеца	1-5 години	Повече от 5 години
<i>Недеривативни пасиви</i>						
Задължения към други банки	47,722	33,983	7,921	5,818	-	-
Задължения към клиенти	52,406	36,491	3,179	11,175	1,561	-
Издадени облигации	10,597	-	-	545	10,052	-
Други заемни средства	66,091	-	1,607	9,005	42,472	13,007
Други пасиви	9,602	9,111	204	287	-	-
Общо пасиви (договорни дати на падеж)	186,418	79,585	12,911	26,830	54,085	13,007

Приложения към годишния финансов отчет (продължение)
2 Управление на финансовия риск (продължение)
м Ликвиден риск (продължение)

Следващата таблица представя анализ на активите и пасивите на Банката по падежна структура към датата на съставяне на баланса, въз основа на остатъчния срок до настъпване на договорените дати на падеж.

Падежна структура на активите и пасивите

Към 31 декември 2008	До 1 месец	1-3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	Неопре- делен	Общо
Активи						
Каси и наличности в БНБ	15,003	-	-	-	-	15,003
Предоставени средства на банки	22,155	590	-	-	-	22,745
Финансови активи за търгуване	-	-	1,013	-	-	1,013
Инвестиции държани до падеж	-	-	4,854	501	-	5,355
Инвестиции на разположение за продажба	-	-	-	57	-	57
Предоставени кредити на клиенти	7,297	19,957	72,212	49,144	19,626	168,236
Други активи	-	175	671	-	-	846
Матер.и нематериални дълготрайни активи	-	-	-	-	1,257	1,257
Общо активи	44,455	20,722	78,750	49,702	20,883	214,512
Пасиви						
Привлечени средства от банки	59,128	-	1,956	-	-	61,084
Привлечени средства от клиенти	22,933	5,134	2,204	3,301	-	33,572
Други привлечени средства	344	4,128	16,625	51,608	8,678	81,383
Дългови ценни книжа	-	-	9,783	-	-	9,783
Други пасиви	1,038	143	50	-	-	1,231
Общо пасиви	83,443	9,405	30,618	54,909	8,678	187,053
Нетна разлика в ликвидността	(38,988)	11,317	48,132	(5,207)	12,205	27,459
Кумулативни парични потоци	(38,988)	(27,671)	20,461	15,254	27,459	-

Приложения към годишния финансов отчет (продължение)
2 Управление на финансовия риск (продължение)
м Ликвиден риск (продължение)
Падежна структура на активите и пасивите

Към 31 декември 2007	До 1 месец	1-3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	Неопре- делен	Общо
Активи						
Каси и наличности в БНБ	18,154	-	-	-	-	18,154
Предоставени средства на банки	15,552	1,956	4,426	-	-	21,934
Финансови активи за търгуване	-	242	-	1,011	-	1,253
Инвестиции държани да падеж	-	-	2,419	5,356	-	7,775
Инвестиции на разположение за продажба	-	-	-	57	-	57
Предоставени кредити на клиенти	11,701	10,043	60,241	66,206	-	148,191
Други активи	-	15	700	-	-	715
Матер.и нематериални дълготрайни активи	-	-	-	-	1,343	1,343
Общо активи	45,407	12,256	67,786	72,630	1,343	199,422
Пасиви						
Привлечени средства от банки	34,240	11,241	1,956	-	-	47,437
Привлечени средства от клиенти	37,977	5,360	8,685	-	-	52,022
Други привлечени средства	275	-	3,420	43,134	-	46,829
Дългови ценни книжа	-	-	-	9,785	-	9,785
Други пасиви	9,111	204	287	-	-	9,602
Общо пасиви	81,603	16,805	14,348	52,919	-	165,675
Нетна разлика в ликвидността	(36,196)	(4,549)	53,438	19,711	1,343	33,747
Кумулативни парични потоци	(36,196)	(40,745)	12,693	22,404	23,747	-

Приложения към годишния финансов отчет (продължение)

2 Управление на финансовия риск (продължение)

н Задбалансови позиции

(а) Кредитни ангажименти

Сроковете на договорените суми по задбалансови инструменти, с които Банката се обвързва за удължаване на кредити на клиенти и други условия, са представени в следващата таблица.

(б) Финансови гаранции и други финансови условия

Финансовите гаранции са представени в следващата таблица въз основа на най-ранната договорена дата на падеж.

(в) Задължение по оперативен лизинг

В случаите, в които Банката е наемател, бъдещите минимални лизингови вноски по оперативни лизинги без посочен краен срок са обобщени в следващата таблица.

(г) Капиталови ангажименти

Капиталовите ангажименти за придобиване на сгради и оборудване са представени в следващата таблица.

Към 31 декември 2008	Не по-късно от 1 година	1-5 години	Над 5 години	Общо
Гаранции:				
- гаранции	3,508	11,692	64	15,264
- други гаранции	-	-	-	-
Ангажименти:				
- неусвоени кредитни ангажименти	21,210	-	-	21,210
- документарни кредити	5,174	-	-	5,174
Ангажименти по оперативен лизинг	-	-	-	-
Към 31 декември 2007	Не по-късно от 1 година	1-5 години	Над 5 години	Общо
Гаранции:				
- гаранции	29,601	96	100	29,797
- други гаранции	-	-	-	-
Ангажименти:				
- неусвоени кредитни ангажименти	16,286	-	-	16,286
- документарни кредити	7,007	-	-	7,007
Ангажименти по оперативен лизинг	-	-	-	-

Приложения към годишния финансов отчет (продължение)**2 Управление на финансовия риск (продължение)****o Управление на капитала**

Целите на ръководството на Банката при управление на капитала, като разширено понятие в сравнение с отражението на „капитала” в баланса, се свеждат до:

- придържане към капиталовите изисквания, установени чрез регулаторните органи на банковия пазар, където Банката извършва дейност;
- гарантиране на възможността Банката да продължи дейността си като действащо предприятие, така че да осигури възвращаемост на акционерите и
- поддържане на стабилна капиталова база, която да стои в основата на развитието на дейността на Банката.

Капиталовата адекватност и използването на собствения капитал се наблюдават от ръководството на Банката посредством прилагане на техники базирани на насоки, разработени от Базел комитет, както и на Директивите на ЕС, възприети от Българска Народна Банка (Регулативен орган) за надзорни цели. Изискваната информация се представя пред Регулативния орган всяко тримесечие.

Регулативният орган изисква всяка банка или група от банки да: (а) поддържа минимално ниво на собствен капитал от 10 000 хил. лв и (а) поддържа съотношение на общата сума на регулаторния капитал към рисково претеглените активи от 12%.

Собственият капитал на Банката се разделя на две нива:

(а) Капитал от първи ред, които се образува от следните елементи:

- внесен и регистриран капитал, с изключение на привилегированите акции;
- фонд „Резервен”;
- други резерви с общо предназначение, заделени от печалбата след облагането ѝ;
- неразпределена печалба от минали години.

Банката включва неразпределената печалба от минали години в капитала, след като годишния финансов отчет е приет от Общото събрание на акционерите и са приспаднати сумите за изплащане на дивиденди и другите отчисления.

Веднъж включена като елемент на капитала от първи ред, неразпределената печалба от минали години може да се използва за дивиденди само с одобрение на БНБ.

Сумата на капитала от първи ред се намалява с:

- загубата за текущата и минали години;
- балансовата стойност на притежаваните от Банката собствени акции;
- стойността на нематериалните активи;
- нереализираната загуба от финансовите инструменти на разположение за продажба.

(б) Капитал от втори ред, които се образува от следните елементи:

- резервите за преоценка на недвижими имоти, в които се помещава Банката;
- сумите, привлечени от Банката като подчинен срочен дълг и други финансови инструменти, включително привилегировани акции с натрупващ се дивидент и подчинени срочни дългово-капиталови инструменти, отговарящи на следните изисквания:

Приложения към годишния финансов отчет (продължение)**2 Управление на финансовия риск (продължение)****o Управление на капитала (продължение)**

(б) Капитал от втори ред, които се образува от следните елементи (продължение):

- изплащането им не е ограничено със срок;
- изплащането им не е обезпечено под някаква форма от Банката;
- в случай на ликвидация или несъстоятелност на Банката, изплащането им е допустимо, след като се удовлетворят изцяло вземанията на всички останали кредитори;
- вземанията по тези инструменти относно главницата не могат да станат изискуеми без писмено разрешение на БНБ;
- условията при които тези средства са привлечени от Банката, й дават правото да отлага лихвения доход по тях, ако тя не е формирала печалба или печалбата ѝ е недостатъчна;
- сумите привлечени като подчинен срочен дълг, както и срочни привилегировани акции с натрупващ се дивидент и дългосрочни дългови инструменти, при условие че тези инструменти отговарят на следните специфични изисквания:
 - сумите по инструментите са платени изцяло;
 - изплащането им не е ограничено със срок;
 - първоначалният им срок до падежа е не по-къс от 5 години;
 - предсрочното им изплащане не може да се извърши без предварително писмено разрешение на БНБ;
 - договорът не може да предвижда възможност за средносрочна изискуемост на инструментите;
 - в случай на ликвидация или несъстоятелност на Банката, изплащането им е допустимо, след като се удовлетворят изцяло вземанията на всички останали кредитори.

През последните 5 години да падежа размерът на инструментите, привлечени като подчинен срочен дълг, се включва в капитала от втори ред с намаление от 20 на сто годишно. След падежа те се изключват изцяло при изчисляването на собствения капитал (капиталовата база).

Банката не може да включва в собствения капитал:

- резерви от хеджиране на парични потоци от позиции, оценявани преди това по амортизирана стойност, и хеджиране на парични потоци, свързано с прогнозни трансакции
- печалби и загуби от пасиви, оценявани по справедлива стойност, дължащи се на промени в оценката на кредитното качество на Банката
- нереализираната печалба от инвестиционни имоти и от финансови инструменти на разположение за продажба.

Капиталът от втори ред не може да превишава капитала от първи ред.

Капиталът от втори ред не може да превишава 50 % от капитала от първи ред.

Собственият капитал се намалява с:

- балансовата стойност на инвестициите в акции или друга форма на дялово участие, когато представляват над 10 на сто от внесеня на банка или кредитна институция по Закона за кредитните институции, както и инвестициите в дългосрочни дългови инструменти и подчинен срочен дълг в такива институции, в които Банката има участие над 10 на сто от внесеня капитал, за всеки отделен случай, когато те не са консолидирани в баланса.

Приложения към годишния финансов отчет (продължение)

2 Управление на финансовия риск (продължение)

o Управление на капитала (продължение)

- стойност на инвестициите в акции или друга форма на дялово участие в капитала, в дългосрочни дългови инструменти и подчинен срочен дълг в друга банка или кредитна институция по Закона за кредитните институции, в случай че общата им сума надвишава 10 на сто от собствения капитал на Банката преди намаленията по този член

- стойност на инвестициите в акции или друга форма на пряко или непряко дялово участие, когато представляват 20 или над 20 на сто от внесения на застрахователни, презастрахователни предприятия и застрахователни холдинги

- стойност на инвестициите в акции или друга форма на дялово участие, когато представляват 10 или над 10 на сто от внесения на неконсолидирано предприятие, различно от най горещите изброените

Сумите по горните позиции се приспадат в съотношение 50 % от капитала от първи ред и 50 % от капитала от втори ред.

Рисковопреетеглените активи се измерват посредством пет класификации на рискови тегла съобразно характера на -и отразявайки оценката на кредитния, пазарния и други свързани рискове – всеки актив и контрагент, взимайки предвид всяка, отговарящо на условията обезпечение или гаранция. Подобно третиране се прилага и по отношение на задбалансовите позиции, с някои различия за осигуряване на по-голяма условност на потенциалните загуби.

Следващата таблица структурира собствения капитал и показателите на Банката към 31 декември на съответните отчетни години. През тези две години, Банката отговаря на всички външни капиталови изисквания.

	2008	2007
Капитал от първи ред		
Акционерен капитал	21,650	15,800
Резерви	4,505	2,402
Намаления:		
Нематериални активи	(236)	(312)
50% от стойност на инвестициите в акции	-	-
Общо капитал от първи ред	25,919	17,890
Капитал от втори ред		
Подчинен срочен дълг	7,432	8,606
Намаления:		
50% от стойност на инвестициите в акции	-	-
Общо капитал от втори ред	7,432	8,606
Рисковопреетеглени активи		
Балансови позиции	173,537	165,602
Задбалансови позиции	14,279	26,164
Общо рисковопреетеглени активи	187,816	191,766
Коефициент на капиталова адекватност	14.43 %	12.99 %

Приложения към годишния финансов отчет (продължение)**3. Счетоводни приблизителни оценки и преценки от критично значение при прилагането на счетоводната политика**

Банката прави приблизителни оценки и предположения, които се отразяват върху отчетените суми на активите и пасивите в рамките на следващата финансова година. Приблизителните оценки и преценки се оценяват последователно и се базират върху историческия опит и други фактори, включително очаквания за бъдещи събития, за които се счита, че са разумни предвид обстоятелствата.

(а) Загуби от обезценка на кредитите и аванси

Банката преглежда своите кредитни портфейли, за да оцени обезценката, минимум на тримесечна база. Когато определя дали загубата от обезценка трябва да се отрази в отчета за приходите и разходите, Банката прави преценки относно това дали са налице някакви обективни данни, сочещи че е налице съществено намаление на очакваните бъдещи парични потоци от портфейл с кредити, преди намалението да може да бъде свързано с отделен кредит от този портфейл. Тези доказателства могат да включват обективни данни, сочещи че е налице неблагоприятна промяна в способността за плащане на кредитополучателите в група, или на националните или местните икономически условия, които имат връзка с неизпълнението по кредитите в Банката. При планирането на паричните потоци ръководството използва приблизителни оценки на базата на историческия опит за реализиране на загуби от активи с характеристики на кредитния риск и обективни доказателства за обезценка, аналогични на тези в портфейла. Методологията и предположенията, използвани за оценката на сумата и на времето на възникване на бъдещите парични потоци, се преглеждат редовно, за да се намалят всякакви разлики между приблизителните оценки за загубата и действителния опит по отношение на загубите.

(б) Инвестиции, държани до падеж

Банката следва предписанията на МСС 39 за класифицирането на недеривативните финансови активи с фиксирани плащания или фиксиран падеж като държани до падеж. Тази класификация изисква съществени преценки. При извършване на тези преценки Банката оценява намеренията си и възможностите си да държи тези инвестиции до техния падеж. Ако Банката не задържи тези инвестиции до падежа им, с изключение на някои специфични обстоятелства като продажба на незначима сума близо до падежа, то тя ще бъде задължена да рекласифицира цялата група от инвестиции като държани за продажба. Тези инвестиции следва да бъдат отчитани по пазарни стойности, а не по амортизируема стойност.

Приложения към годишния финансов отчет (продължение)

4	Нетен лихвен доход	2008	2007
	Приход от лихви		
	Предоставени кредити и аванси на клиенти	17,933	14,139
	Предоставени средства на банки и финансови институции	368	467
	Финансови активи за търгуване	76	64
	Ценни книжа, държани до падеж	379	527
	Дивиденди	1	2
	Общо приходи от лихви	18,757	15,199
	Разходи за лихви		
	Привлечени средства от банки и финансови институции	1,576	1,590
	Депозити на клиенти	1,251	1,228
	Други привлечени средства	4,782	2,576
	Общо разходи за лихви	7,609	5,394
5	Нетен доход от такси и комисионни	2008	2007
	Приходи от такси и комисионни		
	Преводи и операции	433	355
	Гаранции и акредитиви	653	349
	Други	320	207
	Общо приходи от такси и комисионни	1,406	911
	Разходи за такси и комисионни		
	Банкови операции	12	11
	Други	21	40
	Общо разходи за такси и комисионни	33	51
6	Нетни приходи от търговски операции	2008	2007
	Нетна печалба от валутни операции и преоценка	394	327
	Нетна печалба/(загуба) от активи за търгуване	(15)	320
	Нетна печалба от активи за търговия	379	647

Приложения към годишния финансов отчет (продължение)

7 Други оперативни разходи

	2008	2007
Административни разходи	2,335	2,187
Разходи за персонала (Прил. 8)	1,364	1,061
Амортизация (Прил. 17 и 18)	355	425
Наеми по оперативен лизинг	313	341
Материали	107	97
Общо други оперативни разходи	4,474	4,111

8 Разходи за персонала

	2008	2007
Разходи за заплати	1,203	919
Разходи за социални осигуровки	161	142
Общо разходи за персонала	1,364	1,061

Броят на служителите на Банката към края на 2008 г. е 42 (2007 г.: 40 служители).

9 Разходи за данък

	2008	2007
Текущ данък	219	364
Отсрочен данък (Прил. 30)	(265)	59
	(46)	423

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

Печалба преди данъци	1,259	4,108
Очакван корпоративен данък при ставка 10 % (2007 г.: 10%)	126	411
Данъчен ефект от разходи, непризнати за данъчни цели	14	57
Данъчен ефект от предходни данъчни разлики, непризнати в печалбата или загубата	(186)	-
Данъчен ефект от приходи, неподлежащи на данъчно облагане	-	(45)
Приход/разход за данък	(46)	423

Приложения към годишния финансов отчет (продължение)

10 Парични средства в каса и наличности при БНБ

	2008	2007
Парични средства в каса	2,533	2,989
Наличности в БНБ, различна от МЗР	23	27
Включени в парични средства и еквиваленти (Прил. 29)	2,556	3,016
Минимален задължителен резерв	12,447	15,138
Общо парични средства в каса и наличности в БНБ	15,003	18,154

Към 31 декември 2008 г. нормативно определеният размер на минималните задължителни резерви в БНБ е 10 % (2007: 12 %) от привлечените средства, с изключение на привлечените средства от: други местни банки, чрез клонове на местна банка в чужбина; чрез дългово/капиталови (хибридни) инструменти; като подчинен срочен дълг. Минималните задължителни резерви не са на разположение за ползване в ежедневната дейност на Банката. Паричните средства в каса, наличностите в централни банки и минималните задължителни резерви са нелихвоносни.

11 Предоставени средства на други банки

	2008	2007
Депозити в чуждестранни банки	20,151	479
Депозити в местни банки	2,000	12,219
Разплащателни сметки при чуждестранни банки	575	2,691
Разплащателни сметки при местни банки	19	22
Включени в паричните еквиваленти (Прил. 29)	22,745	15,411
Предоставени средства на други банки	-	6,523
Общо предоставени средства на други банки	22,745	21,934

Към 31 декември 2008 г. няма кредити с плаващ лихвен процент (2007: няма).

Приложения към годишния финансов отчет (продължение)

12 Ценни книжа в оборотен портфейл

	2008	2007
Дългови ценни книжа	1,013	1,011
Капиталови инструменти:		
- търгувани на официален пазар	-	242
Всичко ценни книжа в оборотен портфейл	1,013	1,253

Към 31 декември 2008 всички ценни книжа са с плаващ лихвен процент (2007: всички ценни книжа са с плаващ лихвен процент). Ценните книжа включват начислени лихви за 13 хил. лева. (2007: 11 хил. лева).

13 Инвестиционни ценни книжа

	2008	2007
Ценни книжа на разположение за продажба:		
- капиталови ценни книжа, нетъргувани на официален пазар	57	57
Дългови ценни книжа, държани до падеж:		
- търгувани на официален пазар	5,355	7,775
Всичко инвестиционни ценни книжа	5,412	7,832

Всички дългови ценни книжа имат фиксиран лихвен процент с изключение на BGN 501 хил.лв., които са с променлив лихвен процент (2007: всички дългови ценни книжа имат фиксиран лихвен процент с изключение на BGN 501 хил.лв.). Инвестиционните ценни книжа държани до падеж включват начислени вземания по лихви за BGN 92 хил.лв. (2007: BGN 148 хил.лв.).

Търгувани на официален пазар дългови ценни книжа, държани до падеж, на стойност 5,355 хил.лв. (2007: BGN 5,379 хил.лв.) са заложи в Уникредит Булбанк АД и Райфайзенбанк България ЕАД за обезпечаване на получени депозити (Прил. 27).

Приложения към годишния финансов отчет (продължение)

14 Кредити и аванси на клиенти

	2008	2007
Кредити предоставени от Банката на:		
Частни фирми	179,693	151,739
Физически лица	3,083	2,162

Общо предоставени кредити и други вземания от клиенти 182,776 153,901

Провизии за загуби от обезценка (Прил. 15) (14,540) (5,710)

Общо нетни предоставени кредити и други вземания от клиенти 168,236 148,191

Предоставените на клиенти кредити и аванси включват начислени лихви за 3,249 хил. лв. (2007: 2,060 хил. лв.). Кредитите с плаващи лихвени проценти са на стойност 109,085 хил. лв. (2007: 91,281 хил. лв.), а тези с фиксирани лихвени проценти - на стойност 73,691 хил. лв. (2007: 62,620 хил. лв.).

15 Движението на провизиите за загуби от обезценка е, както следва:

	Селскостопански кредити	Ипотечни кредити	Търговски кредити	Потребителски кредити	Общо
Салдо на 1 януари 2007	1,453	610	650	34	2,747
Нетно увеличение на провизиите	3,391	195	(460)	(34)	3,093
Кредити, отписани срещу провизия	(130)	-	-	-	(130)
Към 1 януари 2008	<u>4,715</u>	<u>805</u>	<u>190</u>	<u>-</u>	<u>5,710</u>
Нетно увеличение на провизиите	2,410	6,687	-	-	9,097
Кредити, отписани срещу провизия	(267)	-	-	-	(267)
Към 31 декември 2008	<u>4,714</u>	<u>7,492</u>	<u>190</u>	<u>-</u>	<u>14,540</u>

Ефекта от движението на провизиите в отчета за доходите е както следва:

	2008	2007
Нетно увеличение на МСФО провизиите за обезценка	9,097	3,093
Реинтегрирани провизии за обезценка за сметка на неразпределена печалба от предходни години	(1,860)	-
Нетен ефект върху провизиите в отчета за доходите	<u>7,237</u>	<u>3,093</u>

За целите на своите отчети изготвени в съответствие с МСФО, банката изчислява своите провизии съобразно МСС 39: *Финансови инструменти: признаване и оценка*. В допълнение на това, за целите на отчетността пред Българска народна банка (БНБ), Банката изготвя изчисления на провизиите за обезценка съобразно Наредба 9 на БНБ, които не намират балансово отражение в настоящите отчети. Разликата между провизиите на база МСС 39 и Наредба 9 към 1 декември 2007 г. възлиза на 1,860 хиляди лева (нетно от данък). Във връзка с промени в националното законодателство, през 2008 г. Банката отразява тази разлика в отчета за доходите, за сметка на намаление на печалби от предходни години в собствения капитал.

Приложения към годишния финансов отчет (продължение)
16 Структурата на кредитния портфейл по отрасли на икономиката е, както следва:

	2008		2007	
Търговия	35,971	19.68 %	25,874	16.81 %
Селско стопанство	21,502	11.76 %	21,480	13.96 %
Строителство и недвижими имоти	82,656	45.23 %	69,194	44.96 %
Услуги	4,745	2.60 %	5,733	3.73 %
Производство	28,021	13.63 %	20,974	13.63 %
Туризм	6,797	3.72 %	8,484	5.51 %
Физически лица	2,365	1.29 %	1,450	0.94 %
Служители	719	0.39 %	712	0.46 %

Общо предоставени кредити на клиенти 182,776 100.00 % 153,901 100.00 %

Към 31 декември 2008 г. десетте най-големи кредити на клиенти представляват 26.80 % от портфейла на Банката след провизии. Към 31 декември 2007 г. десетте най-големи кредити на клиенти представляват 29.53 % от портфейла на Банката след провизии.

17 Нематериални дълготрайни активи	Софтуер	Други	Общо
Салдо на 1 януари 2007			
Отчетна стойност	1,134	107	1,241
Начислена през периода амортизация	(709)	-	(709)
Балансова стойност	425	107	532
Година приключваща на 31 декември 2007			
Балансова стойност в началото на периода	425	107	532
Новопридобити	38	-	38
Отписани	(1)	-	(1)
Трансфери	107	(107)	-
Разходи за амортизация	(257)	-	(257)
Балансова стойност в края на периода	312	-	312
Към 31 декември 2007			
Отчетна стойност	1,279	-	1,279
Натрупана амортизация	(967)	-	(967)
Балансова стойност в края на периода	312	-	312
Година приключваща на 31 декември 2008			
Балансова стойност в началото на периода	312	-	312
Ново придобити	44	-	44
Разходи за амортизация	(120)	-	(120)
Балансова стойност в края на периода	236	-	236
Към 31 декември 2008			
Отчетна стойност	1,314	-	1,314
Натрупана амортизация	(1,078)	-	(1,078)
Балансова стойност в края на периода	236	-	236

Приложения към годишния финансов отчет отчет (продължение)

18 Имоти, машини и съоръжения	Сгради	Оборудване	Транспортни средства	Подобрения на наети активи	Активи в процес на изграждане	Общо
Към 1 януари 2007						
Отчетна стойност	-	743	-	61	127	931
Натрупана амортизация	-	(440)	-	(28)	-	(468)
Балансова стойност	-	303	-	33	127	463
Година, приключваща на 31 декември 2007						
Балансова стойност в началото на периода	-	303	-	33	127	463
Новопридобити	231	224	237	58	-	750
Отписани	-	(14)	-	-	-	(14)
Трансфери	-	127	-	-	(127)	-
Разходи за амортизация	-	(157)	-	(11)	-	(168)
Балансова стойност в края на периода	231	483	237	80	-	1,031
Към 31 декември 2007						
Отчетна стойност	231	1,059	237	119	-	1,646
Натрупана амортизация	-	(576)	-	(39)	-	(615)
Балансова стойност	231	483	237	80	-	1,031
Година приключваща на 31 декември 2008						
Балансова стойност в началото на периода	231	483	237	80	-	1,031
Новопридобити	-	231	-	8	-	239
Отписани	-	(14)	-	-	-	(14)
Разходи за амортизация	(9)	(148)	(60)	(18)	-	(235)
Балансова стойност в края на периода	222	552	177	70	-	1,021
Към 31 декември 2008						
Отчетна стойност	231	1,210	237	127	-	1,805
Натрупана амортизация	(9)	(658)	(60)	(57)	-	(784)
Балансова стойност	222	552	177	70	-	1,021

Приложения към годишния финансов отчет отчет (продължение)

19 Други активи	2008	2007
Разходи за бъдещи периоди	613	536
Други вземания	50	166
Материали	8	13
Общо други активи	671	715

20 Привлечени средства от банки	2008	2007
Депозити от банки	60,567	46,529
Разплащателни сметки на банки	517	908
Общо привлечени средства от банки	61,084	47,437

Привлечените средства от банки в края на 2008 г. включват начислени лихви за 64 хил.лв.(2007: 356 хил.лв.). Към 31 декември 2008 г. привлечените средства от банки с фиксиран лихвен процент възлизат на 59,128 хил.лв. Средствата от банки, привлечени при променлива лихва възлизат на 1,956 хил.лв. (2007: тези с фиксирани лихвен процент възлизат на 27,601 хил. лева, а тези с променлив лихвен процент възлизат на 19,836 хил. лева)

21 Привлечени средства от клиенти	2008	2007
Корпоративни клиенти		
- Текущи/разплащателни сметки	13,283	21,351
- Срочни депозити	13,272	26,603
Физически лица		
- Текущи/разплащателни сметки	1,878	2,231
- Срочни депозити	5,139	1,837
Общо привлечени средства от клиенти	33,572	52,022

Към края на 2008 г. привлечените средства от клиенти включват начислени задължения по лихви за 331 хил.лв. (2007: 947 хил.лв.)

Към 31 декември 2008 г. десетте най-големи депозити на клиенти представляват 49.43% от всички привлечени средства от клиенти. (2007: 65.22 %) и 8.87% от всички пасиви (2007: 19.31 %).

Приложения към годишния финансов отчет (продължение)

22 Издадени облигации

	2007	2007
5 милиона евро с плаващ лихвен процент и падеж 2009 г.	9,783	9,785
Общо издадени облигации	9,783	9,785

Към края на 2008 г. издадените облигации включват начислени лихви за 4 хил. лв. (2007: 6 хил. лв.). Издадените облигации са с плаващ годишен лихвен процент шест месечен EURIBOR + 0.75 %. Облигациите не се търгуват на вторичен пазар.

23 Други привлечени средства

	2008	2007
ДФ "Земеделие"	8,197	10,574
Подчинен срочен дълг от Нова Люблянска Банка д.д.	10,782	10,442
Кредити от Нова Люблянска Банка д.д.	39,526	16,113
Кредити от други банки	22,878	19,700
Общо други привлечени средства	81,383	56,829

В края на 2008 в дългосрочно привлечените средства са включени начислени лихви за 574 хил. лв. (2007: 563 хил. лв.).

Други привлечени средства в български лева, включват финансиране от ДФ "Земеделие", който е държавна институция. Лихвеният процент по тези привлечени средства е 2.0% на годишна база.

Подчинения срочен дълг получен през 2005 е с плаващ годишен лихвен процент шест месечен EURIBOR + 0.2 %. Подчинения срочен дълг получен през 2007 е с плаващ годишен лихвен процент шест месечен EURIBOR + 4 %.

Заемите от Нова Люблянска Банка д.д. са с плаващ годишен лихвен процент шест месечен EURIBOR + 2.1 %; плаващ годишен лихвен процент шест месечен EURIBOR + 1.85 %; плаващ годишен лихвен процент шест месечен EURIBOR + 1.6 %; плаващ годишен лихвен процент шест месечен EURIBOR + 1.5 %; плаващ годишен лихвен процент шест месечен EURIBOR + 2.5 %; плаващ годишен лихвен процент шест месечен EURIBOR + 1.8 %.

Заемите от други банки са с плаващ годишен лихвен процент шест месечен EURIBOR + 1.25 %; плаващ годишен лихвен процент шест месечен EURIBOR + 2.25 %; плаващ годишен лихвен процент шест месечен EURIBOR + 1.85 %.

24 Други пасиви

	2008	2007
Преводи за изпълнение	829	2,473
Други задължения	170	6,574
Начисления	153	144
Приходи за бъдещи периоди по гаранции и акредитиви	50	74
Задължения по данъци, различни от данък печалба	29	13
Общо други пасиви	1,231	9,278

Приложения към годишния финансов отчет (продължение)

25 Задбалансови ангажименти

	2008	2007
Гаранции	15,264	29,797
Неусвоени кредитни ангажименти	21,210	15,656
Акредитиви	5,170	7,007
Общо задбалансови ангажименти	41,648	52,460

26 Ангажимент по оперативен лизинг

В случаите, в които е наемател, Банката ще заплаща следните минимални лизингови вноски за наем на сгради и наем на коли:

	2008	2007
До 1 година	25	38
От 1 и до 5 години	-	-
Над 5 години	-	-
Общо	25	38

27 Заложени активи

Активите са заложени като обезщетение по депозити, получени от местни банки.

Задължителните резерви, поддържани при Българска народна банка, са в съответствие с българското законодателство.

	Активи		Свързани пасиви	
	2008	2007	2008	2007
Задължителни резерви в БНБ (Прил.10)	12,447	15,138	-	-
Инвестиции до падеж (Прил.13)	5,355	5,379	-	5,379
Общо	17,802	20,517	-	5,379

28 Акционерен капитал

Към 31 декември 2008 г. общият регистриран брой обикновени акции е 21,650,000 (2007 г.: 15,800,000) с номинална стойност на всяка акция - 1 лев, и с равни права на глас. На 14 април 2006 г. Нова Люблянска Банка д.д. придобива 72.51 % от акционерния капитал и на 28 декември придобива още 24.50 % от капитала. Основни акционери в банката са:

	31 декември 2008		31 декември 2007	
	BGN	(%)	BGN	(%)
Нова Люблянска Банка	21,002,665	97.01%	15,327,580	97.01%
Фактор Банка	647,335	2.99%	472,420	2.99%
Общо	21,650,000	100.00%	15,800,000	100.00%

Приложения към годишния финансов отчет (продължение)

28 Акционерен капитал (продължение)

На общо събрание на акционерите проведено на 24 септември 2007 е взето решение да бъде увеличен капитала на Банката. Сумата от 5,850 хил. лв. е преведена от акционерите на Банката в специална набирателна сметка в Райфайзенбанк както следва: Нова Люблянска Банка д.д. 5,675 хил.лв. (97.01%); Фактор Банка д.д. 175 хил.лв. (2.99%). Към 31 Декември 2007 увеличението на капитала не е преминало регистрация в съда. Увеличението на капитал е регистрирано в съда на 16 януари 2008.

29 Парични средства и парични еквиваленти

	2008	2007
Парични средства (Прил. 10)	2,556	3,016
Предоставени средства на други банки (Прил. 11)	22,745	15,411
Общо парични средства и парични еквиваленти	25,301	18,427

30 Отсрочени данъци

Отложени данъци са калкулирани за всички временни разлики, като е използван 10 % данъчен процент, какъвто е ефективният данъчен процент в сила от 1 Януари 2007г. (2006: 15%). Промените в отложените данъци са както следва:

	2008	2007
Отсрочени данъчни пасиви в началото на периода	265	206
Разход в отчета за доходите (Прил. 9)	(265)	59
Отсрочени данъчни пасиви в края на периода	-	265

Отсрочените данъчни пасиви се отнасят до следните елементи:

	2008	2007
Отсрочените данъчни пасиви		
Провизия за загуби от обезценка на кредити	-	265
Нетни отсрочени данъчни задължения	-	265

31 Сделки със свързани лица

Банката се контролира от Нова Люблянска Банка д.д. (регистрирана в Словения), която притежава 97.01 % от обикновените акции на Банката. Ел Ейч Би Ханделсбанк А.Г., НЛБ Тузланска Банка д.д., НЛБ Тутунска Банка д.д. и НЛБ Лизинг София ЕООД, като част от Групата НЛБ, се третират свързани лица на Банката към 31 декември 2008 г.

НЛБ Корошка Банка д.д., която като част от Групата НЛБ се третира свързано лице на Банката към 31 декември 2007 г., се слива официално с Нова Люблянска Банка д.д. през 2008 г. НЛБ Прищина а.д. е основана на 1 януари 2008 г., посредством сливането на НЛБ Ню Банк Косово ш.а., Прищина и Касабанк ш.а., Прищина (считана за свързано лице на Банката към 31 декември 2007 г.).

Приложения към годишния финансов отчет (продължение)

31 Сделки със свързани лица (продължение)

В хода на своята дейност банката е осъществявала сделки със свързани лица, които включват предоставяне на средства и привличане на средства. Обемите на сделките със свързани лица, приходите и разходите през годината и салдата в края на годината са както следва:

Фактор Банка д.д.:	2008	2007
Разплащателна сметка при Фактор Банка д.д.	300	2,280
Депозити при Фактор Банка д.д.	10,371	7,002
Депозити от Фактор Банка д.д.	10,171	4,029
Приходи от лихви	184	231
Разходи за лихви	(93)	(86)
Нова Люблянска Банка д.д.:	2008	2007
Подчинен срочен дълг	10,782	10,442
Кредити	39,557	16,113
Разплащателна сметка при Нова Люблянска Банка д.д.	107	45
Депозити	44,365	12,726
Разплащателна сметка на Нова Люблянска Банка д.д. в НЛБ Банка Запад-Изток АД	322	793
Разходи за лихви	(3,419)	(1,589)
Приходи от лихви	14	1,754
Приходи от такси и комисиони	-	1
Административни разходи	-	-
Ел Ейч Би Ханделсбанк А.Г.:	2008	2007
Разплащателна сметка при Ел Ейч Би Ханделсбанк А.Г.	64	33
Депозити от Ел Ейч Би Ханделсбанк А.Г.	-	-
Кредити	5,872	5,873
Приходи от лихви	12	21
Разходи за лихви	(409)	(232)
Приход от такси и комисионни	2	-
НЛБ Корошка Банка д.д.	2008	2007
Депозити от Корошка Банка д.д.	-	7,853
Разходи за лихви	(70)	(412)

Приложения към годишния финансов отчет (продължение)**31 Сделки със свързани лица (продължение)**

НЛБ Тузланска Банка д.д.	2008	2007
Разплащателна сметка на НЛБ Тузланска Банка д.д. в НЛБ Банка Запад-Изток АД	61	33
Приход от такси и комисионни	1	-
НЛБ Тутунска Банка д.д.	2008	2007
Разплащателна сметка на НЛБ Тутунска Банка д.д. в НЛБ Банка Запад-Изток АД	25	33
НЛБ Прищина а.д.	2008	2007
Разплащателна сметка на НЛБ Прищина а.д. в НЛБ Банка Запад-Изток АД	2	2
НЛБ Лизинг София ЕООД	2008	2007
Разплащателна сметка на НЛБ Лизинг София ЕООД в НЛБ Банка Запад-Изток АД	60	97
Приходи от лихви	28	-
Разходи за лихви	(27)	(13)
Приходи от такси и комисионни	9	4
Приходи от небанкови услуги	35	28

За 2008 г. общата сума изплатена като възнаграждение на директорите е 467 хил. лева (2007 г.: 238 хил. лева).

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО АКЦИОНЕРИТЕ НА “НЛБ БАНКА ЗАПАД-ИЗТОК” АД

Доклад върху финансовия отчет

1. Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на “НЛБ Банка Запад-Изток” АД (“Банката”), включващ счетоводния баланс към 31 декември 2008 година и отчета за доходите, отчета за промените в собствения капитал, отчета 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

2. Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приети в Европейския съюз се носи от ръководството. Тази отговорност включва: разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка; подбор и приложение на подходящи счетоводни политики; и изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които да са разумни при конкретните обстоятелства.

Отговорност на одитора

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

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

разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне на финансовия отчет.

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

Основание за квалифицирано мнение

6. Както е оповестено в приложение 15, във връзка с промени в националното законодателство през 2008 г. превишението на провизиите на база Наредба 9 на Българска народна банка („БНБ“) спрямо провизиите на база МСФО към 1 януари 2007 г. в размер на 1,860 хиляди лева (нетно от данък) е отразена от Банката в отчета за доходите за 2008 г. като приходи от реинтегрирани провизии, за сметка на намаление на печалби от предходни години в собствения капитал. Тъй като тази сума представлява провизии на база Наредба 9 на БНБ, които не са били елемент на отчетите изготвени в съответствие с МСФО, в резултат на това разходите за провизии през 2008 г. са подценени, а печалбата надценена с 1,860 хил.лева.

Квалифицирано мнение


7. По наше мнение, с изключение на ефекта от посоченото в предишния параграф, финансовият отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на „НЛБ Банка Запад Изток“ АД към 31 декември 2008 г., както и за нейните финансови резултати от дейността и за паричните потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приети в Европейския съюз.

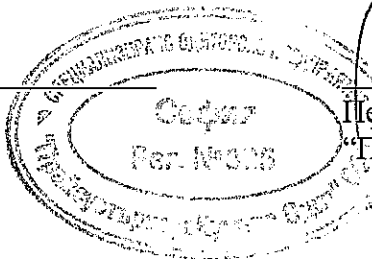
Доклад върху други правни и регулаторни изисквания

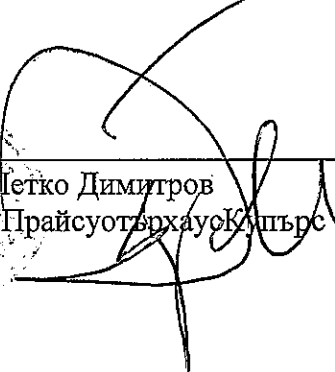
Ръководството също така носи отговорност за изготвянето на годишен доклад за дейността в съответствие с изискванията на Закона за счетоводството.

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.2 е изготвен в съответствие с приложения годишен финансов отчет на Банката към 31 декември 2008 г.


Ирена Вакова
Регистриран одитор




Петко Димитров
“Прайсуотърхаус Коопърс Одит“ ООД

31 март 2009 г.
гр. София, България