

БАНКА ПИРЕОС БЪЛГАРИЯ АД

**ОДИТОРСКИ ДОКЛАД И
ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ
ОТЧЕТ**


31 ДЕКЕМВРИ 2008 г.

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ

	Прил.	За годината приключваща на 31 декември	
		2008	2007
Приходи от лихви	7	259,767	164,677
Разходи за лихви	8	(136,526)	(68,564)
Нетни приходи от лихви		123,241	96,113
Приходи от такси и комисионни	9	34,289	20,972
Разходи за такси и комисионни	10	(3,376)	(2,765)
Нетен приход от такси и комисионни		30,913	18,207
Нетни реализирани приходи от финансови активи на разположение за продажба	11	41	-
Нетен доход от търговски операции	12	5,271	3,291
Други оперативни приходи	13	240	285
Разходи за персонала	14	(19,469)	(15,636)
Общи административни разходи	15	(40,209)	(32,638)
Амортизация	22	(11,176)	(6,332)
Обезценка	16	(25,973)	(5,822)
Общо печалба преди данъчни отчисления		62,879	57,468
Данъчен разход	17	(3,105)	(5,918)
Печалба за годината		59,774	51,550

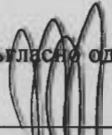

Атанасиос Куцоупулос
Главен Изпълнителен Директор

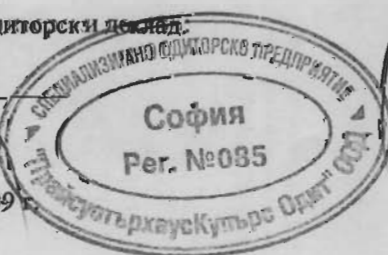




Емил Ангелов
Заместник Главен Изпълнителен Директор

Дата: 26 март 2009 г.

Заверил съгласно одиторски доклад:


Ирена Вакова
Регистриран одитор




Петко Димитров
(ТрайстърхаусКупърс Оудит ООД)

Дата: 27 март 2009 г.

Приложенията от страница 5 до страница 48 са неотделима част от този индивидуален финансов отчет.

ИНДИВИДУАЛЕН БАЛАНС

	Прил.	Към 31 декември	
		2008	2007
АКТИВИ			
Парични средства и салда в централната банка	18	349,250	328,112
Финансови активи, държани за търгуване	19	18,624	78,371
Финансови активи на разположение за продажба	20	380	669
Кредити и вземания	21	3,711,444	3,143,585
Имоти, машини и съоръжения	22	50,427	37,605
Нематериални активи	22	6,187	4,730
Инвестиции в дъщерни предприятия	23	1,363	1,213
Отсрочени данъчни активи	28	41	-
Други активи	24	3,596	3,678
Нетекущи активи държани за продажба	25	650	800
ОБЩО АКТИВИ		4,141,962	3,598,763
ПАСИВИ			
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност	26	3,630,995	3,146,491
Провизии	27	1,128	862
Текущи данъчни пасиви		2,501	2,462
Отсрочени данъчни пасиви	28	-	3,354
Други пасиви	29	33,668	31,688
ОБЩО ПАСИВИ		3,668,292	3,184,857
КАПИТАЛ			
Акционерен капитал	30	316,797	316,797
Преоценъчни резерви	30	-	10
Други резерви	30	12,217	7,061
Натрупани печалби	30	144,656	90,038
ОБЩО КАПИТАЛ		473,670	413,906
ОБЩО ПАСИВИ И КАПИТАЛ		4,141,962	3,589,763


Атанасиос Куцопулос
Главен Изпълнителен Директор

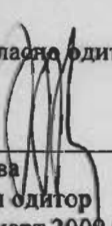


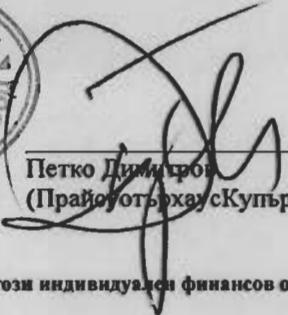

Емил Ангелов
Заместник Главен Изпълнителен Директор

Дата: 26 март 2009 г.

Заверил съгласно одиторски доклад:




Ирена Вакова
Регистриран одитор
Дата: 27 март 2009 г.


Петко Димитров
(ПравотоуърхаусКупърс Одит ООД)

Приложенията от страница 5 до страница 48 са неделима част от този индивидуален финансов отчет.

ИНДИВИДУАЛЕН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

	Прил.	За годината приключваща на 31 декември	
		2008	2007
ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ			
Нетна печалба		59,774	51,550
Текущи и отложени данъчни разходи, признати в отчета за приходи и разходи	17	3,105	5,918
Нереализирани (печалби) от чуждестранна валута		(1,025)	(8,524)
Амортизация	22	11,176	6,332
Обезценка	16	25,973	5,822
Нетни провизии		271	208
Нереализирани загуби от справедлива стойност чрез печалбата или загубата	12	1,336	485
Нетни (печалби) от продажба на инвестиции		(14)	(133)
Нетни нереализирани (печалби) от инвестиции на разположение за продажба	11	(31)	-
Паричен поток от оперативна дейност преди промени в активи и пасиви		100,565	61,658
(Увеличение) / намаление на салдата с централни банки		(481)	1,822
(Увеличение) в кредити и вземания		(519,580)	(1,414,823)
(Увеличение) / намаление в активите на разположение за продажба		310	(87)
(Увеличение) / намаление на финансови активи, държани за търгуване		57,612	(11,324)
Намаление на нетекущите активи, държани за продажба		150	472
(Увеличение) / намаление в други активи, определени в баланса		(94)	3,505
Увеличение в депозитите на финансови институции		408,946	1,250,795
Увеличение в депозитите, различни от тези на финансови институции		77,278	381,536
Увеличение в дългови сертификати, включително облигации		2,348	32,085
Увеличение на други пасиви, определени в баланса		6,054	11,811
Паричен поток от оперативна дейност		133,108	317,450
(Платени) данъци		(6,461)	(2,149)
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ		126,647	315,301
ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ			
Парични (плащания) за придобиване на материални активи		(22,718)	(20,874)
Парични постъпления от продажба на материални активи		78	1,774
Парични (плащания) за придобиване на нематериални активи		(2,801)	(3,696)
Парични (плащания) за инвестиции в дъщерни предприятия		(150)	(1,173)
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ		(25,591)	(23,969)
ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ			
Парични постъпления от емитиране на подчинени пасиви		-	41,482
Парични постъпления от емитирането на акции или други капиталови инструменти		-	246,435
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ		-	287,917
Ефект от промените във валутния курс на парични средства еквиваленти		5,259	8,095
Парични средства и парични еквиваленти в началото на годината		1,002,839	423,590
Парични средства и парични еквиваленти в края на годината	32	1,103,895	1,002,839

Допълнителна информация за оповестяване на оперативен паричен поток:

Получени приходи от лихви	255,660	156,643
Получени приходи от дивиденди	22	5
Платени разходи за лихви	(132,581)	(62,075)

Атанасиос Куцопулос
Главен Изпълнителен Директор
Дата: 26 март 2009 г.

Заверил съгласно одиторски доклад

Ирена Вакова
Регистриран одитор
Дата: 27 март 2009 г.


Приложенията от страница 5 до страница 48 са неделима част от този индивидуален финансов отчет.

Емил Ангелов
Заместник Главен Изпълнителен Директор

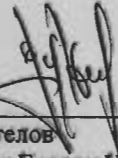
Петко Димитров
(ПрайссуагърхаусКупърс Одит ООД)

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

	Акционерен капитал	Преоценъчен резерв на финансови активи на разположение за продажба	Натрупани печалби	Други резерви	Общо
Баланс на 1 януари 2007 г.	70,362	2	40,258	5,291	115,913
Печалба за годината	-	-	51,550	-	51,550
Преценка отнесена директно в капитала (приложение 20)	-	8	-	-	8
Общо признат приход за 2007 г.	-	8	51,550	-	51,558
Издадени обикновени акции	246,435	-	-	-	246,435
Трансфери от/към натрупани печалби	-	-	(1,770)	1,770	-
Баланс към 1 януари 2008 г.	316,797	10	90,038	7,061	413,906
Печалба за годината	-	-	59,774	-	59,774
Преценка отнесена директно в капитала (приложение 20)	-	31	-	-	31
Преоценъчен резерв признат в отчета за доходите	-	(41)	-	-	(41)
Общо признат приход за 2008 г.	-	(10)	59,774	-	59,764
Трансфери от/към натрупани печалби	-	-	(5,156)	5,156	-
Баланс към 31 декември 2008 г.	316,797	-	144, 656	12,217	473,670

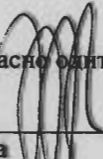

Атанасиос Куцопулос
Главен Изпълнителен Директор

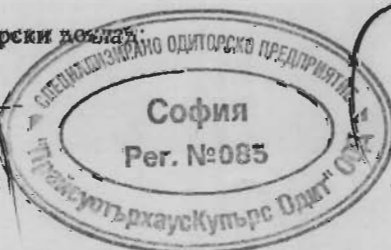


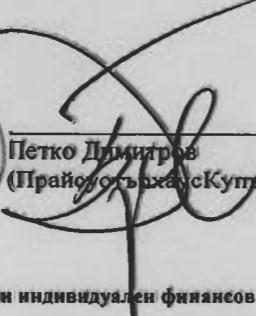

Емил Ангелов
Заместник Главен Изпълнителен Директор

Дата: 26 март 2009 г.

Заверил съгласно одиторски доклад


Ирена Вакова
Регистриран одитор
Дата: 27 март 2009 г.




Петко Димитров
(ПрайсътърхаусКупърс Одит ООД)

Приложенията от страница 5 до страница 48 са неделима част от този индивидуален финансов отчет.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИТЕ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

1. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Банка Пиреос България АД („Банката“) е търговска банка, предлагаща на своите клиенти банкиране на дребно, корпоративно банкиране и инвестиционни банкови услуги. Към края на 2008 година Банката оперира чрез 94 клона в страната (2007: 76). Към същата дата в Банката работят 1046 служители (2007: 929).

Банката е акционерно дружество регистрирано в Софийски градски съд през 1993, с адрес на управление: България, София, бул. „Витоша“ 3.

Банката е част от Банковата група Пиреос с крайна компания-майка Банка Пиреос С.А., Атина, учредена и оперираща в Гърция.

Тези индивидуални финансови отчети са одобрени за публикуване от Изпълнителния Комитет на 26 март 2009 година.

2. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

2.1. База за изготвяне на индивидуалния финансов отчет

Индивидуалният финансов отчет на Банката е изготвен в съгласие с Международните стандарти за финансови отчети, възприети от Европейски съюз. Същите са представени в националната валута на България, българският лев. Индивидуалените финансови отчети на Банката са изготвени на принципа за историческа цена, с изключение на финансовите активи на разположение за продажба, финансовите активи отчитани по справедлива стойност в отчета за доходите, както и всички договори за деривативи.

Към датата на одобрението на настоящите индивидуални финансови отчети, Банката не е изготвила консолидиран финансов отчет за Банката и нейните дъщерни предприятия („Групата“) в съответствие с МСФО, каквото е изискването на МСС 27.42. Банката е приложила интерпретацията, включена в дневния ред на Европейската Комисия сектор „Вътрешен пазар и услуги“ за срещата на Счетоводния Регулативен Комитет (документ ARC/08/2007), касаеща връзката между регулациите по МСС и четвърта и седма директиви отнасящи се до търговските закони. Отдела по Услугите в Комисията е на мнение, че ако Банката избере или е задължено да представи годишните си финансови отчети в съответствие с МСФО, приети в ЕС, то те могат да бъдат подготвени и заверени отделно от консолидираните такива. В консолидираните финансови отчети, инвестициите в дъщерни дружества (дружествата където Групата директно или индиректно има възможност да упражнява контрол върху дейността) ще бъдат консолидирани. За да придобият пълна информация за финансовото състояние, за резултатите от дейността и промените във финансовото състояние на Групата като цяло, потребителите на индивидуалните финансови отчети трябва да ги четат заедно с груповите консолидирани финансови отчети към 31 декември 2008, веднага щом те станат достъпни.

Тези индивидуални финансови отчети са изготвени, заради изискванията на законодателството в България.

Изготвянето на индивидуалните финансови отчети в съгласие с МСФО изисква ползването на определени съществени счетоводни оценки и допускания, които засягат отчитаните активи и пасиви, оповестяване на задбалансови активи и пасиви към датата на индивидуалните финансови отчети и отчитаните приходи и разходи през отчетния период. То също изисква от ръководството да приложи своята преценка в процеса на прилагане счетоводните политики на Банката. Областите изискващи по-висока степен на преценка или сложност, както и областите, в които допусканията и оценките са значими за индивидуалните финансови отчети са оповестени в Приложение 6.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИТЕ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

2.2. Стандарти, изменения и разяснения в сила през 2008 г., но не са приложими за Банката

- КРМСФО 11, „МСФО 2 –Операции с акции в рамките на групата и с обратно изкупени собствени акции” разяснява дали сделки, които включват изкупени собствени акции или акции на друго дружество от същата група (например опции за акции на дружеството майка), следва да се отчитат като сделки, платими с капиталови инструменти или сделки, платими с парични средства.
- 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.).

2.3. Стандарти, изменения и разяснения към съществуващи стандарти, които не са влезли в сила все още и не са били приети с по-ранна дата от Банката

- МСС 1 (Изменен) „Представяне на финансови отчети” (в сила от 1 януари 2009 г.). Изменението забранява представянето на определени приходи и разходи (изменения в собствения капитал, които са резултат от операции със собствениците) в отчета за промените в собствения капитал и изисква измененията в собствения капитал, които са резултат от операции със собствениците да се представят отделно от измененията, които са резултат от несвързаните със собствениците операции. Всички промени в собствения капитал, които не са резултат от операции със собствениците, трябва да бъдат показани в отчета за резултатите от дейността, но предприятията могат да изберат дали да представят един отчет за резултатите от дейността (отчет за всеобхватния доход) или два отчета (отчет за доходите и отчет за всеобхватния доход). Когато предприятие преизчислява или рекласифицира сравнителна информация, то трябва да представи преизчислен счетоводен баланс към началото на сравнителния период в допълнение на досегашното изискване да се представят счетоводни баланси към края на текущия и сравнителния период.
- МСФО 3 (Изменен), „Бизнес комбинации” (в сила от 1 юли 2009 г.). Измененият МСФО 3 ще позволи на дружествата да избират за всяко едно придобиване дали да оценяват миноритарните участия, по справедлива цена или по пропорционален дял в справедливата цена на нетните идентифицируеми активи на придобиваното дружество. Разходите, свързани с придобиването, ще трябва да бъдат признати като разходи в отчета за доходите.
- МСФО 5 (Изменен), „Нетекучи 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.). Изменението е част от годишният проект за подобрения на СМСС, публикуван през май 2008 г.
- МСС 23 (Изменение), „Разходи по заеми” (в сила от 1 януари 2009 г.). Изменението е част от годишният проект за подобрения на СМСС, публикуван през май 2008 г.
- МСС 27 (Изменение), „Консолидирани и индивидуални финансови отчети” (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2009 г.). Измененият МСС 27 ще изисква дружеството да отдели цялостния доход на собствениците на фирмата-майка от този на малцинствените акционери дори ако това доведе до това, участието на неконтролиращите акционери да се окаже отрицателно салдо.
- МСС 28 (Изменен), „Инвестиции в асоциирани предприятия” (и последващи поправки към МСФО 7 „Финансови инструменти: оповестявания” и МСС 32, „Финансови инструменти: представяне”) (в сила от 1 януари 2009 г.). Изменението е част от годишният проект за подобрения на СМСС, публикуван през май 2008 г.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИТЕ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

2.3. Стандарти, изменения и разяснения към съществуващи стандарти, които не са влезли в сила все още и не са били приети с по-ранна дата от Банката (продължение)

- 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.). Поправките в стандартите изискват Дружествата да класифицират като финансови инструменти с опция за продажба и инструменти, или компоненти от инструменти, които налагат задължение на дружеството за предаване на другата страна, пропорционален дял от нетните активи на Дружеството само при ликвидация като собствен капитал, стига финансовите инструменти да притежават определени характеристики и спазват определени условия.
- 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.
- 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 годишния 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 отчитане”, които са част от годишния проект за подобрения на СМСС, публикуван през май 2008 г. (неспоменати по-горе).

2.4. 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”

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИТЕ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА

3.1. Приходи от лихви и разходи за лихви

Приходите от лихви и разходите за лихви се признават в отчета за доходите за всички лихвоносни инструменти на база на текущо начисление като се прилага метода на ефективния лихвен процент. Методът на ефективния лихвен процент е метод за изчисление на амортизираната стойност на финансовите активи или финансови пасиви и за отчитане на прихода от лихви или разхода за лихви през съответния период. Ефективния лихвен процент е процентът, който точно дисконтира очакваните бъдещи парични потоци финансовия инструмент, до неговата нетна балансовата стойност. При изчисляване на ефективния лихвен процент Банката оценява паричните потоци като взема предвид всички договорни условия по финансовия инструмент (например възможност за предсрочно плащане), но не взема евентуални бъдещи загуби. Изчислението включва всички такси и разходи платени или получени между лицата по договора, които са неделима част от ефективния лихвен процент, както и транзакционни разходи и всички други премии и отстъпки.

След като се намали стойността на един финансов актив или група от сходни финансови активи в резултат на загуби от обезценка, приходът от лихви се признава като се прилага лихвения процент използван при дисконтирането на бъдещите парични потоци за целите на изчисляване на загубите от обезценка.

Начислените лихви в резултат на притежаване на финансови активи за търгуване и финансови активи на разположение за продажба се отчитат като приходи от лихви.

Приходите от лихви и разходите за лихви по сделките за лихвен суап, при който се разменя номиналната стойност, се оповестяват брутно като приход от лихви и разход за лихви.

3.2. Такси и комисиони

Таксите и комисионните, с изключение на тези, които формират част от ефективния лихвен процент на инструмента, се признават на принципа на текущо начисляване когато се предоставя услугата.

Таксите и комисионните се състоят основно от такси за разплащателни операции в лева и чуждестранна валута, такси за откриване на акредитиви и издаване на гаранции. Комисионните, възникващи от сделки в чуждестранна валута се признават в отчета за приходите и разходите при получаването им. Отчитането на таксите и комисионните от акредитиви и банкови гаранции са оповестени в приложение 3.19. Таксите и комисионните от акредитиви се признават, когато се предоставя услугата, т.е. когато документацията описана в акредитива се прегледа и паричните средства са отпуснати.

3.3. Финансови активи

Банката класифицира своите финансови активи в следните категории: финансови активи отчитани по справедлива стойност; кредити и вземания; и финансови активи на разположение за продажба. При първоначално признаване на актива ръководството определя категорията на финансовия актив.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИТЕ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

3.3 Финансови активи (продължение)

а) Финансови активи отчитани по справедлива стойност

Тази категория включва финансови активи държани за търгуване. Един финансов актив се класифицира като държан за търгуване, ако основната цел на неговото придобиване е продажба или обратно изкупуване в краткосрочен план или ако той е част от портфейл от разпознаваеми финансови инструменти които се управляват заедно и за които има доказателства за краткосрочно генериране на печалба. Деривативите също попадат в тази категория.

Финансовите активи държани за търгуване се признават първоначално по справедлива стойност като към нея се включат транзакционните разходи и последващи преоценки по справедлива стойност основани на текущите цени купува към датата на отчетите. Всички свързани реализирани и нереализирани печалби и загуби са включени в нетния приход от финансови активи държани за търгуване за периода, през който са възникнали. Получените лихвите по време на държане на финансови активи държани за търгуване се отчитат като приходи от лихви.

б) Кредити и вземания

Кредитите и вземанията са финансови активи с фиксирани или определени плащания, които не се търгуват на активен пазар и които не са: (а) такива, които Банката възнамерява да продаде незабавно или в краткосрочен план, които са класифицирани като държани за търгуване, и такива, които Банката класифицира първоначално като финансови активи отчитани по справедлива стойност; (б) такива, които Банката посочва при първоначално признаване като на разположение за продажба; или (в) такива, за които притежателя не може да възстанови цялата си първоначална инвестиция, поради причини различни от влошаване на кредита. Кредитите се признават при отпускането на паричните средства на кредитополучателя.

в) Финансови активи на разположение за продажба

Финансови активи на разположение за продажба са тези, за които има намерение да се държат за неопределен период от време, които могат да бъдат продадени поради ликвидни нужди, поради промяна в лихвените нива, обменните курсове или цените на инструментите.

Финансови активи на разположение за продажба се признават първоначално по справедлива стойност като към нея се включат транзакционните разходи и впоследствие се преоценяват по справедлива стойност основана на текущите цени купува или сумите произтичащи от моделите за парични потоци. Печалбите и загубите произтичащи от промени в справедливата стойност на финансови активи се признават директно в капитала. Когато финансов актив държан за продажба се отписва или обезценява натрупаната печалба или загуба призната преди това в капитала се признава като печалба или загуба в отчета за доходите. Лихвите, изчислени като се използва метода на ефективния лихвен процент се признава в отчета за доходите. Дивиденди от финансови активи на разположение за продажба се признават в отчета за доходите при възникване на правото на Банката да получава такива плащания.

Покупки и продажби на финансови активи по справедлива стойност държани за търгуване или за продажба се признават на датата на уреждане – която е датата, на която Банката действително търгува съответните активи.

Справедливата стойност на инвестициите търгуеми на активен пазар се формира на база текущата цена купува. Ако пазарът на финансови активи не е активен (както и за ценни книжа на дружества нелиствани на пазара), Банката определя справедлива стойност като използва техники за остойностяване. Те включват използването на последните транзакции между заинтересовани лица, анализ на дисконтираните парични потоци, модели за ценообразуване на опции и други техники за остойностяване широко използвани от участниците на пазара в България.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИТЕ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

3.3 Финансови активи (продължение)

Финансовите активи се отписват, когато правата върху паричните потоци от финансови активи изтекат или ако Банката прехвърли всички рискове и ползи произтичащи от собствеността. Финансовите пасиви се отписват, когато те се погасят – т.е. когато задължението отпадне, бъде прекратено или изтече.

г) Деривативи

Деривативите са финансови инструменти:

- (а) чиято стойност се променя в отговор на промени в определен лихвен процент, цена на финансов инструмент, обменен курс, ценови или лихвен индекс, кредитен рейтинг или кредитен индекс или други променливи;
- (б) които не изискват първоначална инвестиция или първоначалната инвестиция е по-малка от тази, която би била необходима за други видове договори, които се очаква да имат сходно поведение при промяна в пазарните фактори;
- (в) които се уреждат на бъдеща дата.

Деривативите, в т.ч. и форуърдните споразумения се признават първоначално в баланса по справедлива стойност към датата на сключване на договора за деривата, след което се преоценяват по справедлива стойност. За определяне на справедливата стойност се използват борсови цени, модели за дисконтиране на парични потоци и модели за ценообразуване, ако е уместно. Положителната справедлива стойност на деривативите се отчита като актив, а отрицателната – като пасив. Промените в справедливата стойност на деривативите се включват в отчета за доходите.

Банката не е извършвала трансакции, при които справедливата стойност е различна от цената по трансакцията. Най-добрият пример за справедлива стойност при първоначално признаване е цената по трансакцията (т.е., справедливата стойност на даденото или полученото), освен ако справедливата стойност на този инструмент е видна от съпоставяне с други наблюдавани актуални трансакции на пазара със същия инструмент (т.е., без изкривявания от мащаба) или почива на техника за остойностяване чиито променливи включват информация само от наблюдавани пазари.

Банката не прилага счетоводство за хеджиране (hedge accounting).

3.4. Споразумения с клауза за обратно изкупуване

Продадените ценни книжа по споразумения с клауза за обратно изкупуване („репо“) се класифицират във финансовите отчети като заложен актив, когато приобретателя има правото чрез договор или според обичая да продаде или заложи отново обезпечението; Насрещното задължение се представя като суми по депозити.

Ценни книжа закупени съгласно споразумение с клауза за обратна продажба („обратно репо“) се отчитат като предоставени кредити и ресурси на банки или клиенти в зависимост от случая. Разликата между цената по продажба и обратно изкупуване се отчита като лихвен доход и се начислява през целия период на валидност на споразумението като се използва метода на ефективния лихвен процент. Ценните книжа заети на контрагенти се представят също във финансовите отчети.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИТЕ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

3.5. Нетиране

Финансовите активи и пасиви се нетират, а нетната стойност се отчита в баланса, когато Банката има правно основание да нетира стойностите, а сделките са предвидени да бъдат уредени на нетна основа, или чрез едновременното реализиране на актива и погасяване на пасива.

3.6. Сделки в чуждестранна валута

Действаща валута и валута на представяне

Позициите включени във финансовите отчети се оценяват при ползване на валутата на основната икономическа среда, в която Банка оперира („действащата валута“). Финансовите активи се представят в националната валута на България, Лев, която е действащата валута и валутата на представяне.

Транзакции и салда

Транзакциите в чуждестранна валута са преобразувани във функционалната валута като се използват обменните курсове на Българска Народна Банка („БНБ“) към датата на транзакциите. Печалби и загуби от обмяна на чуждестранна валута произтичащи от уреждането на такива сделки, както и от преобразуването на парични активи и пасиви деноминирани в чуждестранни валути, се отчитат в отчета за доходите. Такива салда се преобразуват по курса на БНБ към края на годината.

Промените в справедливата стойност на ценните книжа деноминирани в чуждестранна валута класифицирани като на разположение за продажба се делят на разлики произтичащи от промяна в амортизираната стойност на ценната книга и други промени в балансовата стойност на ценната книга. Разлики от преобразуването произтичащи от промяна в амортизираната стойност се признават в отчета за доходите, а другите промени в балансовата стойност се признават в капитала.

Към 31 декември 2008 паричните активи и пасиви са преобразувани по фиксинга на Централната Банка – 1 лев за 0.5113 евро (2007: 1 лев за 0.5113 евро) и 1 лев за 0.720819 щатски долара (2007: 1 лев за 0.75119 щатски долара) В сила от 1 януари 1999 българският лев е фиксиран за еврото при курс 1.95583 лева за 1 евро.

3.7. Обезценки за загуби и несъбираемост

Балансовите стойности на активите на Банката се преглеждат към всяка дата на съставяне на баланс, за да се прецени дали съществуват условия за обезценка. Ако са налице такива условия, се изчислява възстановима стойност. Загуба от обезценка се признава винаги, когато балансовата стойност на актива или очакваните паричните потоци от него надвишават неговата възстановима стойност. Загуби от обезценка се признават в отчета за доходите.

а) Активи отчитани по амортизирана стойност

Банката преценява към всяка дата на съставяне на баланс дали съществуват обективни условия за това, че финансовия актив или група от финансови активи се е обезценила. Един финансов актив или група от финансови активи се обезценява и се заделят загуби от обезценка ако са налице обективни условия за обезценка в резултат на едно или повече събития, които са настъпили след първоначалното признаване на актива („събитие за загуба“) и това събитие за загуба оказва влияние върху очакваните бъдещи парични потоци на от финансовия актив или група от активи, което може да бъде надеждно измерено.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИТЕ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

3.7 Обезценки за загуби и несъбираемост (продължение)

Обективно условие за това, че един финансов актив или група от активи се е обезценил включва наблюдаеми данни за следните събития за загуба:

- Просрочие на договорни плащания на главница или лихви;
- Затруднения произтичащи от паричните потоци на кредитополучателя (например капиталови съотношения, процент на нетните приходи към продажби);
- Нарушение на споразумения или условия по договора за кредит;
- Започване на процедури по несъстоятелност;
- Влошаване на конкурентоспособността на кредитополучателя;
- Влошаване на стойността на обезпечението;
- Понижение под себестойност на първоначалната инвестиция.

Банката първо преценява дали са налице обективни условия за обезценка, самостоятелно за група от финансови активи, които са самостоятелно значими, както и самостоятелно или съвкупно за финансовите активи, които не са самостоятелно значими. Ако Банката прецени, че няма обективно условие за обезценка на самостоятелно оценен финансов актив, значим или не, тя включва актива в група от финансови активи със сходни характеристики на кредитния риск и ги обезценява на портфейлен принцип. Активи, които се обезценяват самостоятелно и за които се признава или продължава да се признава загуба от обезценка не се включват в обезценката на портфейлен принцип.

Размерът на загубата се определя като разликата между балансовата стойност на актива и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци (като не се включват бъдещи загуби по кредита, които още не са настъпил) дисконтиран по първоначалния ефективен лихвен процент на актива. Балансовата стойност на актива се занижава посредством сметка за провизии и размерът на загубата се признава в отчета за доходите. Ако един кредит е отпуснат на плаващ лихвен процент, дисконтовия процент за изчисление на загубата от обезценка е текущият ефективен лихвен процент съгласно договора за кредит.

Изчислението на настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци от финансов актив с обезпечение отразява паричните потоци, които могат да постъпят от предсрочно погасяване минус разходите по реализиране (придобиване и продажба) на обезпечението, независимо от това дали предсрочно погасяване е вероятно или не.

За целите на обезценката на портфейлен принцип, финансовите активи се групират на база на сходни характеристики на кредитния риск (т.е., на база на рейтинговане на активите, като се взема предвид вида на актива, отрасъла, географското положение, вида на обезпечението, състояние на просрочието и други уместни фактори). Тези характеристики са уместни за оценяването на бъдещите парични потоци от групи такива активи, тъй като са показателни за способността на кредитополучателя да плати всички дължими суми съгласно договорните условия на актива, който се оценява.

Бъдещите парични потоци в група финансови активи, които се оценяват за обезценка на портфейлна основа се изчисляват на база на договорните парични потоци от активите на Банката и историческия опит за загубите от активи със сходни характеристики на кредитния риск. Историческият опит се коригира на база на текущите наблюдаеми данни, за да се отрази ефекта от текущите условия, които не са засегнали периода на историческия опит при загубите, както и за да се отстрани ефекта от условията през историческия период, които в момента не съществуват.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИТЕ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

3.7 Обезценки за загуби и несъбираемост (продължение)

Очакванията за промяна в бъдещите парични потоци за група от активи трябва да отразяват и да са пряко свързани с промените в наблюдаемите данни от един период до друг (например, промени в нивата на безработица, цените на имоти, състояние на плащанията, или други фактори показателни за промяна във вероятността от загуби за Банката и техния размер). Методологията и допусканията използвани при оценяването на бъдещите парични потоци се преглеждат редовно от Банката, за да се намали разликата между очакваните загуби и действителните загуби.

Когато един кредит е несъбираем, той се отписва срещу съответните провизии за загуба от обезценка. Такива кредити се отписват след като са приключили всички необходими процедури и размерът на загубата е определен.

Ако в последващ период сумата на загубата от обезценка намалее и това намаление може да бъде обективно свързано със събитие настъпило след като обезценката е била призната (като например подобрене на кредитния рейтинг на длъжника), предходно признатата загуба от обезценка се връща като се коригира сметката за провизии. Размерът на върнатата загуба се признава в отчета за доходите като сторниран разход за провизии за загуба от обезценка.

Кредити, които са както обект на колективна оценка за обезценка, така и индивидуално значими и чиито срокове са предоговорени, не се считат за просрочени и се третират като нови кредити. В случай, че в следващи години тези кредити се предоговорят или са просрочени, то те се отчитат като такива.

б) Финансови активи държани по справедлива стойност

Банката оценява към всяка дата на съставяне на баланс дали има обективни условия за това един финансов актив или група от финансови активи да бъде обезценен. В случай на инвестиции в собствен капитал, класифицирани на разположение за продажба, значителен или продължителен спад в справедливата стойност на финансовия актив под себестойност се взема предвид при определяне дали активите са се обезценили.

Ако е налице такова условие при финансовите активи на разположение за продажба, натрупаната загуба – изчислена като разликата между разходите по придобиване и текущата справедлива стойност, минус загубите от обезценка от този актив признати по-рано в отчета за доходите – се изважда от собствения капитал и се признава в отчета за доходите. Загуби от обезценка от капиталови инструменти признати в отчета за доходите, класифицирани на разположение за продажба, не се сторнират в отчета за доходите. Ако, в последващ период, справедливата стойност на дългов инструмент класифициран на разположение за продажба се увеличи и това увеличение може да бъде обективно свързано със събитие настъпило след като загубата от обезценка е била призната в отчета за доходите, загубата от обезценка се сторнира в отчета за доходите.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИТЕ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

3.8. Дълготрайни материални активи

Всички дълготрайни материални активи са посочени по историческа цена след амортизация. Историческата цена включва разходи, които са непосредствено свързани с придобиването на актива. Последващи разходи се включват в балансовата стойност на актива или се признават като самостоятелен актив само ако е вероятно бъдещите икономически ползи свързани с този актив да се вляят в Банката и цената на актива да може да бъде надеждно изчислена. Всички останали ремонти и поддръжки се отнасят в отчета за доходите към момента, в който е направен разхода.

Амортизацията се изчислява по линейния метод, за да се разпредели цената на всеки един актив по неговата остатъчна стойност във времето на полезния живот на този актив.

Амортизацията на дълготрайните материални активи се отнася като се използва линейния метод при следните проценти по групи активи:

	2008	2007
Сгради	4%	4%
Машини, оборудване	10% -20%	10% -20%
Офис оборудване-компютри	25%-33.3%	25%-33.3%
Транспортни средства-автомобили	14.3%-16.7%	14.3%-16.7%
Стопански инвентар	5%-33.3%	5%-33.3%
Подобрения на наети сгради	Срока на договора за наем	Срока на договора за наем

Остатъчната стойност на актива и полезния му живот се ревизират и коригират, при необходимост, към всяка дата на съставяне на баланс. Активите, които подлежат на обезценка се ревизират винаги, когато са налице събития или промяна в обстоятелства, които са показателни за това, че балансовата стойност може да не е възстановима. Балансовата стойност на актив се снижава незабавно до възстановимата му стойност, ако балансовата стойност на този актив е по-висока от неговата настояща стойност. Възстановимата стойност е по-високата от справедливата стойност на актива минус разходите за неговата продажба и стойността му в употреба.

3.9. Социални, пенсионни и здравни фондове

Според действащото законодателство, Банката е задължена да прави установени вноски от името на служителите си в социален фонд, управляван от държавата. Всички такива плащания се отчитат като разход за периода, за който се отнасят.

3.10. Акционерен капитал

(а) Разходи за емитиране на акции

Разходите по увеличение на капитала пряко свързани с емитирането на нови акции се посочват в капитала като отбив, след данъци, от постъпленията.

(б) Дивиденди от обикновени акции

Дивиденди от обикновени акции се признават в капитала за периода, за който те са одобрени от акционерите на Банката. Дивидентите за годината, които се декларират след датата на съставяне на баланса, ако има такива, се посочват в приложението за събития след датата на баланса.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИТЕ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

3.11. Дълготрайни нематериални активи

Разходи, които са разграничими непарични активи без физическа същност, които са под контрола на Банката и които вероятно ще донесат икономически ползи надхвърлящи разходите за период по-голям от 1 година се отчитат като нематериални дълготрайни активи. Разходи, които подобряват производителността или удължават живота на нематериалните дълготрайни активи над техните показатели се признават като се капитализират и се прибавят към първоначалната цена на актива.

Разходи свързани с разработването или поддържането на нематериални дълготрайни активи се отчитат като разход, в периода за който са направени.

Нематериалните дълготрайни активи се амортизират по линейния метод за времето на полезния им живот.

Нематериалните дълготрайни активи се разглеждат за обезценка винаги когато събития или обстоятелства посочват, че балансовата им стойност може да е различна от възстановима. Балансовата стойност на един нематериален дълготраен актив се намалява до неговата възстановима стойност ако балансовата му стойност е по-голяма от изчислената възстановима стойност.

Нематериалните дълготрайни активи на Банката включват предимно софтуерни лицензи. Амортизирането на софтуерни лицензи се извършва като се използва линейния метод при следните амортизационни норми по групи активи:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Софтуерни лицензи	25%-33.3%	25% - 33.3%

3.12. Текущи и отсрочени данъци

Разходът за данъци за финансовата година представлява сумата от текущия данък върху печалбата и промяната в отсрочените данъци. Текущият данък е сумата от дължимия данък изчислен на база на очакваните облагаеми приходи за годината, като се прилагат данъчните ставки съгласно данъчното законодателство в сила към датата на съставяне на баланса, и всички корекции на дължимия данък за предходни години.

Отсроченият данък се изчислява като се използват данъчните ставки, които се очаква да бъдат приложими за периода, когато се реализира актива или се погаси пасива. Ефектът върху отсрочения данък при промяна в данъчните ставки се отнася в отчета за доходите, но само дотолкова, освен в случаите когато този ефект се отнася до позиции отнесени по-рано в непосредствено в капитала. Отсрочен данъчен актив се признава само в случаите, когато са вероятни бъдещи ползи от непризнати за данъчни цели загуби. Отсрочените данъчни активи се намаляват в случаите, когато вече не е вероятно да бъдат реализирани данъчни ползи.

3.13. Пари и парични еквиваленти

Парите и паричните еквиваленти включват парите в каси, средства по сметки в Централната Банка,ostro сметките както и съкровищни бонове с първоначален срок не по-голям от 3 месеца.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИТЕ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

3.14. Провизии

Провизии за разходи за реструктуриране и съдебни искове се признават, когато: Банката има текущо законово или конструктивно задължение в резултат на минали събития; е по-скоро вероятно да се наложи изтичане на ресурси, за да се погаси задължението; и сумата е била надеждно изчислена.

При наличие на няколко сходни задължения вероятността да се наложи изтичане на ресурси, за да се погаси задължението се определя като се вземат предвид групата от задължения като едно. Провизия се признава дори ако вероятността за изтичане на ресурс по отношение на някое задължение от групата задължения е малка.

Провизиите се определят като настоящата стойност на очакваните разходи необходими за погасяване на задължението като се използва процент преди данъци, който отразява текущата пазарна оценка за времевата стойност на парите и специфичния риск за задължението. Увеличението на провизиите поради дълъг период от време се признава като разход за лихви.

3.15. Финансови пасиви по амортизирана стойност

Финансови пасиви по амортизирана стойност се признават първоначално по справедлива стойност и представлява разликата между постъпленията при тяхното издаване (справедлива стойност на полученото плащане) нето от транзакционните разходи. Впоследствие, те се посочват по амортизирана стойност, а разликите между нетните постъпления и дължимата сума се признава в отчета за доходите за през живота на пасива като се прилага метода на ефективния лихвен процент.

3.16. Оперативен лизинг

Банката използва активи най-вече посредством оперативен лизинг. Общата сума на плащанията във връзка с оперативен лизинг се отнасят към други административни разходи в отчета за доходите на база на тяхното линейното разпределение за периода на живота на лизинга.

Когато се прекратява един оперативен лизинг преди крайния срок на лизинга, всяко плащане което трябва да се извърши към лизингодателя под форма на санкция се признава като разход за периода през който прекратяването на лизинга произтича.

3.17. Инвестиции в дъщерни дружества

В индивидуалните финансови отчети на Банката, инвестициите в дъщерни дружества се осчетоводяват по разходен метод. Банката признава приход от инвестицията само дотолкова, доколкото Банката получава дивиденди от натрупаната печалба на дъщерното дружество.

3.18. Нетекущи активи държани за продажба

Това са активи от принудително погасяване на кредити от предходни години. Финансовите активи на разположение за продажба се отчитат по по-ниската от балансовата стойност и справедливата стойност минус разходите по продажбата им. Към края на всяка година Банката държи тези активи по оценка извършена от независим оценител.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИТЕ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

3.19. Договори за финансови гаранции

Договорите за финансови гаранции представляват договори изискващи издателят им да извърши определени плащания, които да обезщетят държателя в случай на невъзможност даден длъжник да направи плащане, когато то стане дължимо, съгласно условията на дълговия инструмент. Такива финансови споразумения се издават пред банки, финансови институции и други лица от името на клиенти, за да се обезпечат кредити, овърдрафти и други банкови продукти.

Финансовите гаранции се признават първоначално във финансовите отчети по справедлива стойност към датата, на която гаранцията е издадена. След първоначалното признаване, задълженията на Банката по такива гаранции се оценяват по по-високата от първоначалната оценка минус начислената амортизация на таксите натрупан на линейна основа през живота на гаранцията, и оценката на разходите необходими да се погаси всяко финансово задължение произтичащо към датата на съставяне на баланса. Оценките се правят на база на опита от сходни транзакции и историята от минали загуби, допълнени от преценката на Ръководството. Всяко увеличение в задълженията свързани с гаранции се отнася в отчета за доходите като други разходи за дейността.

3.20. Признаване на отсрочена печалба в първия ден

Най-доброто доказателство за справедливата стойност при първоначално признаване е покупната стойност, освен ако инструмента не се оценява чрез съпоставка с други текущи транзакции на пазара или се базира на оценящи техники, базирани на променливи избрани от пазара.

Банката оценя част от своите транзакции чрез използване на модели, в които не всички използвани променливи са взети от текущи пазарни цени и нива. Такива инструменти се признават първоначално по покупна стойност, която може да се различава от оценката получена при прилагане на ползвания модел. Разликата между двете, наричана 'печалба или загуба в първия ден' не се признава веднага в отчета за доходите. Тя се амортизира за периода на държане на финансовия инструмент или се признава в момента, в който инструмент бъде реализиран.

Финансовите инструменти по справедлива стойност в отчета за доходите се оценят впоследствие по справедлива стойност, коригирана с печалбата или загубата от първия ден, като промени в стойността се признават незабавно в отчета за доходите без признаване на печалбата или загубата от първия ден.

3.21. Отчитане по сегменти

Бизнес сегментът представлява група активи и стопански дейности, участващи в предоставянето на продукти или услуги, които са носители на рискове и ползи, различни от тези на други бизнес сегменти. Сегменти с приходи от продажби, печалба или активи с десет или повече процента от цялото се отчитат отделно. Географският сегмент е ангажиран в предоставянето на продукти или услуги в отделна икономическа среда и е носител на рискове и ползи, различни от тези на сегменти, опериращи в други икономически среди.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИТЕ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

Характерът на дейността ѝ излага Банката на разнообразни финансови рискове. Тази дейност е съпроводена с анализ, оценка и поемане на риск в известни граници от страна на мениджмънта. Поемането на риск е в основата на финансовата дейност, а операционният риск е неизбежно последствие от това да си част от финансовата система. Банката се стреми да постигне подходящ баланс между риск и доходност с оглед минимизирането на потенциални негативни ефекти в бъдещето ѝ представяне.

4.1. ЛИКВИДЕН РИСК

Ликвидният риск произтича във връзка с финансирането на дейността на Банката и управлението на нейните позиции. Той включва както риска от невъзможност Банката да посрещне задълженията си, когато те стават изискуеми, така и риска от невъзможността Банката да реализира активите си на разумна цена и в необходим времеви период.

Банката има достъп до разнообразни финансови инструменти, в т.ч. депозити и разплащателни сметки, други привлечени средства законово регулирани както и акционерен капитал. Това подобрява възможностите за финансиране на Банката, ограничава зависимостта от един източник и като цяло снижава цената на финансиране.

Банката се стреми да поддържа баланс по отношение на матуритетната структура на финансиране като използва средства с разнообразни матуритетни структури. Банката текущо оценява ликвидния риск.

Управлението на ликвидния риск на Банката се извършва от специален комитет, заседаващ един път месечно. Ежедневните задачи по управление на ликвидния риск се извършват от дирекция „Капиталови пазари“. Управлението на ликвидния риск се осъществява посредством:

1. Ежедневно, седмично, месечно и дългосрочно наблюдение на паричните потоци и осигуряване на необходимите ликвидни средства с оглед покриване на изходящите парични потоци.
2. Подържане на портфейл от търгуеми ликвидни активи, които да бъдат продадени в случай на непредвидими ликвидни нужди.
3. Спазване на ликвидни съотношения въз основа на законови и вътрешни изисквания.

Изискванията за покриване на ликвидни нужди във връзка с издадени гаранции и акредитиви са значително по-малки от общия размер на тези инструменти тъй като Банката счита че вероятността за плащане по такива инструменти е минимална. Не е задължително общата сума на неусвоените кредити да представлява бъдещи ликвидни изисквания, тъй като значителна част от тези неусвоени ангажименти изтичат без да бъдат използвани.

Следните таблици показват съвкупния дисбаланс в сročността за периоди до 5 години. Съществуват три фактора, които смекчават ликвидния риск. На първо място, Банката представя всичките си депозити до един месец. Банковата практика до сега показва, че съвкупната сума на всичките депозити е сравнително постоянна и нарастваща през годините. Второ, Банката е инвестирала предимно в ликвидни, търгуеми ценни книжа. Трето, дейността на Банката са подкрепени от нейният главен акционер Pireus Bank S.A, който през 2007 година увеличи капитала допълнително с 246,435 хил. лв. и осигури нови дългосрочни заеми за 39,117 хил.лв. Главният акционер е ангажиран да осигури допълнително финансиране в случай на ликвиден риск.

Матуритетната структура /договорени потоци/ на активите и пасивите на Банката към 31. декември е представена в таблиците по-долу. Договорените потоци са изчислени на база текущи /spot/ лихвени проценти:

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИТЕ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

4.1 ЛИКВИДЕН РИСК (продължение)

Към 31 декември 2008 г.	До 1 месец	1 - 3 месеца	3- 12 месеца	1 - 5 години	Над 5 години	Общо
Парични средства и салда в централната банка	349,251	-	-	-	-	349,251
Финансови активи, държани за търгуване	-	-	-	-	25,003	25,003
Финансови активи на разположение за продажба	-	-	-	-	380	380
Кредити и вземания	904,504	290,452	1,061,760	1,294,072	883,063	4,433,851
Лихвени деривативи - дълга позиция	241,713	-	-	-	-	241,713
Общо финансови активи	1,495,468	290,452	1,061,760	1,294,072	908,446	5,050,198
Пасиви						
Депозити на финансови институции	2,139,268	1,146	4,425	88,829	15,766	2,249,434
Депозити, различни от тези на финансови институции	795,298	191,462	246,552	22,298	-	1,255,610
Дългови сертификати (включително облигации)	22	475	9,165	30,475	57,201	97,338
Подчинени пасиви	-	-	-	-	91,809	91,809
Други пасиви	25,852	-	-	1,323	6,493	33,668
Лихвени деривативи - къса позиция	241,629	-	-	-	-	241,629
Общо Пасиви	3,202,069	193,083	260,142	142,925	171,269	3,969,488
Дисбаланс в сročността	(1,706,601)	97,369	801,618	1,151,147	737,177	1,080,710
Кредитни ангажменти	(15,054)	(30,108)	(127,486)	-	-	(172,648)
Общо Дисбаланс в сročността	(1,721,655)	67,261	674,132	1,151,147	737,177	908,062
Към 31 декември 2007 г.	До 1 месец	1 - 3 месеца	3- 12 месеца	1 - 5 години	Над 5 години	Общо
Парични средства и салда в централната банка	328,112	-	-	-	-	328,112
Финансови активи, държани за търгуване	-	2,253	838	27,814	72,601	103,506
Финансови активи на разположение за продажба	-	277	-	-	383	660
Кредити и вземания	754,850	328,783	785,692	1,002,770	789,210	3,661,305
Лихвени деривативи - дълга позиция	54,076	-	-	-	-	54,076
Общо финансови активи	1,137,038	331,313	786,530	1,030,584	862,194	4,147,659
Пасиви						
Депозити на финансови институции	1,243,757	82,214	188,079	332,098	-	1,846,148
Депозити, различни от тези на финансови институции	807,137	154,023	177,523	45,202	-	1,183,885
Дългови сертификати (включително облигации)	223	544	1,854	40,164	56,569	99,354
Подчинени пасиви	-	-	-	-	86,783	86,783
Други пасиви	27,328	-	-	965	2,605	30,898
Лихвени деривативи - къса позиция	53,932	-	-	-	-	53,932
Общо финансов и пасиви	2,132,377	236,781	367,456	418,429	145,957	3,301,000
Дисбаланс в сročността	(995,483)	94,532	419,074	612,155	716,237	846,659
Кредитни ангажменти	(10,820)	(18,223)	(20,731)	-	-	(49,774)
Общо Дисбаланс в сročността	(1,006,159)	76,309	398,343	612,155	716,237	796,885

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИТЕ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

4.2. КРЕДИТЕН РИСК

Кредитният риск представлява вероятността от загуба поради невъзможността на контрагента да посрещне задълженията си, които станат изискуеми. Банката структурира кредитния риск като поставя ограничения като максималната експозиция към един длъжник, към група от свързани лица, на географски принцип и по отрасли. Съгласно Вътрешните правила за кредитната дейност за да се намали кредитния риск се изискват съответните обезпечения и гаранции.

4.2.1. Измерване на кредитния риск

За измерване на кредитния риск на ниво клиенти, Банката отчита следните компоненти:

- 1) вероятността клиента да наруши договорните си отношения;
- 2) текущата експозиция и бъдещето ѝ развитие, която би се превърнала в загуба;
- 3) вероятният процент на възстановени суми от експозицията превърнала се в загуба.

Групата оценява вероятността от загуба на контрагента използвайки вътрешен модел за рейтинговане, при малките и средни предприятия, и модел за оценка, разработен от Moody's и пригоден за особеностите на дейността на Банката, който се прилага за корпоративните клиенти.

„Стандартни“ кредити са тези, отпуснати на предприятия с рейтинг D-1 „Изключителен“, D-2 „Отличен“, D-3 „Силен“ или D-4 „Добър“.

D-1 Изключителен.

Предприятието е здраво и надеждно във всички аспекти на дейността си. Има отлични структура на активите, капиталова база, доходност и ликвидност, ефективно управление. Очакванията са, че предприятието ще покрие безпроблемно краткосрочните си задължения. Предприятието има доминираща позиция на стабилен пазар в краткосрочен и средносрочен план.

D-2 Отличен.

Предприятието има много добри структура на активите, капиталова база, доходност и ликвидност, управление. Очакванията са, че способността на предприятието да покрие краткосрочните си задължения ще бъде минимално засегната от неблагоприятни събития в икономическата среда. Предприятието има много силни позиции на стабилен пазар в краткосрочен и средносрочен план.

D-3 Силен

Предприятието има много добра структура на активите, силни капиталова база, доходност, ликвидност, управление. Очакванията са, че способността на предприятието да покрие краткосрочните си задължения ще бъде засегната в малка степен от неблагоприятни събития в икономическата среда. Предприятието има силни позиции на стабилен пазар в краткосрочен и средносрочен план.

D-4 Добър

Предприятието има добри структура на активите, капиталова база, доходност, ликвидност, управление. Способността на предприятието да покрие краткосрочните си задължения би могла бъде засегната от неблагоприятни събития в икономическата среда. Предприятието има определени позиции на добър пазар в краткосрочен и средносрочен план.

„Под наблюдение“ кредитите са тези, отпуснати на предприятия с рейтинг D-5 „Задоволителен“ или D-6 „Адекватен“.

D-5 Задоволителен

Предприятието има задоволителна структура на активите и капиталова база, и очакванията са то да увеличи капитала си в бъдеще. Доходността е задоволителна и постоянна. Предприятието има задоволителни показатели за ликвидност и управление. Способността на предприятието да покрие краткосрочните си задължения би могла да бъде засегната от неблагоприятни събития в икономическата среда. Предприятието има добър пазар в краткосрочен и средносрочен план.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИТЕ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

4.2.1 Измерване на кредитния риск (продължение)

D-6 Адекватен

Предприятието има адекватна структура на активите и капиталова база, като е вероятно предприятието да не може да увеличи капитала си в бъдеще. Доходността е задоволителна, но не е постоянна. Предприятието има адекватна ликвидност и компетентно управление. Способността на предприятието да покрие краткосрочните си задължения може да бъде засегната от неблагоприятни събития в икономическата среда. Предприятието оперира в пазар, характеризиращ се с колебания.

Останалите категории в скалата са "Пределен", "Слаб", "Лош", "Много лош", "Особено мнение".

Анализ по кредитополучатели и качество на кредитите

Към 31 декември 2008 г.	Кредитни карти	Потребителски кредити	Ипотечни кредити	Други кредити на граждани	Корпоративни клиенти	Малки и средни предприятия	Общо
Кредити и вземания нито в просрочие, нито обезценени							
- Стандартни	25,315	119,020	419,191	521	514,949	323,757	1,402,753
- Под наблюдение	-	-	-	-	774,392	301,984	1,076,376
Общо	25,315	119,020	419,191	521	1,289,341	625,741	2,479,129
Кредити и вземания в просрочие, но не обезценени							
- Просрочени 1 - 90 дни	-	27,110	66,760	-	280,836	74,449	449,155
- Просрочени 91 - 180 дни	-	3,157	9,255	-	5,990	635	19,037
- Просрочени 181 - 360 дни	-	-	3,213	-	8,560	-	11,773
- Просрочени > 360 дни	-	-	649	-	867	7,742	9,258
Общо	-	30,267	79,877	-	296,253	82,826	489,223
Индивидуално обезценени кредити и вземания							
- Просрочени 1 - 90 дни	-	-	-	-	-	91	91
- Просрочени 91 - 180 дни	12	-	-	-	2,015	183	2,210
- Просрочени 181 - 360 дни	14	2,664	-	-	-	-	2,678
- Просрочени > 360 дни	9,628	5,093	10,379	-	-	1,245	26,345
Общо (брuto)	9,654	7,757	10,379	-	2,015	1,519	31,324
Брутна балансова стойност на кредити и вземания	34,969	157,044	509,447	521	1,587,609	710,086	2,999,676
Провизии за обезценка	(10,636)	(8,949)	(16,593)	-	(4,195)	(2,985)	(43,358)
Нетна стойност на кредити и вземания на клиенти	24,333	148,095	492,854	521	1,583,414	707,101	2,956,318
Засми към финансови институции							755,126
Дългови инструменти							18,540
Деривативни инструменти							84
Задбалансови ангажименти							1,044,134
Максимална експозиция към кредитен риск преди обезпечения и гаранции							4,774,202

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИТЕ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

4.2.1 Измерване на кредитния риск (продължение)

Към 31 декември 2007 г.	Кредитни карти	Потребителски кредити	Ипотечни кредити	Други кредити на граждани	Корпоративни клиенти	Малки и средни предприятия	Други кредити фирми	Общо
Кредити и вземания нито в просрочие, нито обезценени								
- Стандартни	19,997	80,327	337,371	4,083	624,543	304,676	202	1,371,199
- Под наблюдение	-	-	-	-	733,580	201,907	-	935,487
Общо	19,997	80,327	337,371	4,083	1,358,123	506,583	202	2,306,686
Кредити и вземания в просрочие, но не обезценени								
- Просрочени 1 - 90 дни	33	12,753	54,874	-	44,498	20,942	-	133,100
- Просрочени 91 - 180 дни	-	2,064	6,062	-	68	1,037	-	9,231
- Просрочени 181 - 360 дни	-	-	2,871	-	379	4,302	-	7,552
- Просрочени > 360 дни	-	-	416	-	2,231	2,393	-	5,040
Общо	33	14,817	64,223	-	47,176	28,674	-	154,923
Индивидуално обезценени кредити и вземания								
- Просрочени 1 - 90 дни	-	-	-	-	-	41	-	41
- Просрочени 91 - 180 дни	696	-	-	-	-	619	-	1,315
- Просрочени 181 - 360 дни	1,661	1,274	-	-	-	-	-	2,935
- Просрочени > 360 дни	7,265	2,056	4,113	-	384	7,151	-	20,969
Общо (бруто)	9,622	3,330	4,113	-	384	7,811	-	25,260
Брутна балансова стойност на кредити и вземания	29,652	98,474	405,707	4,083	1,405,683	543,068	202	2,486,869
Провизии за обезценка	(7,217)	(5,164)	(2,427)	-	(1,558)	(1,645)	-	(18,011)
Нетна стойност на кредити и вземания на клиенти	22,435	93,310	403,280	4,083	1,404,125	541,423	202	2,468,858
Заеми към финансови институции								674,727
Дългови инструменти								78,513
Деривативни инструменти								144
Задбалансови ангажименти								467,771
Максимална експозиция към кредитен риск преди обезпечения и гаранции								3,690,013

Предоговорените през 2008 година кредити, отчетени като „Кредити и вземания нито в просрочие, нито обезценени са в размер на 15,616 (2007:336) хил. лв.

Анализ на качеството на финансовите активи, различни от заеми и вземания към клиенти:

	Външен рейтинг	2008	2007
<i>Дългови инструменти:</i>			
- финансови активи държани за търгуване	BBB	18,540	78,227
- финансови активи на разположение за продажба	BB	-	286
<i>Заеми към финансови институции:</i>			
- местни финансови институции	BBB	18,045	91,105
- чужди финансови институции	BBB+	737,082	583,622
		773,667	753,240

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИТЕ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

4.2.1 Измерване на кредитния риск (продължение)

Анализ по кредитополучатели и справедлива стойност на обеспеченията по кредити - такива, които са просрочени, но не обезценени и по индивидуално обезценени кредити:

	Потребителски кредити	Ипотечни кредити	Корпоративни клиенти	Малки и средни предприятия	Общо
Към 31 декември 2008					
Справедлива стойност на обеспеченията по просрочени, но не обезценени кредити					
- парични средства	47	-	2,085	1,644	3,776
- недвижими имоти	13,131	71,375	151,625	70,954	307,085
- други обеспечения	165	-	3,427	1,660	5,252
Справедлива стойност на обеспеченията по индивидуално обезценени кредити					
- парични средства	4	-	-	-	4
- недвижими имоти	798	4,468	-	200	5,466
- други обеспечения	157	-	-	33	190
Общо	14,302	75,843	157,137	74,491	321,773
	Потребителски кредити	Ипотечни кредити	Корпоративни клиенти	Малки и средни предприятия	Общо
Към 31 декември 2007					
Справедлива стойност на обеспеченията по просрочени, но не обезценени кредити					
- парични средства	48	-	36,689	190	36,927
- недвижими имоти	6,831	61,854	9,267	24,826	102,778
- други обеспечения	437	-	-	1,104	1,541
Справедлива стойност на обеспеченията по индивидуално обезценени кредити					
- парични средства	-	-	-	-	-
- недвижими имоти	58	3,659	287	4,064	8,068
- други обеспечения	5	-	95	547	647
Общо	7,379	65,513	46,338	30,731	149,961

4.2.2. Управление на кредитния риск

а) кредити

Банката управлява, ограничава и контролира концентрацията на риск когато може да бъде идентифицирана, и по специално концентрацията към един контрагент, държава или индустрия. Експозициите изложени на кредитен риск допълнително се управляват чрез редовен анализ на възможността на контрагента да посреща лихвените плащания и плащанията по главниците и промяна на кредитните лимити където е необходимо.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИТЕ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

4.2.3. Управление на кредитния риск (продължение)

Таблицата по-долу представя концентрацията на кредитния риск по индустрия:

Анализ по икономически сектор	2008	2007
Строителство	594,077	308,745
Търговия	534,879	575,257
Промисленост	452,158	540,172
Други отрасли на материалното производство	232,231	137,251
Недвижими имоти	145,143	97,630
Туризм	137,465	84,669
Транспорт	55,395	54,095
Селско стопанство	41,859	51,923
Енергетика	2,381	3,371
Нематериална сфера	30,458	27,250
Съобщения	71,649	68,590
Граждани	701,981	537,916
Общо	2,999,676	2,486,869
Обезценка за несъбираемост	(43,358)	(18,011)
Общо	2,956,318	2,468,858
<i>Заеми към финансови институции</i>		
Финансов сектор	755,126	674,727
<i>Дългови инструменти</i>		
Публичен сектор	18,540	78,513
<i>Други активи</i>		
Други индустрии	3,596	3,678
ОБЩО	3,733,580	3,225,776

Основен инструмент за редуциране на кредитния риск са изискваните от Банката обезпечения. Разработени са специални правила, регламентиращи видовете обезпечения, приемани от Банката както и степените на покритие с различни видове обезпечения. Основните обезпечения приемани от Банката са:

- Ипотеки върху жилищни и други високо ликвидни имоти.
- Залози на финансови инструменти, като държавни ценни книжа и акции, търгуеми на фондовата борса.
- Гаранции от първокласни банки.

Обезпечения по инструменти, различни от Кредити и вземания, зависят от природата на инструмента.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИТЕ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

4.2.2. Управление на кредитния риск (продължение)

Анализ по кредитополучатели и обезпечение по кредита

	Кредит- ни карти	Потре- бителски кредити	Ипотечни кредити	Корпора- тивни клиенти	Малки и средни предприя- тия	Други кредити	Общо
Към 31 декември 2008 г.							
Кредити обезпечени с:							
- парични средства	-	3,160	156	122,051	7,675	-	133,042
- недвижими имоти	-	67,102	502,137	936,913	616,804	-	2,122,956
- други обезпечения	34,969	86,782	7,154	528,645	85,607	521	743,678
Общо Кредити и вземания на клиенти	34,969	157,044	509,447	1,587,609	710,086	521	2,999,676
	Кредит- ни карти	Потре- бителски кредити	Ипотечни кредити	Корпора- тивни клиенти	Малки и средни предпри- я-тия	Други кредити фирми	Общо
Към 31 декември 2007 г.							
Кредити обезпечени с:							
- парични средства	-	1,171	-	433,549	14,106	-	448,826
- недвижими имоти	-	43,728	398,216	585,984	429,833	-	1,457,761
- други обезпечения	29,652	53,575	7,491	386,150	99,129	4,285	580,282
Общо Кредити и вземания на клиенти	29,652	98,474	405,707	1,405,683	543,068	4,285	2,486,869

Другите обезпечения в горната таблица включват обезпечения по кредити, гаранции и акредитиви, които обикновено представляват, машини и оборудване и държавни ценни книжа търгувани на фондовата борса. В горната таблица заемите обезпечени над 100% са разпределени пропорционално по групи обезпечения. Основната част от предоставените кредити на банки са необезпечени като Банката спазва строго лимити за размера на експозициите към един контрагент като голямата част от предоставените кредити на банки представляват краткосрочни депозити към Банката – майка, Пиреосбанк Гърция.

б) Ценни книжа

Ценни книжа, притежавани от Банката, обикновено са необезпечени. Банката закупува основно нискорискови ценни книжа на българското правителство.

в) Деривативи

Банката упражнява строг контрол върху нетната отворена позиция във връзка с дериватни договори. Във всеки един момент, размерът на експозицията изложена на кредитен риск е ограничена до положителната справедлива стойност на деривативите, която представлява малка част от условната сума по сделката. Тази кредитна експозиция се управлява като част от кредитния лимит на контрагента, като обикновено по тези експозиции няма получени обезпечения.

г) Финансови гаранции и акредитиви.

Тези инструменти носят същия риск както предоставените кредити. Банката управлява този риск по същия начин по който се управлява и рискът по договорите за предоставяне на кредити.

4.3. ПАЗАРЕН РИСК

Пазарният риск произтича от откритите лихвени, валутни и капиталови експозиции, които са зависими от общи и специфични движения на пазара. Влиянието на пазарния риск се управлява посредством рискови ограничения поставени от ръководството на Банката.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИТЕ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

4.3.1. ЛИХВЕН РИСК

Лихвеният риск на паричните потоци представлява рискът от това бъдещите паричните потоци от един финансов инструмент да се колебаят поради промени в пазарните лихвени проценти. Лихвеният риск на справедливата стойност представлява риск от това справедливата стойност на един финансов инструмент да се колебае поради промени в пазарните лихвени проценти.

Моделът за измерване на лихвения риск се основава на анализа на дисбаланса (GAP analysis). Чрез него се измерва потенциална загуба на Банката, произтичаща от прогнозираните промени на пазарните лихвени проценти при хипотеза за паралелно изместване на лихвените криви. Активите, пасивите и задбалансовите позиции се групират в матуритетни зони в зависимост от следващата дата на промяна на лихвения процент при инструменти с плаващ лихвен процент и дата на договорния падеж при инструменти с фиксиран лихвен процент. При инструменти с плаващ лихвен процент датата на преоценка е по-близката датата на следващата промяна на лихвения процент и датата на договорения падеж. Изчислява се нетния матуритетен дисбаланс като разлика между балансовите стойности на лихвено чувствителните активи и лихвено чувствителните пасиви плюс задбалансовите ангажименти, чиято стойност зависи от лихвените проценти.

Ефектът от промяна на лихвените проценти се разглежда в перспектива промяна в доходите. Изчислява се ефекта от хипотетична промяна в пазарните лихвени проценти върху бъдещите доходи и паричните потоци до една година. Размерът на дисбаланса в съответните зони се претегля с годишния еквивалент.

Процедурите по управление на лихвения риск се прилагат от гледна точка на чувствителността на банката спрямо промени в лихвените равнища. Действителният ефект зависи от множество фактори, които включват степента, в която плащания се осъществяват по-рано или по-късно от договорената дата, частта от активи, обвързана с базисния лихвен процент, както и от промените в лихвения процент, породени от чувствителността спрямо различните периоди и валути.

Таблицата по-долу обобщава изложеността на Банката към лихвен риск към 31 декември 2008 г

Към 31 декември 2008	До 1 месец	1 - 3 месеца	3- 12 месеца	1 - 5 години	Над 5 години	Нелихво- носни	Общо
Активи							
Парични средства и салда в централната банка	-	-	-	-	-	349,250	349,250
Финансови активи, държани за търгуване	84	-	18,540	-	-	-	18,624
Финансови активи на разположение за продажба	-	-	-	-	-	380	380
Кредити и вземания	3,504,960	40,745	8,253	18,464	664	138,358	3,711,444
Други активи	-	-	-	-	-	3,596	3,596
Общо активи	3,505,044	40,745	26,793	18,464	664	491,584	4,083,294
Пасиви							
Депозити на финансови институции	2,203,371	23,611	-	-	-	13,353	2,240,335
Депозити, различни от тези на финансови институции	807,202	188,405	232,752	15,279	303	-	1,243,941
Дългови сертификати (включително облигации)	7,000	69,117	-	-	-	5,822	81,939
Подчинени пасиви	-	58,675	-	-	-	6,105	64,780
Други пасиви	-	-	-	-	-	33,668	33,668
Общо пасиви	3,017,573	339,808	232,752	15,279	303	58,948	3,664,663
Общ дисбаланс на активите и пасивите	487,471	(299,063)	(205,959)	3,185	361	432,636	418,631

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИТЕ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

4.3.1 ЛИХВЕН РИСК (продължение)

Към 31 декември 2007	До 1 месец	1 - 3 месеца	3 - 12 месеца	1 - 5 години	Над 5 години	Нелихво- носни	Общо
Активи							
Парични средства и салда в централната банка	-	-	-	-	-	328,112	328,112
Финансови активи, държани за търгуване	19,982	2,232	820	24,189	31,004	144	78,371
Финансови активи на разположение за продажба	-	286	-	-	-	383	669
Кредити и вземания	1,972,612	92,097	172,308	223,341	683,221	6	3,143,585
Други активи	-	-	-	-	-	3,678	3,678
Общо активи	1,992,594	94,615	173,128	247,530	714,225	332,323	3,554,415
Пасиви							
Депозити на финансови институции	1,223,720	-	610,666	-	-	-	1,834,386
Депозити, различни от тези на финансови институции	814,293	150,811	169,376	36,261	-	733	1,171,474
Дългови сертификати (включително облигации)	42,221	30,370	-	7,000	-	-	79,591
Подчинени пасиви	61,040	-	-	-	-	-	61,040
Други пасиви	-	-	-	-	-	31,688	31,688
Общо пасиви	2,141,274	181,181	780,042	43,261	-	32,421	3,178,179
Общ дисбаланс на активите и пасивите	(148,680)	(86,566)	(606,914)	204,269	714,225	299,902	376,236

Таблицата по-долу илюстрира чувствителността на Банката към движения в водещите лихвени нива на пазара, базирана на сценария от 200 базисни точки паралелно изместване на кривите на доходност от всички валути. Ето по-долу и резултатите от тези стрес тестове:

хиляди лева	2008		2007	
	Ефект върху Печалба	Капитал	Ефект върху Печалба	Капитал
Увеличение на лихвените нива с 200 б.т.	3,402	(3,625)	(8,844)	(8,850)
Намаление на лихвените нива с 200 б.т.	(3,402)	3,625	8,844	8,850

Данните се докладват на мениджмънта на Банката и на регулярните срещи на АЛКО на Банка Пиреос България.

4.3.2. ВАЛУТЕН РИСК

Банката е изложена на валутен риск от сделки с финансови инструменти деноминирани в чуждестранна валута.

След въвеждането на Валутния борд в България, българския лев е фиксиран към еврото. Тъй като Банката изготвя своите отчети в лева всяко движение на обменните курсове на чуждестранна валута към лева що се отнася до чуждестранните валути извън еврозоната оказва влияние върху отчетите.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИТЕ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

4.3.3. ВАЛУТЕН РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Валутните експозиции са както следва:

Към 31 декември 2008	BGN	EUR	USD	Други	Общо
Активи					
Парични средства и салда в централната банка	116,508	229,055	2,624	1,063	349,250
Финансови активи, държани за търгуване	84	4,613	13,927	-	18,624
Финансови активи на разположение за продажба	380	-	-	-	380
Кредити и вземания	752,424	2,604,551	327,507	26,962	3,711,444
Други активи	3,152	430	14	-	3,596
Общо активи	872,548	2,838,649	344,072	28,025	4,083,294
Пасиви					
Депозити на финансови институции	95,725	1,883,834	235,775	25,001	2,240,335
Депозити на други клиенти	556,256	584,096	101,416	2,173	1,243,941
Дългови сертификати (включително облигации)	37,323	44,616	-	-	81,939
Подчинени пасиви	-	64,780	-	-	64,780
Други пасиви	8,803	16,740	7,809	316	33,668
Общо пасиви	698,107	2,594,066	345,000	27,490	3,664,663
Нетна балансова позиция	174,441	244,583	(928)	535	418,631
Форуърдна позиция (дълга (+); къса (-))	66,110	(65,451)	(735)	161	84
Нетна валутна позиция	240,551	179,132	(1,663)	696	418,715
Кредитни ангажименти	144,723	639,429	4,224	693	789,069
Нетна валутна позиция и кредитни	385,274	818,561	2,561	1,389	1,207,784
Към 31 декември 2007					
Активи					
Парични средства и салда в централната банка	79,887	239,591	6,056	2,578	328,112
Финансови активи, държани за търгуване	57,520	6,104	14,747	-	78,371
Финансови активи на разположение за продажба	380	289	-	-	669
Кредити и вземания	707,561	2,386,165	49,167	692	3,143,585
Други активи	2,354	1,284	10	30	3,678
Общо активи	847,702	2,633,433	69,980	3,300	3,554,415
Пасиви					
Депозити на финансови институции	69,306	1,765,080	-	-	1,834,386
Депозити на други клиенти	578,734	523,669	67,051	2,020	1,171,474
Дългови сертификати (включително облигации)	37,370	42,221	-	-	79,591
Подчинени пасиви	-	61,040	-	-	61,040
Други пасиви	6,841	20,796	3,987	64	31,688
Общо пасиви	692,251	2,412,806	71,038	2,084	3,178,179
Нетна балансова позиция	155,451	220,627	(1,058)	1,216	376,236
Форуърдна позиция (дълга (+); къса (-))	3,913	(4,303)	657	(266)	-
Нетна валутна позиция	159,364	216,324	(401)	950	376,236
Кредитни ангажименти	75,424	179,971	5,626	-	261,021
Нетна валутна позиция и кредитни	234,788	396,295	5,225	950	637,257

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИТЕ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

4.3.2. ВАЛУТЕН РИСК (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Банката трайно поддържа ниски нива на нетните си открити валутни позиции. Както законово, така и с вътрешни разпоредби, валутните позиции в отделните валути, с изключение на българският лев и еврото, са лимитирани и се следят ежедневно.

Следващата таблица показва чувствителността на приходите и разходите на Банката при евентуални промени в обменните курсове на валутите спрямо българския лев при използването на метода „Стойност под риск” (VaR) с интервал на доверителност 99% и период на държане 10 дни, считано от датата на изготвяне на баланса, при запазване на всички останали параметри.

	2008	2007
Влияние върху печалбата	VaR	VaR
USD се променя с 5%	37	146
Другите валути се променят с 5%	120	63

4.3.3. ДРУГ ЦЕНОВИ РИСК

Експозициите на Банката към инструменти в търговския портфейл е минимална и се заключава в притежанието на две емисии ЗУНК облигации, деноминирани в Евро и Щатски долари на стойност 18,540 хил. лева. Рискът от капиталова загуба при тях, изчислена чрез Bloomberg е в размер на около 15 хил. лева.

Притежаваните акции и дялови участия формират портфейла „Финансови активи на разположение за продажба”. Техният размер е нисък и не излагат банката на съществен ценови риск, тъй като представляват активи, които не се търгуват и не подлежат на преоценка. Това са участия в организации, подпомагачи оперативната дейност на банките (Банксервиз, Борика, Суифт, Централен депозитар и т.н.), които са задължителни за нормалното функциониране на Банката.

5. СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ НА ФИНАНСОВИТЕ АКТИВИ И ПАСИВИ

Банката е изложена на влияние в колебания в преобладаващите пазарни лихвени нива върху нейните финансови позиции и парични потоци. Лихвеният спред може да се увеличи в резултат на такива промени, но може и да намалее или да доведе до загуби в случай на неочаквани движения.

Справедливата стойност на финансовите активи и пасиви се определя като сумата, за която един актив може да бъде заменен или един пасив погасен между две добре информирани лица, които имат желание да осъществят сделка помежду си.

а) Депозити от банки

Депозити от банки включват междубанкови депозити и позиции в процес на събиране. Справедливата стойност на депозити на плаващ лихвен процент и овърнайт депозити е тяхната балансова стойност. Очакваната справедлива стойност на депозити на фиксиран лихвен процент се базира на дисконтирани парични потоци като се използват преобладаващи лихвени проценти на паричния пазар за дългове със сходен кредитен риск и остатъчен матуритет.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИТЕ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

**5. СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ НА ФИНАНСОВИТЕ АКТИВИ И ПАСИВИ
(продължение)**

б) Представени кредити на клиенти

Кредитите са след провизии за загуби от обезценка. Очакваната справедлива стойност на кредитите представлява дисконтирания размер на очакваните бъдещи парични потоци от тях. Очакваните парични потоци се дисконтират по текущи пазарни лихвени проценти за да се определи тяхната справедлива стойност.

в) Депозити и други привлечени средства

Очакваната справедлива стойност на депозитите без посочен матуритет, които включват нелихвоносни депозити, е размера на сумата при поискване. Очакваната справедлива стойност на лихвоносни депозити на фиксиран лихвен процент и други привлечени средства без котируема пазарна цена се базира на дисконтирани парични потоци като се използва лихвен процент за нови дългове със сходен остатъчен матуритет.

Следната таблица обобщава балансовата стойност и справедливата стойност на активите и пасивите, които не са посочени в баланса по тяхната справедливата стойност.

	2008		2007	
	Балансова стойност	Справедлива стойност	Балансова стойност	Справедлива стойност
Финансови активи				
Кредити и вземания на финансови институции	619,176	619,182	626,604	626,604
Кредити и вземания на клиенти	2,956,318	2,948,417	2,468,858	2,507,813
- Кредити на граждани	665,803	672,000	523,108	539,596
- Кредитни карти	24,333	24,904	22,435	22,466
- Потребителски кредити	148,096	154,328	93,310	92,047
- Ипотечни кредити	492,853	492,239	403,280	421,007
- Други кредити на граждани	521	529	4,083	4,076
- Кредити на фирми	2,290,515	2,276,417	1,945,750	1,968,217
- Корпоративни клиенти	1,583,414	1,576,878	1,404,125	1,427,091
- Малки и средни предприятия	707,101	699,539	541,423	540,925
- Други кредити на фирми	0	0	202	201
Общо финансови активи	3,575,494	3,567,599	3,095,462	3,134,417
Финансови Пасиви				
Депозити на финансови институции	2,240,335	2,240,644	1,834,386	1,834,386
Депозити на клиенти	1,243,941	1,246,180	1,171,474	1,169,465
- Безсрочни депозити	308,955	309,001	395,862	395,586
- Срочни депозити	807,142	809,370	643,587	642,101
- Спестовни депозити	127,844	127,809	132,025	131,778
Кредитно улеснение	44,616	42,038	42,221	40,198
Публичен дълг	37,323	38,363	37,370	37,478
Подчинени пасиви	64,780	64,380	61,040	58,461
Общо финансови пасиви	3,630,995	3,631,605	3,146,491	3,139,988

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИТЕ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

5. СПРАВЕДЛИВА СТОЙНОСТ НА ФИНАНСОВИТЕ АКТИВИ И ПАСИВИ (продължение)

Справедливата стойност на активите и пасивите е изчислена при следните средни доходности по инструменти на активите и пасивите на Банката и съответните пазарни нива.

	2008	2007
Финансови активи		
Кредити и вземания на финансови институции	4,33 % на 4,17 % р.а.	4,73 % на 4,72 % р.а.
Кредити и вземания на клиенти		
- Кредити на граждани		
- Кредитни карти	14,40 % на 12,85 % р.а.	15,72 % на 13,29 % р.а.
- Потребителски кредити	11,95 % на 11,58 % р.а.	11,71 % на 12,17 % р.а.
- Ипотечни кредити	7,96 % на 8,70 % р.а.	8,13 % на 7,94 % р.а.
- Други кредити на граждани	13,30 % на 11,95 % р.а.	11,51 % на 12,53 % р.а.
- Кредити на фирми		
- Корпоративни клиенти	6,52 % на 7,96 % р.а.	7,06 % на 6,30 % р.а.
- Малки и средни предприятия	9,75 % на 9,96 % р.а.	9,37 % на 9,90 % р.а.
- Други кредити на фирми		11,51 % на 12,53 % р.а.
Финансови Пасиви		
Депозити на финансови институции	4,20 % на 4,17 % р.а.	4,73 % на 4,72 % р.а.
Депозити на клиенти		
- Безсрочни депозити	1,54 % на 0,78 % р.а.	0,81 % на 0,84 % р.а.
- Срочни депозити	5,01 % на 4,85 % р.а.	4,36 % на 4,42 % р.а.
- Спестовни депозити	1,86 % на 3,28 % р.а.	0,96 % на 2,35 % р.а.
Кредитно улеснение	5,15 % на 4,44 % р.а.	5,14 % на 4,75 % р.а.
Публичен дълг	7,43 % на 4,44 % р.а.	5,33 % на 4,75 % р.а.
Подчинени пасиви	5,40 % на 4,44 % р.а.	5,23 % на 4,75 % р.а.

Скорошната променливост на световния и на местния финансов пазар.

Съществуващата глобална ликвидна криза, която започна в средата на 2007 г. доведе до по-ниска 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 оказва 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 ИНДИВИДУАЛНИТЕ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

6. СЪЩЕСТВЕНИ СЧЕТОВОДНИ ОЦЕНКИ И РЕШЕНИЯ ПРИ ПРИЛАГАНЕ НА СЧЕТОВОДНИТЕ ПОЛИТИКИ

Банката прави оценки и допускания, които оказват влияние върху отчитаните стойности на активите и пасивите през настъпващата финансова година. Оценките и решенията се преразглеждат непрекъснато и се основават на историческия опит и други фактори, в т.ч. очаквания за бъдещи събития, които са уместни при дадените условия.

а) Загуби от обезценка на кредити

Банката преглеждана на месечна база своя кредитен портфейл за да измери обезценката. При определяне на това дали трябва да бъде призната загуба от обезценка в отчета за доходите, Банката прави преценка дали има наблюдаеми данни посочващи, че има измеримо намаление в очакваните бъдещи парични потоци от кредитния портфейл преди намалението да може да бъде свързано с отделен кредит от този портфейл. Това може да включва наблюдаеми данни посочващи, че има негативно промяна в платежоспособността на кредитополучателите в група, или национални или регионални икономически условия, които могат да се свържат с просрочването на активи в групата. Ръководството използва оценки базирани историческия опит при загубите от активи с характеристики на кредитния риск и обективни условия за обезценка сходни на тези от портфейла при изчисляване бъдещите му парични потоци. Методологията и допусканията за измерване на размера и времето на бъдещите парични потоци се преглеждат редовно, за да се намали разликата между очакваните загуби и действителните загуби. Ако към 31 декември 2008 г. предположенията на ръководството за историческа загуба беше по-голяма/по-малка с 7% максималното увеличение/намаление на провизията за обезценка на вземания би била 2,739 хил. лева (2007: 973 хил. лева), което би се отразило директно в отчета за доходите на Банката.

б) Прилагане на метода на ефективния лихвен процент

Прилагането на метода на ефективния лихвен процент по отношение на вземанията по кредитни карти изисква прилагането на оценки за очаквания живот и други характеристики на кредитния портфейл. При формиране на такива оценки Банката влага опита на други дружества от Групата Пиреос и прави корекции, ако се налагат, за да се отразят условията на пазара в България.

в) Справедлива стойност на деривати

Справедливата стойност на финансови инструменти, които не се котира на активни пазари се определя като се използват техники за остойностяване. Където се използват техники за остойностяване, за да се определи справедливата стойност, се следи за тяхната приложимост и периодично се ревизират от квалифициран персонал независим от екипът, създал тези техники. Преди да бъдат използвани, модели се сертифицират и се калибрират за да се осигури че резултатите отразяват действителното състояние и конкурентни пазарни цени. От практическа гледна точка, моделите използват единствено наблюдаеми данни. Следователно области като колебания в кредитния риск изискват оценка на Ръководството. Промяна в допусканията по отношение на тези фактори може да повлияе на посочената справедлива стойност на тези финансови инструменти.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИТЕ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

7. ПРИХОДИ ОТ ЛИХВИ

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Кредити и вземания	258,669	161,159
<i>Предоставени кредити на клиенти</i>	<i>247,323</i>	<i>154,561</i>
<i>Предоставени кредити и ресурси на банки</i>	<i>9,851</i>	<i>3,476</i>
<i>Приходи от лихви от суап сделки</i>	<i>1,495</i>	<i>3,122</i>
Финансови активи държани за търгуване	1,097	3,507
Финансови активи на разположение за продажба	1	11
Общо	<u>259,767</u>	<u>164,677</u>

8. РАЗХОДИ ЗА ЛИХВИ

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Депозити от банки	(88,215)	(37,356)
Депозити от клиенти	(37,282)	(22,368)
Подчинени пасиви	(3,739)	(2,365)
Облигационни заеми	(2,715)	(1,966)
Кредитни улеснения	(2,395)	(1,851)
Разходи за лихви от валутни суап сделки	(2,042)	(2,576)
Задължения по сделки с клауза за обратно изкупуване	(138)	(82)
Общо	<u>(136,526)</u>	<u>(68,564)</u>

9. ПРИХОДИ ОТ ТАКСИ И КОМИСИОННИ

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Кредити	17,539	6,620
Платежни услуги	8,535	7,306
Други	8,143	6,914
Ценни книжа	72	132
Общо	<u>34,289</u>	<u>20,972</u>

10. РАЗХОДИ ЗА ТАКСИ И КОМИСИОННИ

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Клиринг и сетълмент	(3,110)	(2,517)
Други	(266)	(248)
Общо	<u>(3,376)</u>	<u>(2,765)</u>

11. НЕТНИ ПРИХОДИ ОТ ФИНАНСОВИ АКТИВИ НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ ЗА ПРОДАЖБА

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Реализирани печалби	41	-
Общо	<u>41</u>	<u>-</u>

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИТЕ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

12. НЕТЕН ДОХОД ОТ ТЪРГОВСКИ ОПЕРАЦИИ

	2008	2007
Валутна търговия	4,234	3,347
Нетни валутни разлики	2,373	429
Лихвени инструменти и свързани с тях деривативи	(1,336)	(485)
Печалби / (загуби) от деривативи за търговия	(1,355)	569
Печалби / (загуби) от операции с ценни книжа за търгуване, нетно	19	(1,054)
Общо	5,271	3,291

13. ДРУГИ ОПЕРАТИВНИ ПРИХОДИ

	2008	2007
Приходи от нефинансови услуги	168	106
Други приходи, нетно	98	46
Печалба / (загуба) от продажба на дълготрайни материални активи	(26)	133
Общо	240	285

Приходите от нефинансови услуги представляват приход от наеми на трезори, такси за други услуги.

14. РАЗХОДИ ЗА ПЕРСОНАЛА

	2008	2007
Възнаграждения и работна заплата	(16,073)	(12,804)
Пенсионни и подобни разходи	(1,897)	(1,559)
Социални осигуровки	(1,123)	(975)
Други	(376)	(298)
Общо	(19,469)	(15,636)

15. ОБЩИ АДМИНИСТРАТИВНИ РАЗХОДИ

	2008	2007
Други (виж по-долу)	(20,865)	(15,961)
Наеми	(9,548)	(3,165)
Търговски разходи	(3,566)	(4,132)
Професионални такси	(3,158)	(3,351)
Разходи за информационно обслужване	(3,072)	(6,029)
Общо	(40,209)	(32,638)

Другите административни разходи включват:

	2008	2007
Разходи за застраховки - банкови продукти	(5,944)	(3,790)
Непризнат данъчен кредит	(4,118)	(3,546)
Охрана и поддръжка на сгради	(2,278)	(1,714)
Пощенски разходи и инкасо	(2,261)	(1,808)
Други	(1,698)	(1,177)
Разходи за телекомуникации	(1,258)	(1,076)
Комунални услуги	(1,045)	(610)
Канцеларски материали	(961)	(748)
Командировки	(697)	(547)
Поддръжка на други активи	(554)	(802)
Кредитни карти	(51)	(143)
Общо	(20,865)	(15,961)

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИТЕ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

16. ОБЕЗЦЕНКА

Движението в провизиите за обезценка е представено в следната таблица:

	Начално салдо	Изписани суми	Заделени суми за оценени вероятни загуби за кредитни експозиции през периода	Други корекции	Крайно салдо	Възстановявания, директно записани в отчета за доходите
Към 31 декември 2008						
Обезценка на Кредити и вземания	18,011	(450)	25,797	-	43,358	-
- Кредитни карти	7,217	(38)	3,457	-	10,636	-
- Потребителски кредити	5,164	(3)	3,787	-	8,948	-
- Ипотечни кредити	2,427	(8)	14,175	-	16,594	-
- Корпоративни клиенти	1,558	(301)	2,938	-	4,195	-
- Малки и средни предприятия	1,645	(100)	1,440	-	2,985	-
Обезценка на други активи	434	(186)	176	-	424	-
Общо обезценка	18,445	(636)	25,973	-	43,782	-

	Начално салдо	Изписани суми	Заделени суми за оценени вероятни загуби за кредитни експозиции през периода	Възстановени суми за оценени вероятни загуби за кредитни експозиции през периода	Крайно салдо	Възстановявания, директно записани в отчета за доходите
Към 31 декември 2007						
Обезценка на Кредити и вземания	13,007	(913)	5,875	42	18,011	(83)
- Кредитни карти	6,872	-	345	-	7,217	-
- Потребителски кредити	1,746	(15)	3,391	42	5,164	-
- Ипотечни кредити	1,126	-	1,301	-	2,427	-
- Корпоративни клиенти	112	-	1,446	-	1,558	-
- Малки и средни предприятия	3,151	(898)	(608)	-	1,645	(83)
Обезценка на други активи	469	(65)	30	-	434	-
Общо обезценка	13,476	(978)	5,905	42	18,445	(83)

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИТЕ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

17. ДАНЪЧЕН РАЗХОД

	2008	2007
Текущ данъчен разход	(6,500)	(4,260)
Движение в отсрочените данъци (приложение 28)	3,395	(1,658)
Общо данъчен разход	(3,105)	(5,918)

	2008		2007	
	Нетна сума	Процент	Нетна сума	Процент
Нетна печалба преди данъци	62,879		57,468	
<i>Законова данъчна ставка</i>		10%		10%
Данъчни разходи, използващи законова данъчна ставка	6,288		5,747	
Данъчен ефект от неданъчно намалени разходи	35		158	
Данъчен ефект от предходни данъчни разлики, непризнати в печалбата или загубата	(3,218)		13	
Данъчни разходи, използвайки ефективна ставка	3,105		5,918	
Нетна печалба преди данъчни отчисления	62,879		57,468	
<i>Ефективна данъчна ставка</i>		4.9%		10.3%

18. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И САЛДА В ЦЕНТРАЛНАТА БАНКА

	2008	2007
Разплащателна сметка в БНБ	302,033	269,698
Парични средства в каса	32,500	44,777
Парични средства на път	14,717	13,637
Общо	349,250	328,112

Разплащателната сметка в Централната банка се използва за директно участие на паричния пазар и пазара на ценни книжа, както и за извършване на сетълмент. Тя включва и минималните задължителни резерви на Банката. Няма ограничения, наложени от Централната банка за използване на минималните резерви, но се начисляват лихви, в случай че салдата не покриват изискванията за минимален резерв.

Към 31 декември 2008 и 2007 година разплащателната сметка в БНБ включва съответно суми в размер на 481 хил. лв. и 395 хил. лв., представляващи резервен обезпечителен фонд (гаранционен механизъм за осигуряване сетълмент на плащанията в RINGS), блокиран в Централната банка.

19. ФИНАНСОВИ АКТИВИ ДЪРЖАНИ ЗА ТЪРГУВАНЕ

Деривативи държани за търгуване

По вид на риска	По инструмент	2008		2007	
		Активи	Номинална стойност	Активи	Номинална стойност
Риск от промяна на лихвените проценти	Форуърд	84	241,712	144	54,076
Общо		84	241,712	144	54,076

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИТЕ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

19. ФИНАНСОВИ АКТИВИ ДЪРЖАНИ ЗА ТЪРГУВАНЕ (продължение)

Дългови инструменти

	2008	2007
Държавни ценни книжа на българското правителство	18,540	78,227
Общо	18,540	78,227

Към 31 декември 2008 и 2007 година стойността на ценните книжа, заложен като обезпечение е съответно 14,334 хил. лв. и 32,571 хил. лв.

20. ФИНАНСОВИ АКТИВИ НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ ЗА ПРОДАЖБА

Към 31 декември 2007 година дълговите инструменти включват облигации деноминирани в евро, емитирани от местни банки.

	2008	2007
Капиталови инструменти	380	383
Дългови инструменти	-	286
Общо	380	669

Движение на финансовите активи

Към 1 януари 2007	574
Закупени	161
Продадени	(74)
Печалба от промяна в справедливата стойност отнесени направо в капитала	8
Към 31 декември 2007 / 1 януари 2008	669
Закупени	-
Продадени	(320)
Реализирани приходи от отписани инвестиции	-
Печалба от промяна в справедливата стойност отнесени направо в капитала	31
Към 31 декември 2008	380

21. КРЕДИТИ И ВЗЕМАНИЯ

Д) Предоставени кредити и ресурси на банки

	2008	2007
Безсрочни депозити	135,950	48,123
Срочни депозити	600,023	626,604
Споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	19,153	-
Общо	755,126	674,727

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИТЕ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

21. КРЕДИТИ И ВЗЕМАНИЯ (продължение)

II) Предоставени кредити и ресурси на клиенти

(а) Анализ по кредитополучатели

	2008	2007
Корпоративни клиенти	1,587,609	1,405,683
Малки и средни предприятия	710,086	543,068
Ипотечни кредити	509,447	405,707
Потребителски кредити	157,044	98,474
Кредитни карти	34,969	29,652
Други кредити на граждани	521	4,083
Други кредити на фирми	-	202
Общо	2,999,676	2,486,869
Обезценка за несъбираемост (Прил.16)	(43,358)	(18,011)
Общо	2,956,318	2,468,858
ОБЩО ЗАЕМИ И ВЗЕМАНИЯ	3,711,444	3,143,585
в това число пари и парични еквиваленти	755,126	674,727

Към 31 декември 2008 и 31 декември 2007 година, съответно, суми в размер на 236 хил. лв. и 222 хил. лв. по ностро сметка в чуждестранна банка представляват резервен обезпечителен фонд на MASTERCARD.

22. МАТЕРИАЛНИ И НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ

Имоти, машини и съоръжения	Земя и сгради	Информационно оборудване	Офис оборудване	Автомобили и друго оборудване	Общо
Салдо 1 януари 2007 г.	5,269	4,417	990	13,118	23,794
Постъпления	-	10	-	20,864	20,874
Освобождания	(317)	(19)	(11)	(1,294)	(1,641)
Амортизация	(252)	(1,486)	(225)	(3,459)	(5,422)
Други промени	-	92	-	(92)	-
Салдо 31 декември 2007 г.	4,700	3,014	754	29,137	37,605
Отчетна стойност	6,561	11,611	2,367	36,244	56,783
Натрупана амортизация	(1,861)	(8,597)	(1,613)	(7,107)	(19,178)
Салдо 1 януари 2008 г.	4,700	3,014	754	29,137	37,605
Постъпления	-	1,697	2,273	18,748	22,718
Освобождания	-	(24)	(8)	(32)	(64)
Амортизация	(242)	(2,600)	(747)	(3,799)	(7,388)
Други промени	-	4,868	3,135	(10,447)	(2,444)
Салдо 31 декември 2008 г.	4,458	6,955	5,407	33,607	50,427
Отчетна стойност	6,561	18,289	7,699	43,223	75,772
Натрупана амортизация	(2,103)	(11,334)	(2,292)	(9,616)	(25,345)

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИТЕ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

22. МАТЕРИАЛНИ И НЕМАТЕРИАЛНИ АКТИВИ (продължение)

Нематериални активи	Придобит софтуер	Други нематериални активи	Общо
Салдо към 1 януари 2007 г.	823	1,121	1,944
Допълнени от отделно придобиване	-	3,696	3,696
Призната амортизация	(288)	(622)	(910)
Други движения	(103)	103	-
Салдо към 31 декември 2007 г.	432	4,298	4,730
Отчетна стойност	2,693	5,385	8,078
Натрупана амортизация	(2,261)	(1,087)	(3,348)
Салдо към 1 януари 2008 г.	432	4,298	4,730
Допълнени от отделно придобиване	1,724	1,077	2,801
Призната амортизация	(1,194)	(2,594)	(3,788)
Други движения	2,067	377	2,444
Салдо към 31 декември 2008 г.	3,029	3,158	6,187
Отчетна стойност	6,683	7,340	14,023
Натрупана амортизация	(3,654)	(4,182)	(7,836)

23. ИНВЕСТИЦИИ В ДЪЩЕРНИ ПРЕДПРИЯТИЯ

Инвестициите в дъщерни дружества на Банката представляват 100% собственост от капитала на Пиреос Застрахователен Брокер ЕООД и 100% собственост от капитала на Пиреос Бест Лизинг България ЕАД, учредени в България. Инвестицията в двете дружества в индивидуалния финансов отчет на Банката е оповестена по цена на придобиване.

24. ДРУГИ АКТИВИ

	2008	2007
Авансови плащания	1,948	2,305
Разходи за бъдещи периоди	831	1,230
Други активи	714	202
Материали	527	375
Обезценка за несъбираемост	(424)	(434)
Общо	3,596	3,678

25. НЕТЕКУЩИ АКТИВИ ДЪРЖАНИ ЗА ПРОДАЖБА

Нетекущите активи държани за продажба представляват обезпечения, които Банката е придобила от кредитополучатели изпаднали в неплатежоспособност. Политиката на Банката е да продава придобитите обезпечения, когато намери достатъчно изгоден пазар за тях. Общо реализираните обезпечения по заеми предоставени от Банката са на стойност 400 хил. лева през 2008 г. (2007 г.: 1,360 хил. лева).

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИТЕ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

26. ФИНАНСОВИ ПАСИВИ, ОТЧИТАНИ ПО АМОРТИЗИРАНА СТОЙНОСТ

	2008	2007
Депозити на финансови институции	2,240,335	1,834,386
Текущи сметки / овърнайт депозити	1,958	269
Депозити с договорен падеж	2,214,767	1,834,117
- репо-сделки с финансови институции	-	9,885
- други депозити с договорен падеж	2,214,767	1,824,232
Други депозити	23,610	-
Депозити, различни от тези финансови институции	1,243,941	1,171,474
Текущи сметки / овърнайт депозити	308,955	395,862
- институции, различни от кредитни	268,837	346,965
- граждани	40,118	48,897
Депозити с договорен падеж	807,142	643,587
- институции, различни от кредитни	397,277	293,526
- граждани	409,865	350,061
Депозити, възстановими след предизвестие	127,844	132,025
- институции, различни от кредитни	1	5,233
- спестовни депозити на граждани	127,843	126,792
Дългови сертификати (включително облигации)	81,939	79,591
Облигации	81,939	79,591
- Кредитното улеснение от банката-майка	44,616	42,221
- Издадени неконвертируеми публично тързувани облигации	37,323	37,370
Подчинени пасиви	64,780	61,040
Общо	3,630,995	3,146,491

Кредитното улеснение представляват финансиране под формата на кредитен инструмент от Банка Пиреос С.А., Атина съгласно договор от 16 февруари 2006 година. Лихвата по този инструмент се изчислява тримесечно на база на тримесечен EURIBOR с надбавка 50 базисни точки (от началото на 2009 надбавката по инструмента е в размер на 200 базисни точки).

Договорните условия включват:

1. изплащането им не е ограничено със срок;
2. изплащането им не е обезпечено под никаква форма от банката;
3. в случай на ликвидация или несъстоятелност на банката, изплащането им е допустимо, след като се удовлетворят изцяло вземанията на всички останали кредитори;
4. вземанията по тези инструменти относно главницата не могат да станат изискуеми без писмено разрешение на БНБ;
5. условията, при които тези средства са привлечени от банката, й дават правото да отлага изплащането на лихвения доход по тях, ако тя не е формирала печалба или печалбата й е недостатъчна;

Този инструмент не се търгува публично.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИТЕ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

26. ФИНАНСОВИ ПАСИВИ, ОТЧИТАНИ ПО АМОРТИЗИРАНА СТОЙНОСТ (продължение)

Неконвертируемите публично-търгувани облигации представляват финансиране под формата на:

1. Облигационен заем с номинална стойност 7,000 хил. лв. и амортизирана стойност към датата на финансовия отчет в размер на 7,197 хил. лв. Оригиналният матуритет на емисията е 5 години и падежира през 2009 година. Договорният лихвен процент е 6.375% на годишна база. Емисията е пласирана чрез частно предлагане и е записана и поета изцяло от ING Bank клон София.
2. Корпоративни облигации на Банка Пиреос България АД с номинална стойност 30,000 хил.лв. и амортизирана стойност към датата на финансовия отчет в размер на 30,127 хил.лв. Оригиналният матуритет на емисията е 3 години и падежира през 2010 година. Договорният лихвен процент на корпоративните облигации се изчислява на база 3-месечен SOFIBOR с надбавка 70 базисни точки. Емисията е поета изцяло от Райфайзен България ЕАД.

Подчинените пасиви представляват финансиране под формата на подчинен срочен дълг от Банка Пиреос С.А., Атина съгласно договори от 15 декември 2006 година и от 28 март 2007 година. Лихвата по този инструмент се изчислява тримесечно на база на тримесечен EURIBOR с надбавка 50 базисни точки (от началото на 2009 надбавката по инструмента е в размер на 200 базисни точки) Този инструмент не се търгува публично. Банката е спазила изискванията на БНБ относно класификацията на подчинения срочен дълг. БНБ изисква:

1. изплащането им не е обезпечено под никаква форма от банката;
2. предсрочното им изплащане не може да се извърши без предварително писмено разрешение на БНБ;
3. договорът не може да предвижда възможност за предсрочна изискуемост на инструментите;
4. в случай на ликвидация или несъстоятелност на банката, изплащането им е допустимо, след като се удовлетворят изцяло вземанията на всички останали кредитори.

27. ПРОВИЗИИ

Пенсии и други задължения за компенсация след пенсиониране

<i>Нетно задължение</i>	2008	2007
Настояща стойност на задълженията	952	788
Нереализирана нетна печалба/(загуба)	176	74
Нетни Пасивив Баланса	1,128	862
<i>Компоненти в отчета за доходите</i>		
Разходи за обслужване/такса управление	231	158
Разходи за лихви	40	42
Амортизация на нереализирана нетна загуба	-	4
Печалби от уреждане/съкращение/прекратяване	-	4
Общо разходи признати в отчета за доходите	271	208
<i>Движение на нетното задължение в баланса</i>		
Начално салдо	862	687
Изплатени задължения	(5)	(33)
Общо разходи признати в отчета за доходите	271	208
Крайно салдо	1,128	862

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИТЕ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

28. ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЧНИ АКТИВИ И ПАСИВИ

	2008	2007
Отсрочени данъци		
Салдо в началото на периода	3,354	1,696
Движение в отчета за доходите	(3,395)	1,658
Салдо в края на периода	<u>(41)</u>	<u>3,354</u>
Отсрочени данъци – пасиви		
Увеличение на обезценките за загуби от несъбираемост	-	3,217
Амортизация на дълготрайни активи	199	318
Общо	<u>199</u>	<u>3,535</u>
Отсрочени данъци – активи		
Провизии неизползвани отпуски персонал	128	95
Провизии пенсии	112	86
Общо	<u>240</u>	<u>181</u>
Отсрочени данъци, нето	<u>(41)</u>	<u>3,354</u>

Движението по отсрочените данъци в отчета за доходите е както следва:

	2008	2007
Отсрочени данъци - разходи (приходи)		
Обезценки за загуби от несъбираемост	(3,217)	1,637
Провизии неизползвани отпуски персонал	(33)	(9)
Провизии за пенсии	(26)	(18)
Амортизация на дълготрайни активи	(119)	48
Общо	<u>(3,395)</u>	<u>1,658</u>

29. ДРУГИ ПАСИВИ

	2008	2007
Преводи за изпълнение	21,513	24,424
Други пасиви	4,918	1,039
Задължения към свързани лица (прил. 33)	2,715	2,605
Получени аванси от клиенти	2,052	2,260
Провизии по неизползван годишен отпуск	1,284	955
Задължения към бюджета	1,186	405
Общо	<u>33,668</u>	<u>31,688</u>

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИТЕ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

30. КАПИТАЛ

	2008	2007
Внесен акционерен капитал	316,797	316,797
Преоценъчни резерви и други оценъчни разлики от:	-	10
- Финансови активи на разположение за продажба	-	10
Резерви (включителни натрупани печалби):	156,873	97,099
- Законови резерви	12,217	7,061
- Натрупани печалби от предходни години	84,882	38,488
- Печалба от текущата година	59,774	51,550
Общо	473,670	413,906

(а) Акционерен капитал

Акционерният капитал на Банката към 31 декември 2008 и 2007 е представен по неговата номинална стойност, съгласно съдебното решение за регистрацията му. През 2007 година, главният акционер на Банката, Банка Пиреос С.А., Атина, увеличи акционерния капитал от 70,362 хил. лв. на 316,797 хил.лв. Увеличението, направено на два етапа, бе надлежно вписано в търговския регистър на фирмено отделение при Софийски градски съд на 6 юли 2007 година и на 15 октомври 2007 г. Увеличението на капитала е в резултат от емитиране на 246,434,580 броя обикновени акции, всяка от които е с номинална стойност от 1 лев. Увеличението на акционерния капитал е изцяло платено. В резултат на увеличението на капитала основният акционер Банка Пиреос С.А., Атина към 31 декември 2007 година притежава 99.98% от капитала на Банката.

(б) Законови резерви

Заделянето на законови резерви е регламентирано от закона. Банката трябва да заделя поне 10% от своята печалба за текущата година след данъчно облагане и преди изплащане на дивиденди за Фонд Резервен докато натрупаната сума стане равна или надвиши 10% от капитала съгласно устава на Банката. Тези резерви не подлежат на разпределение между акционерите под формата на дивиденди. Те могат да бъдат използвани единствено за покриване на загуби от текущата или предходни финансови години.

31. ЗАДБАЛАНСОВИ АНГАЖИМЕНТИ И УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

а) Банкови гаранции, акредитиви, ангажименти за отпускане на кредити и ангажименти по оперативен лизинг

	2008 Номинална стойност	2007 Номинална стойност
Издадени кредитни ангажименти	789,069	261,021
- до 1 година	708,944	195,962
- от 1 до 5 години	80,125	65,059
- над 5 години	-	-
Издадени финансови гаранции	211,404	194,848
- до 1 година	40,543	41,371
- от 1 до 5 години	168,991	150,941
- над 5 години	1,870	2,536
Издадени финансови акредитиви	43,073	11,902
- до 1 година	2,231	10,775
- от 1 до 5 години	40,842	1,127
- над 5 години	-	-
Други	588	-
Ангажименти по оперативен лизинг	11,270	5,783
- до 1 година	1,489	898
- от 1 до 5 години	5,022	2,812
- над 5 години	4,759	2,073
Общо	1,055,404	473,554

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИТЕ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

31. ЗАДБАЛАНСОВИ АНГАЖИМЕНТИ И УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ (продължение)

В случай на ликвидни нужди Банката може да откаже да изпълни ангажимента си за отпускане на кредит. Отпускането на тези суми е обвързано със способността на клиента да отговори на определени критерии, в т.ч. липса на информация за просрочени плащания по предишни кредити, осигуряване на обезпечение с определено качество и ликвидност. Балансовата стойност на кредитните ангажименти и гаранции не се различава значително от справедливата им стойност.

б) Заложени активи

	Заложени активи			Свързани пасиви	
	2008	2007		2008	2007
Парични средства в каса и в БНБ:					
Залог за РИНГС	481	395		-	-
Предоставени ресурси на финансови институции	236	222		-	-
Финансови активи държани за търгуване	14,334	22,785	Други привлечени средства	11,011	14,987
Финансови активи държани за търгуване	-	9,786	Задължения по РЕПО	-	9,885
Общо	15,051	33,188		11,011	24,872

в) Съдебни иски

Банката е страна по няколко съдебни иска произтичащи от обичайната ѝ дейност. Ръководството е убедено, че не е необходимо да се начисляват провизии, тъй като евентуалните загуби, ако се появят такива, не биха били съществени.

г) Данъчни задължения

Данъчните власти могат по всяко време да извършат проверка на счетоводните регистри в рамките на 5 години след отчетния период, като е възможно да наложат допълнителни данъци и глоби. Към датата на изготвяне на настоящия отчет в Банката е приключила данъчна проверка обхващаща 5 годишен период до 2007 година включително. Размерът на допълнителните разходи, които ще са наложени от проверката е в рамките на 200 хил. лв.

32. АНАЛИЗ НА ПАРИЧНИТЕ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИТЕ ЕКВИВАЛЕНТИ

За целите на отчета за паричните потоци, Банката представя като парични средства и парични еквиваленти всички свои парични наличности в лева и чуждестранна валута, разполагаемостта по разплащателни сметки в чужди и местни банки (вкл. разплащателната сметка в БНБ), както и всички краткосрочни депозити в банки с оригинален матуритет до 3 месеца.

	2008	2007
Кредити и вземания (включително финансов лизинг)	755,126	674,727
Парични салда с централни банки	301,552	269,698
Парични средства	47,217	58,414
Общо	1,103,895	1,002,839

Съгласно българското законодателство, всички банки поддържат минимални задължителни резерви при БНБ. Минималните задължителни резерви са в размер на 12% (от 1 септември 2007 година), а през 2006 година и до 1 септември 2007 те са 8% от депозитната база на Банката. Всички банки следва да спазват минимални задължителни резерви на месечна база. Резервът при БНБ може да бъде използван свободно на дневна база.

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИТЕ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

**32. АНАЛИЗ НА ПАРИЧНИТЕ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИТЕ ЕКВИВАЛЕНТИ
(продължение)**

Ако действителния резерв е по-малко от 50% от изискваната ежедневна сума, Банката плаща наказателна лихва на БНБ. Минимални задължителни резерви държани при БНБ към 31 декември 2008 е 301,894 хил. лв. (2007: 216,265 хил.лв.). Считано от 1 октомври 2008 г. за минимални задължителни активи на банките се признават и 50% от касовите наличности, включително и АТМ устройствата на банките. Минимални задължителни резерви са включени в паричните средства и паричните еквиваленти. Считано от 1 януари 2009 г. минималните задължителни резерви, кито банките поддържат се намляват от 12% на 10%. При привлечените средства от чужбина, резервите са намалени на 5%.

33. СДЕЛКИ МЕЖДУ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Банка Пиреос България АД представлява свързано лице с всички компании от Пиреос Банк Груп.

Банка Пиреос С.А., Атина, която притежава 99.98% от акционерния капитал на Банка Пиреос България АД, и е краен собственик и контролиращо лице на Банката.

Сделките между свързани лица към 31 декември 2008 са както следва:

а) Вземания и задължения на Банка Пиреос България АД към дружества от Групата на Пиреос Банк

Балансови салда към 31.12.2008 г.	Предприятие майка	Дъщерни предприятия	Други свързани лица	Общо
Активи				
Кредити и вземания	706,814	522	13,332	720,668
Текущи сметки	105,618	-	-	105,618
Срочни кредити	601,196	522	13,332	615,050
Други вземания	-	149	136	285
Общо активи	706,814	671	13,468	720,953
Пасиви				
Депозити	2,120,796	2,541	2,891	2,126,228
Други финансови пасиви	109,396	-	-	109,396
Дългови сертификати	44,616	-	-	44,616
Подчинени пасиви	64,780	-	-	64,780
Други пасиви	2,715	-	307	3,022
Общо пасиви	2,232,907	2,541	3,198	2,238,646

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИТЕ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

33. СДЕЛКИ МЕЖДУ СВЪРЗАНИ ЛИЦА (продължение)

Балансови салда към 31.12.2007 г.	Предприятие майка	Дъщерни предприятия	Други свързани лица	Общо
Активи				
Кредити и вземания	583,622	-	11,589	595,211
Текущи сметки	25,108	-	-	25,108
Срочни кредити	558,514	-	11,589	570,103
Други вземания	144	15	88	247
Общо активи	583,766	15	11,677	595,458
Пасиви				
Депозити	1,746,734	980	1,548	1,749,262
Други финансови пасиви	105,867	-	-	105,867
Дългови сертификати	44,827	-	-	44,827
Подчинени пасиви	61,040	-	-	61,040
Други пасиви	2,798	-	56	2,854
Общо пасиви	1,855,399	980	1,604	1,857,983

Няма начислени провизии по отношение на кредитите отпуснати на свързани лица.

б) Приходи и разходи на Банка Пиреос България АД от сделки с дружества от Групата на Пиреос Банк

Сумата на сделката за годината приключваща на 31.12.2008 г.	Предприятие майка	Дъщерни предприятия	Други свързани лица	Общо
Разходи				
Разходи за лихви	(92,534)	(70)	-	(92,604)
Разходи за предоставяне на услуги	-	(859)	(1,267)	(2,126)
Общо разходи	(92,534)	(929)	(1,267)	(94,730)
Приходи				
Приходи от лихви	8,231	42	463	8,736
Общо приходи	8,231	42	463	8,736
Сумата на сделката за годината приключваща на 31.12.2007 г.				
Разходи				
Разходи за лихви	(39,502)	-	-	(39,502)
Разходи за предоставяне на услуги	-	(70)	(1,003)	(1,073)
Общо разходи	(39,502)	(70)	(1,003)	(40,575)
Приходи				
Приходи от лихви	4,782	-	230	5,012
Общо приходи	4,782	-	230	5,012

в) Възнаграждения по договори за управление

	2008	2007
Възнаграждения по договори за управление	1,413	1,724

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИТЕ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

34. ОТЧИТАНЕ ПО СЕГМЕНТИ

Основния формат на отчитане по сегменти използван от Банката е по бизнес сегменти. Банката оперира в един географски сегмент – територията на Република България.

(а) По бизнес направления

Банката се подразделя в пет направления:

- Търговия и Продажби – включващи търгуване на финансови инструменти, структурно финансиране, сделки на паричния пазар.
- Банкиране на дребно – включващо обслужване на частни лица по отношение на разплащателни сметки, спестовни сметки, депозитни сметки, инвестиционни спестовни продукти, кредитни и дебитни карти, потребителски и ипотечни кредити;
- Корпоративно банкиране – включващо улеснения за директен дебит, разплащателни сметки, депозити, овърдрафти, кредити и други кредитни улеснения, валутни продукти и деривати;
- Разплащания и Преводи – парични преводи и разплащания
- Други - комисионерство на дребно, услуги по представителство, insurance brokerage и оперативен лизинг

Информацията за основните бизнес сегменти на Банката за годините завършващи на 31 декември 2008 г и 2007 г. съответно е както следва:

	Корпоративно банкиране	Банкиране на дребно	Търговия и Продажби и Разплащания	Общо
2008				
Приходи	208,403	65,723	25,481	299,608
Резултати по сегменти	91,167	(8,913)	(16,392)	65,863
Неразпределени разходи				(2,984)
Печалба преди данъци				62,879
Разходи за данъци				(3,105)
Печалба за годината				59,774
Активи по направления	2,308,887	701,479	1,126,597	4,136,962
Неразпределени активи				5,000
Общо активи				4,141,962
Пасиви по направления	666,115	577,826	2,408,567	3,652,508
Неразпределени пасиви				15,784
Общо пасиви				3,668,292
Други позиции по сегменти				
Капиталови разходи	8,249	15,997	1,300	25,546
Амортизация	3,500	7,046	630	11,176
Обезценка	4,554	21,419	-	25,973

ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИТЕ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

34. ОТЧИТАНЕ ПО СЕГМЕНТИ (продължение)

	Корпоративно банкиране	Банкиране на дребно	Търговия и продажби и разплащания	Общо
2007				
Приходи	128,097	40,786	20,342	189,225
Резултати по направления	61,643	2,082	(4,200)	59,882
Неразпределени разходи				<u>(2,414)</u>
Печалба преди данъци				<u>57,468</u>
Разходи за данъци				<u>(5,918)</u>
Печалба за годината				<u>51,550</u>
Активи по направления	1,959,770	549,721	1,084,381	3,593,872
Неразпределени активи				<u>4,891</u>
Общо активи				<u>3,598,763</u>
Пасиви по направления	1,945,750	525,750	699,415	3,170,915
Неразпределени пасиви				<u>13,942</u>
Общо пасиви				<u>3,184,857</u>
Други позиции по сегменти				
Капиталови разходи	512	23,883	175	24,570
Обезценка	1,983	3,992	357	6,332
Разходи за обезценка	784	5,038	-	5,822

Няма значими приходи и разходи между отделните бизнес сегменти на Банката. Активите и пасивите на сегментите на Банката, включват оперативни активи и пасиви, с изключение на данъци и такива които не могат да бъдат алокирани. Те са представени като "неразпределени разходи" в анализа по-горе.

Всички активи и пасиви между отделните сегменти са елиминирани.

ИНДИВИДУАЛЕН ДОКЛАД НА РЪКОВОДСТВОТО ЗА 2008 ГОДИНА

1. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ ЗА БАНКАТА

1.1. Учредяване и основни направления на дейността

Банка Пиреос България АД е акционерно дружество, регистрирано в Софийски градски съд през 1993. На 19.02.2008г. Банка Пиреос България АД е пререгистрирано в Търговския регистър при Агенцията по вписванията при Министерство на правосъдието, съгласно изискванията на Закона за търговския регистър. Седалището и адресът на управление на дружеството е: България, София, бул. „Витоша“ 3.

Банката е част от Групата Пиреос (Групата). Банка Пиреос С. А., Атина е водещата банка в Групата и е учредена и оперира в Гърция.

Банка Пиреос България АД е универсална търговска банка с пълен банков лиценз за извършване на сделки в страната и чужбина. Банката предлага банкиране на дребно, банкиране за малки и средни предприятия, корпоративно банкиране и инвестиционни банкови услуги.

1.2. Структура на основния капитал

Акционерният капитал на Банката към 31 декември 2008 година е представен по неговата номинална стойност, съгласно решенията за регистрацията му в търговския регистър. Към 31 декември 2008 година внесените и регистрираните в търговския регистър акционерен капитал е в размер на 316,797,072 лева и е разпределен в 316,797,072 броя обикновени поименни, безналични акции, всяка от които е с емисионна и номинална стойност от 1 лев. Към 31 декември 2008 година основен акционер е Банка Пиреос С. А., Атина, Гърция, притежаващ 99.98% от капитала на Банката.

Акционери	Брой акции	Номинална стойност в лева	Дял (%) от капитала
Към 31 декември 2008 и 2007 година			
Банка Пиреос С. А., Атина, Гърция	316,739,723	316,739,723	99.98%
Други	57,349	57,349	0.02%
Общо	316,797,072	316,797,072	100.00%

1.3. Ръководство на Банката

В Банка Пиреос България АД действа едностепенна система на управление със Съвет на директорите. Към 31 декември 2008 година Съвета на директорите на Банката е в състав:

- Председател на СД – г-н ИЛИАС МИЛИС, гражданин на Република Гърция, роден на 27.04.1955г. в гр. Елеохори, Р. Гърция, притежаващ паспорт № Т 589078, изд. на 10.02.2003г. от Префектура Атина, Р.Гърция, за член на Съвета на директорите на Банката;
- Заместник Председател на СД и Главен Изпълнителен директор – г-н АТАНАСИОС КУЦОПУЛОС, гражданин на Р. Гърция, роден на 06.03.1953 г. в Димитропуло, Р. Гърция, с Удостоверение за продължително пребиваване № 4261, с дата на регистрация 24.10.2007г. и валидност до 24.10.2012г., с постоянен адрес в гр. София, мест."Голяма Могила" № 8;
- Член на СД и Заместник Главен Изпълнителен директор – г-н ЕМИЛ АНГЕЛОВ АНГЕЛОВ, гражданин на Р. България, с ЕГН 6904096920, притежаващ л. к. № 191505944, изд. на 25.04.2005г. от МВР-София, с постоянен адрес в гр. София, ул."Тулча" 47, ет.6, ап.13;
- Член на СД и Изпълнителен директор – г-жа МАРГАРИТА ДОБРЕВА ПЕТРОВА-КАРИДИ, гражданин на Република България, с ЕГН 7112019159, притежаваща лична карта № 187618914, издадена на 05.04.2004г. от МВР-София, валидна до 05.04.2014г., с постоянен и настоящ адрес гр.София, ул.Белмекен № 3/три/, ет.2/втори/;
- Член на СД – г-н ГЕОРГИОС АРИСТОМЕНИС ХАРАЛАМПАКИС, гражданин на Република Гърция, роден на 11.09.1954г. в гр. Ираклио, Крит, Гърция, с гръцки паспорт за задгранично пътуване А840581, издаден на 24.09.2004г., валиден до 23.09.2009г, притежаващ Удостоверение за продължително пребиваване в Р.България № 913, с дата на регистрация 20.02.2007 г и валидност до 20.02.2012 г, с настоящ адрес в гр. София, кв. Лозенец, ул. Кричим №69, ет.1, ап. №1
- Член на СД – г-н ДЖОРДЖ МАНТАКАС, гражданин на Република Гърция, роден на 18.08.1959г. в Атина, Р. Гърция, притежаващ паспорт № В 016431, изд. на 10.12.2004г. от Префектура Атина, Р. Гърция;
- Член на СД - г-н ВАСИЛИОС КУТЕНТАКИС, гражданин на Република Гърция, роден на 25.07.1963 г. в гр.Атина, Гърция, притежаващ карта за самоличност № Т 006477, издадена в Атина на 16.08.1999г., и гръцки международен паспорт № АВ 4899777, издаден на 24.01.2007г. валиден до 23.01.2012г., с адрес в гр.Атина, Екали, 14578, ул. Тетида № 115;
- Член на СД - г-н ЙОАНИС ДЕЛИС, гражданин на Република Гърция, роден на 31.07.1959г. в гр.Атина, Гърция, притежаващ карта за самоличност № АВ 52160, издадена в Пентели на 15.01.2007г., и гръцки международен паспорт № АВ 3747975, издаден на 17.01.2007г. валиден до 16.01.2012г., с адрес в гр.Атина, 18 Карайскаки, Неа Пентели.

Банката се управлява и представлява съвместно от всеки двама от Изпълнителните членове на Съвета на директорите: Главен Изпълнителен директор - АТАНАСИОС КУЦОПУЛОС, Заместник Главен Изпълнителен директор - ЕМИЛ АНГЕЛОВ АНГЕЛОВ и МАРГАРИТА ПЕТРОВА-КАРИДИ – Изпълнителен директор.

Редовното Общо събрание на акционерите на Банката от 10 юни 2008 година не е променило годишно възнаграждение на членовете на Съвета на директорите, на които няма да бъде възложено управлението на Банката, което е в размер на 1,500 (хиляда и петстотин) лева.

На 20 Август 2008 година се проведе Извънредно Общо събрание на акционерите на Банката, на което се прие решение за промени в състава на Съвета на директорите.

Извънредното Общо събрание на акционерите на Банката прекрати мандата и освободи от длъжност и от отговорност като член и Председател на Съвета на директорите г-н ГЕОРГИОС ПРОВОПУЛОС, гражданин на Република Гърция, роден на 20.04.1950 г. в гр. Пирея, Атика, Гърция, притежаващ карта за самоличност № АВ 595400, издадена в Неа Еритрея на 01.11.2006г., с адрес ул. Дионису, 145 76, Атина, Гърция.

Решението на Общото събрание на акционерите на Банката за промяна в състава на съвета на директорите е одобрено на 02.09.2008г. от БНБ и е вписано на 10.09.2008г. в Търговския регистър при Агенцията по вписванията.

1.4. Участие на директорите в акционерния капитал на Банката.

Към 31 декември 2008 година само г-н Емил Ангелов Ангелов от членовете на Съвета на директорите на Банката притежава акции в капитала на Банка Пиреос България АД (23 броя представляващи 0,00000726% от капитала на Банката). През 2007 година членовете на Съвета на директорите на Банката не са придобивали и/или прехвърляли акции и облигации на дружеството.

1.5. Участие на директорите в други търговски дружества.

Към 31 декември 2008 година членовете на Съвета на директорите на Банката не участват в страната в други търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, не притежават повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и не участват в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети.

1.6. Клонова мрежа

Към 31 декември 2008 година Банката оперира чрез Централно управление и 94 клона в страната. Клоновата структура е както следва:

Номер	Град	Клон	Адрес
1	Асеновград	Асеновград	пл. "Акад.Н.Хайтов" 1
2	Благоевград	Благоевград	ул. "Крали Марко" 1
3	Благоевград	Благоевград Запад	ул. "Св.Кирил и Методий" 27
4	Ботевград	Ботевград	пл. "Саранск" 7
5	Бургас	Бургас - Кирил и Методий 10	пл. "Св.Кирил и Методий" 10
6	Бургас	Бургас - Славейков	ул. "Славянска" 51
7	Бяла	Бяла	ул. "Хаджи Димитър" 3
8	Варна	Варна - Бурлекс	ж.к. "Вл.Варненчик", Супермаркет Бурлекс
9	Варна	Варна – Иван Драсов	ул. "Иван Драсов" 10
10	Варна	Варна – Мол Пфос	бул. "Сливница" 201
11	Варна	Варна – Площад Съборни	ул. "Др.Пископлиев" 1
12	Варна	Варна – Тракия	бул. "Владислав Варненчик" 57
13	Варна	Варна – Център	бул. "Владислав Варненчик" 2
14	Варна	Варна – Червен площад	бул. "Княз Николаевич" 6
15	Варна	Варна – Черно море	бул. "Сливница" 33
16	Велико Търново	Велико Търново	ул. "Бачо Киро" 5
17	Велико Търново	Велико Търново – България	бул. "България" 29
18	Видин	Видин	ул. "Александър Батенберг" 1
19	Враца	Враца	ул. "Антим 1" 2
20	Габрово	Габрово	ул. "Скобелевска" 30
21	Горна Оряховица	Горна Оряховица	ул. "Иван Вазов" 2
22	Гоце Делчев	Гоце Делчев	ул. "Търговска" 5
23	Димитровград	Димитровград	бул. "България" 2
24	Добрич	Добрич	бул. "25-ти септември" 25
25	Дупница	Дупница	ул. "Св.Иван Рилски" 22
26	Казанлък	Казанлък	пл. "Севтополис" 15
27	Кърджали	Кърджали	бул. "България" 47
28	Ловеч	Ловеч	ул. "Търговска" 42
29	Лом	Лом	ул. "Дунавска" 20
30	Монтана	Монтана	бул. "Трети Март" 107
31	Пазарджик	Пазарджик	ул. "Пловдивска" 20
32	Перник	Перник	ул. "Кракра" 15
33	Перник	Перник – Индуриална зона	ул. "Владайско въстание" 1
34	Петрич	Петрич	ул. "Ваига" 14
35	Плевен	Плевен – Данаил Попов	ул. "Данаил Попов" 14
36	Плевен	Плевен – Заменхов	ул. "Др.Заменхоф" 13

1.7. Клонова мрежа (продължение)

37	Пловдив	Пловдив – Бетовен	ул. "Бетовен" 9
38	Пловдив	Пловдив – Васил Априлов	ул. "Филип Македонски" 72
39	Пловдив	Пловдив – Колю Фичето	ул. "Колю Фичето" 2
40	Пловдив	Пловдив – Мария Луиза	бул. "Мария Луиза" 23
41	Пловдив	Пловдив – Площад България	ул. "Патриарх Евтимий" 13А
42	Пловдив	Пловдив – Рилон Център	бул. "Христо Ботев" 92Б
43	Пловдив	Пловдив – Център	ул. "Христо Г. Данов" 4
44	Разград	Разград	ул. "Васил Левски" 1
45	Русе	Русе – Александровска	ул. "Зайчар" 1
46	Русе	Русе – Иречек	ул. "Константин Иречек" 14
47	Русе	Русе – Площад Свобода	ул. "Кирил Старцев" 1
48	Сандански	Сандански	пл. "Македония" 1
49	Свиленград	Свиленград	бул. "България" 111
50	Свищов	Свищов	ул. "Цар Освободител" 88
51	Севлиево	Севлиево	ул. "Ст. Пешев" 88
52	Силистра	Силистра	ул. "Симеон Велики" 23
53	Сливен	Сливен	ул. "Хаджи Димитър" 12
54	Смолян	Смолян	бул. "България" 51
55	София	София – Бизнес Парк	Младост 4, Бизнес Парк, Сграда 1А
56	София	София – Бояна	кв. Бояна, ул. "Севастокр. Калоян" 63
57	София	София – Бул. България	бул. "Витоша" 146
58	София	София – Бул. Гоце Делчев	бул. "Гоце Делчев" 103
59	София	София – Бул. Европа	бул. "Европа" 90
60	София	София – Васил Левски	бул. "Васил Левски" 111
61	София	София – Витоша	бул. "Витоша" 3
62	София	София – Възраждане	бул. "Стефан Стамболов" 34
63	София	София – Денси Център	ул. "Акад. Стефан Младенов" 90
64	София	София – Евроинс	бул. "Г. Димитров" 16
65	София	София – Иван Вазов	бул. "Акад. Гешов" 104
66	София	София – Красна поляна	бул. "Никола Мушанов" 31А
67	София	София – Красно село	бул. "Гоце Делчев" 7
68	София	София – Лозенец	ул. "Свети Наум" 30
69	София	София – Лозенец Хемус	бул. "Черни връх" 31
70	София	София – Люлин	ж.к. Люлин-6, бул. "Джавахарлал Неру" бл.601
71	София	София – Младост	Младост 3, бл.314/319
72	София	София – Надежда	ж.к. "Надежда 1", бул. "Ломско шосе" бл. 171
73	София	София – Оборище	ул. "Оборище" 3
74	София	София – Овча купел	бул. "Монтевидео" 37
75	София	София – Опълченска	ул. "Опълченска" 46-48
76	София	София – Патриарх Евтимий	бул. "Васил Левски" 62
77	София	София – Пенчо Славейков	бул. "Пенчо Славейков" 5
78	София	София – Подуяне	бул. "Мадрид" 49
79	София	София – Симеоновско Шосе	бул. "Симеоновско Шосе" 97
80	София	София – Ситняково	бул. "Борис Христов" 2 А
81	София	София – Сливница	бул. "Сливница" 228
82	София	София – София Ленд	бул. "Н.Й. Вапцаров" 53 А
83	София	София – Стамболийски	бул. "Ал. Стамболийски" 22 А
84	София	София – Триадица	бул. "Прага" 18
85	София	София – Цар Симеон	ул. "Цар Симеон" 82
86	София	София – Цариградско шосе	бул. "Цариградско шосе" 180
87	София	София – Черни връх	бул. "Черни връх" 43
88	Стара Загора	Стара Загора – Руски	бул. "Руски" 38
89	Стара Загора	Стара Загора – Цар Симеон Велики	ул. "Любен Каравелов" 65

1.6. Клонова мрежа (продължение)

90	Троян	Троян	ул. "Васил Левски" 76
91	Търговище	Търговище	пл. "Свобода" 1
92	Хасково	Хасково	бул. "Раковски" 20
93	Шумен	Шумен	бул. "Славянски" 3
94	Ямбол	Ямбол	ул. "Георги Дражев" 5

1.7. Персонал

Персоналът на Банката към 31 декември 2008 г. наброява 1046 (2007: 929) служители (и допълнително 4 ръководни служители на договори за управление), съответно при следния състав и структура:

Вид персонал	2008	2007
Ръководни служители	163	133
Аналитични специалисти	325	258
Приложни специалисти	257	196
Помощен персонал	297	338
Персонал, зает с охрана	1	0
Оператори на транспортни средства	2	3
Нискоквалифициран персонал	1	1
Всичко	1046	929

2. ПАЗАРНИ ПОЗИЦИИ

2.1. Банкова система

По данни от БНБ към края на 2008 година банковата система има активи на стойност 69,560,455 хил. лв. при 59,089,503 хил. лв. за 2007 година, което представлява ръст от 18% (2007: 40%). Ръстът на активите на банковата система е финансиран от увеличение на депозитите от клиенти, които от 39,005,140 хил. лв. към 31 декември 2007 година достигат 41,941,952 хил. лв. към 31 декември 2008 година, което представлява ръст от 8% (2006: 32%). Допълнителен ресурс за финансиране на активите си, банковия сектор е получил под формата на дългови сертификати, подчинени и други пасиви, които към 31 декември 2008 година достигат 3,637,103 при (2007: 2,925,241), и под формата на депозити от банки, които към 31 декември 2008 година са в размер на 15,304,824 хил.лв. (2007: 10,266,006 хил.лв.).

Най-голям дял в активите на банковата система заемат кредитите на нефинансови предприятия и други клиенти. Към края на 2008 година брутните кредити са на стойност 50,189,461 хил. лв. при 37,950,637 хил. лв. за 2007 година, което представлява ръст от 32% (2007: 67%). Ръста в кредитирането през 2008 г. (32%) се сви наполовина в сравнение с ръста през 2007 г. (67%). Роля в това отношение има и продължава да играе настъпилата световна финансова криза от последното тримесечие на 2008 г.

Към декември 2008 година неаудитираната нетната печалба на банковата система е 1,386,749 хил. лв., при 1,143,558 хил. лв. за 2007 година, което представлява ръст от 21% през 2008 година (2007: 42%).

Ръста на кредитната дейност неизменно води до увеличение на рисковите активи на банковия сектор, но състоянието на банковата система като цяло остава стабилно, с отлични показатели за капиталова адекватност и ликвидност и с добре функциониращ банков надзор. Показателят за обща капиталова адекватност на банковата система отчита подобрене и е над регулативно изискваните 12% (14.86% към 2008 година, спрямо 13.83% към края 2007 година).

3. ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА И ФИНАНСОВ ПРЕГЛЕД

3.1. Анализ на резултатите по дейности

През 2008 година Банка Пиреос България АД отчита ръст по повечето основни финансови показатели. Активите на Банката нарастват с 15.1%, а нарастването на кредитния портфейл спрямо 2007 година е с 18.1 %. При депозитите от клиенти Банката отчита прираст от 6%. Основен източник на финансиране, остават привлечените депозити от Банка Пиреос Атина. В началото на годината, Банката продаде своите финансови активи, държани за търгуване, като запази минимално количество държавни ценни книжка, необходими ми й за спазването на регулаторни изисквания.

Концентрация на активи	2008	% от Общо Активи	2007	% от Общо Активи	Изменение в абсолютна стойност	% на изменение
Активи						
Парични средства и парични салда при централни банки	349,250	8.4%	328,112	9.1%	21,138	6.4%
Финансови активи, държани за търгуване	18,624	0.4%	78,371	2.2%	(59,747)	(76.2%)
Финансови активи на разположение за продажба	380	0.0%	669	0.0%	(289)	(43.2%)
Кредити и вземания	3,711,444	89.6%	3,143,585	87.4%	567,859	18.1%
Дълготрайни активи	56,614	1.4%	42,335	1.2%	14,279	33.7%
Инвестиции в дъщерни предприятия	1,363	0.0%	1,213	0.0%	150	12.4%
Други активи	3,637	0.1%	3,678	0.1%	(41)	(1.1%)
Активи за препродажба	650	0.0%	800	0.0%	(150)	(18.8%)
Общо активи	4,141,962	100.0%	3,598,763	100.0%	543,199	15.1%
Концентрация на пасиви						
	2008	% от Общо Активи	2007	% от Общо Активи	Изменение в абсолютна стойност	% на изменение
Пасиви						
Депозити на кредитни институции	2,240,335	61.1%	1,834,386	57.6%	405,949	22.1%
Депозити от клиенти	1,243,941	33.9%	1,171,474	36.8%	72,467	6.2%
Дългови сертификати	81,939	2.2%	79,591	2.5%	2,348	3.0%
Подчинени пасиви	64,780	1.8%	61,040	1.9%	3,740	6.1%
Провизии	1,128	0.0%	862	0.0%	266	30.9%
Данъчни пасиви	2,501	0.1%	5,816	0.2%	(3,315)	(57.0%)
Други пасиви	33,668	0.9%	31,688	1.0%	1,980	6.2%
Общо пасиви	3,668,292	100.0%	3,184,857	100.0%	483,435	15.2%

Ръстът на приходите на Банката през 2008 спрямо 2007 година възлиза на 58%. Лихвеният марж от дейността е намалял в следствие на завишена конкуренция през 2008 година, както и покачването на цената на финансиране през последното тримесечие на година.

Банката подобрява ефективността на приходите си. За 2008 година това съотношение (cost to income) възлиза на 44,4% при 46,3% за 2007 година.

3.1 Анализ на резултатите по дейности (продължение)

По отделни групи приходи и разходи са отчетени следните резултати:

Показатели	Приходи	% от	Разходи	% от	Разлика
	2008	общо	2008	общо	
	хил.лв.	приходи	хил.лв.	разходи	
Лихви	259,767	86.7%	136,526	56.9%	123,241
Такси и комисионни	34,289	11.4%	3,376	1.4%	30,913
Нетни печалби от финансови активи държани за търгуване	(1,336)	(0.4%)	-	-	(1,336)
Операции с ценни книжа обявени за продажба, нетно	41	0.0%	-	-	41
Нетни валутни разлики	6,607	2.2%	-	-	6,607
Други приходи, нетно	240	0.1%	-	-	240
Общо финансови	299,608	100.0%	139,902	58.3%	159,706
Разходи за дейността	-		70,854	29.5%	(70,854)
Увеличение на обезценките за несъбираемост	-		25,973	10.8%	(25,973)
Данъци	-		3,105	1.3%	(3,105)
Общо	299,608	100.0%	239,834	100.0%	59,774

Показатели	Приходи	% от	Разходи	% от	Разлика
	2007	общо	2007	общо	
	хил.лв.	приходи	хил.лв.	разходи	
Лихви	164,677	87.0%	68,564	49.8%	96,113
Такси и комисионни	20,972	11.1%	2,765	2.0%	18,207
Нетни печалби от финансови активи държани за търгуване	(485)	(0.3%)	-	-	(485)
Операции с ценни книжа обявени за продажба, нетно	-	-	-	-	-
Нетни валутни разлики	3,776	2.0%	-	-	3,776
Други приходи, нетно	285	0.2%	-	-	285
Общо финансови	189,225	100.0%	71,329	51.8%	117,896
Разходи за дейността	-		54,606	39.7%	(54,606)
Увеличение на обезценките за несъбираемост	-		5,822	4.2%	(5,822)
Данъци	-		5,918	4.3%	(5,918)
Общо	189,225	100.0%	137,675	100.0%	51,550

3.2. Съотношения

Съотношение на лихвения марж към приходите от лихви	2008	2007
Разходи за лихви	136,526	68,564
Приходи от лихви	259,767	164,677
Лихвен марж/Приходи от лихви	47.44%	58.36%

Финансов резултат към собствен капитал (средно)	2008	2007
Печалба от текущата година	59,774	51,550
Собствен капитал (средно)	449,704	272,337
Печалба от текущата година / Собствен капитал (средно)	13.29%	18.93%

Финансов резултат към средно активи	2008	2007
Печалба от текущата година	59,774	51,550
Средно активи	4,016,696	2,543,367
Печалба от текущата година / Средно активи	1.49%	2.03%

Собствен капитал (средно) към средни активи	2008	2007
Собствен капитал (средно)	449,704	272,337
Средни активи	4,016,696	2,543,367
Собствен капитал/Средно активи	11.20%	10.71%

4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК

Целите и политиката на банката по управление и контрол на рисковете в оперативната ѝ дейност са насочени към прилагане на процеси и механизми, които са подходящи с оглед обема на дейността, бизнес ориентацията и рисковия профил на институцията. Те са основани на разпоредбите на българското законодателство и на добрата банкова практика.

Организационната структура на банката осигурява ясно разграничение на дейностите и отговорностите на бизнес звената и на изпълняващите контролни функции. Всички дейности, пораждащи кредитен, ликвиден и пазарен риск, се управляват централизирано. Действащата система за измерване и оценка на операционния риск обхваща цялостната дейност на банката. В сферата на кредитирането, която поражда най-значителна рискова експозиция на банката, решенията се взимат въз основа на ясна и прозрачна скала с персонални компетенции на служителите и органи, съобразно клиентската сегментация. Управлението на пазарния и ликвидния риск се осъществява от Комитет за управление на активите и пасивите. Наблюдението и измерването на операционния риск се извършват приоритетно от дирекция „Управление на риска“, въз основа на правила и процедури за докладване на операционни събития и ключови рискови индикатори. Дирекцията извършва мониторинг и контрол и върху всички останали рискове, наблюдавайки системите и контролирайки спазването на утвърдените от ръководството лимити по рискови категории, видове сделки, контрагенти, правомощия. Текущо наблюдение върху равнището на рисковете и спазването на лимитите се извършва и от структурните звена в банката майка, отговорни за управлението на различните рискове по международните операции на финансовата група.

Една от основните цели на ръководството е да осигури поддържането на адекватен по размер и структура вътрешен капитал, съобразно рисковия профил на институцията. Провежданата от банката майка дивидентна политика за реинвестиране на цялата печалба от дейността, е важен източник за осигуряване на ръст на капитала. За вътрешни цели, банката извършва ежемесечни анализи на размера и структурата на необходимия и наличния собствен капитал за покриване на капиталовите изисквания по отделните рискове. Освен кредитния, пазарния и операционния риск (за които съществуват нормативни минимални капиталови изисквания), банката измерва нивото на лихвения риск в банковия си портфейл и ликвидния риск. Компонент на процеса по вътрешен анализ на капиталовата позиция са провежданите от банката симулации и стрес-тестове, въз основа на които се анализира отражението на силно неблагоприятни сценарии върху нетните доходи и капитала на институцията.

Общият размер на собствения капитал към 31.12.2008г., формиран съгласно регулаторните изисквания на БНБ, е в размер на 504 107 хил. лв., от които 386 880 хил. лв. осигуряват покритие на кредитния риск и 18 237 хил. лв. покриват операционния риск. Поради несъществената размер на експозицията към пазарен риск, капиталовото изискване за него е 429 хил. лв. Банката разполага с 98 561 хил. лв. капитал над минимално изискуемото нормативно равнище, което може да ѝ служи като резерв в случай на реализирането на загуби от различни източници.

Качеството на кредитния портфейл на банката към края на отчетната година е добро. Делът на необслужваните кредити в общия размер на портфейла е 2.38%. Стойността на това съотношение е 1.19% и 6.28%, респективно по кредитите в бизнес сегмента и в „Банкиране на дребно“. Покритието на кредитния портфейл с провизии за загуби от обезценка съответства на степента на реализирания кредитен риск в портфейла като цяло (1.45%) и по отделни сегменти (0.31% за бизнес кредитите и 5.15% по тези на граждани).

4. УПРАВЛЕНИЕ НА ФИНАНСОВИЯ РИСК (продължение)

Политиката на "Банка Пиреос България" АД е да поддържа трайно ниски равнища на пазарните рискове и затова вероятността те да окажат натиск върху доходите и капитала ѝ, е малка. Нетната открита валутна позиция на банката е 1 701 хил. лв. и заема едва 0.34% от собствения ѝ капитал. Чувствителността на институцията към валутен риск, измерена чрез показателя стойност под риск (VaR) при интервал на доверителност 99% и период на държане 10 дни, е 110 хил. лв. или 0.02% от капитала на банката.

Експозицията на банката към лихвен риск също е ниска. Стойностите на показателите доход под риск (EAR), измерващ промяната на нетния лихвен доход в едногодишен хоризонт при стандартен лихвен шок (200 базисни точки изместване на пазарната лихвена крива) и изменението в размера на собствения капитал вследствие на същата промяна в пазарните лихвени проценти по цялата лихвена крива (BPV), са съответно 3 402 хил. лв. и 3 625 хил. лв. Разликата между лихвочувствителните активи и пасиви (GAP), представена като дял от общия размер на лихвоносните активи, е относително ниска, за периодите 1 месец, 3 месеца и 1 година, съответно 12.67%, 5.63% и -0.10%. Това е също индикатор за ниско равнище на лихвен риск от цялостната дейност на банката.

Ликвидният риск на банката се измерва посредством широк кръг от показатели, чиито стойности към края на годината показват, че той е на умерено равнище. Показателят за първична ликвидност е 25.75%, коефициентът на ликвидните активи, измерван от БНБ, е 28.90%, коефициентът за ликвидна уязвимост (бързоликвидни активи/лесноизтегляеми пасиви) е 30.39%, а коефициентът за депозитни концентрации (показващ зависимостта на банката от големи вложители), е 8.99, т.е. ликвидните активи на разположение са достатъчни да покрият близо 9 пъти общата сума на значимите депозити. Стойностите на коефициентите за структурна ликвидност (1.09 до 1 месец и 0.52 до 1 година) също показват добре управлявана ликвидна позиция.

Банката не извършва спекулативни операции, свързани с поемането на пазарни рискове. В случай, че сключването на сделка с клиент би довело до излагане на съществен лихвен или валутен риск, институцията затваря незабавно позицията си с банката майка.

5. ОСНОВНИ ЦЕЛИ ЗА 2009 ГОДИНА

5.1. Основни приоритети

Съсредоточаване на усилията за увеличаване на привлеченият ресурс от клиенти. Утвърждаване на корпоративната идентичност и подобряване на обслужването на клиентите.

5.2. Информационни системи

Обновяване и модернизация на информационните системи с цел по-добро обслужване целите на бизнеса.

5.3. Клонова мрежа

Не се предвижда значително разширение в клоновата мрежа. През 2009 година се очаква броят на клоновете да достигне 101 (при 94 действащи клона към края на 2008 година).

5.4. Служители

Очаква се броя на служителите да се запази през 2009 година.

5.5. Пазарни дялове

Очакваните пазарни дялове на Банката към края на 2009 година се очаква да бъдат:

По отношение на активите над 5.1%


По отношение на кредитите над 6.6%

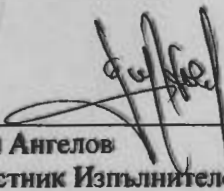
По отношение на депозитите над 2.7%

6. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА

Няма важни събития след датата на баланса, които да окажат влияние на този доклад.




Атанасиос Куцопулос
Главен Изпълнителен Директор


Емил Ангелов
Заместник Изпълнителен Директор

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО АКЦИОНЕРИТЕ НА БАНКА ПИРЕОС БЪЛГАРИЯ АД

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на Банка Пиреос България АД („Банката“), включващ индивидуалния счетоводен баланс към 31 декември 2008 г. и индивидуалния отчет за доходите, индивидуалния отчет за промените в собствения капитал, индивидуалния отчет за паричните потоци за годината, завършващи на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

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

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.

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.

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

Мнение

По наше мнение, индивидуалният финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Банка Пиреос България АД на самостоятелна база 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

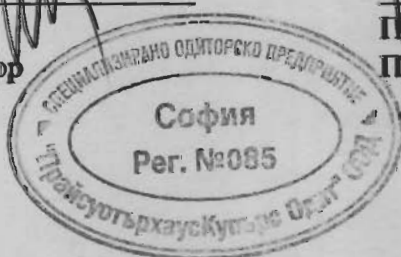
Ръководството също така носи отговорност за изготвянето на годишен доклад за дейността в съответствие с изискванията на Закона за счетоводството.

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. 49 до стр. 59 е изготвен в съответствие с приложения годишен финансов отчет на Банката към 31 декември 2008 г.

Ирена Вакова
Регистриран одитор

27 март 2009 г.
гр. София



Петко Димитров
Прайсуотърхаус Купърс Одит ООД