

“СОСИЕТЕ ЖЕНЕРАЛ ЕКСПРЕСБАНК” АД

**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И
КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

към 31 Декември 2008 г.

Обща информация	i
Доклад за дейността на Сосиете Женерал Експресбанк АД за 2008 г.....	ii
Доклад на независимия одитор до акционерите на „Сосиете Женерал Експресбанк” АД.....	1
Отчет за доходите	2
Баланс	3
Отчет за промените в собствения капитал	4
Отчет за паричните потоци.....	5
Пояснителни бележки	
1. Корпоративна информация за Групата.....	7
2.1 База за изготвяне.....	7
2.2 Промени в счетоводните политики и оповестявания.....	8
2.3 Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения	8
2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики	10
2.5 Бъдещи промени в счетоводните политики	21
3. Приходи от лихви	25
4. Разходи за лихви	25
5. Приходи от такси и комисиони	25
6. Разходи за такси и комисиони	26
7. Печалба от ценни книжа и деривативни финансови инструменти, нетно	26
8. Приходи от дивиденди	26
9. Други приходи от дейността.....	26
10. Административни разходи.....	27
11. Парични средства и салда по сметки при Централната Банка	27
12. Вземания от банки	27
13. Деривативни финансови инструменти	28
14. Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	28
15. Предоставени кредити на клиенти и вземания по договори за финансов лизинг	29
16. Финансови активи на разположение за продажба	31
17. Инвестиции в асоциирани предприятия	32
18. Имоти и съоръжения	33
19. Нематериални активи	36
20. Други активи	37
21. Задължения към банки	37
22. Получени депозити от клиенти	40
23. Подчинен срочен дълг.....	40
24. Данъци върху доходите.....	41
25. Провизии	43
26. Планове за плащания на базата на акции	43
27. Други задължения.....	44
28. Собствен капитал.....	45
29. Справедливи стойности на финансовите инструменти.....	46
30. Допълнителна информация за паричните средства и паричните еквиваленти в отчета за паричните потоци	47
31. Матуритетен анализ на активите и пасивите	48
32. Неотменими ангажименти и условни задължения	49
33. Сделки със свързани лица.....	51
34. Кредитен риск	52
35. Ликвиден риск.....	57
36. Пазарен риск	59
37. Управление на капитала.....	62
38. Събития след датата на баланса	63

Управителен съвет

Филип Шарл Лот (Главен изпълнителен директор)

Филип Ив Виктор Ламе

Иван Викторов Мирошников

Живка Стоянова Сарачинова

Еленка Петрова Бакалова

Мартин Михайлов Заимов

Секретар

Даниела Христова

Адрес

Варна

бул. „Владислав Варненчик” 92

Правни консултанти

Ивелина Манолова

Одитор

„Ърнст и Янг Одит” ООД

1766 София

Младост 4, Бизнес Парк София

сграда 10, ет. 2

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА СОСИЕТЕ ЖЕНЕРАЛ ЕКСПРЕСБАНК 2008

1. Развитие на банковата дейност

2008 беше година на значителни постижения за Сосиете Женерал Експресбанк. В силно конкурентна среда и в условия на криза на доверие, настъпила на финансовите пазари през втората половина на годината, банката запази завоюваните добри позиции на банковия пазар и постигна отлични резултати. Сосиете Женерал Експресбанк отчете консолидирана нетна печалба за 2008 г. от 35.7 млн. лева (9,9% увеличение спрямо резултата от 2007 г. - 32.5 млн. лева). Брутната оперативна печалба нарастна с 19,5% до 122.2 млн. лева, при увеличение както на нетните приходи от лихви, така и на нетните приходи от такси и комисионни. Нетните приходи от дейността се увеличиха с 16,1% до 112.4 млн. лева.

Консолидирани приходи от дейността	В хил. лева			
	2008	2007	Ръст (%)	Ръст (стойност)
Нетни приходи от лихви	90,441	77,622	16.5%	12,819
Нетни приходи от такси и комисионни	26,273	19,331	35.9%	6,942
Други нетни финансови приходи	3,080	3,746	-17.8%	-666
Приходи от дивиденди	534	3	> 100%	531
Други приходи от дейността	1,881	1,555	21.0%	326
Брутни приходи от дейността	122,209	102,257	19.5%	19,952
Нетно изменение на провизиите за загуби от обезценка на вземания	-9,648	-5,467	76.5%	-4,181
Нетни приходи от дейността	112,561	96,790	16.3%	15,771

Най-голям дял в брутните приходи от дейността имаха нетните приходи от лихви - 74%. За 2008 банката генерира нетни приходи от лихви в размер на 90.4 млн. лева (77.6 млн. лева за 2007), което представлява 16,5% годишен ръст, постигнат в резултат на засилената кредитна активност, доброто качество на кредитния портфейл и оптималното управление на привлечения от банката ресурс.

Нетните приходи от такси и комисионни се увеличиха с 35,9% до 26.3 млн. лева, представлявайки 21% от брутните приходи от дейността.

Оперативните разходи се увеличават с 20,4% на годишна база до нивото от 72 млн. лева. Ръстът се дължи основно на разрастването на банковата дейност и разширяването на клоновата мрежа. Разходите за персонала се увеличиха с 4.4 млн. лева (20,9%).

Съотношението разходи/приходи се запази на добро ниво (58,8%) в резултат на активното разширяване на дейността, оптимизацията и строгия контрол върху оперативните разходи.

Към края на 2008 г. Банката има една от най-ефективните клонови мрежи със 142 точки на продажба. През годината банката продължи да разширява клоновата си мрежа, откривайки 13 нови офиса (14 през 2007 и 12 през 2006), а АТМ - паркът се увеличи с 20 нови устройства, което в значителна степен разшири териториално покритие на банковата дейност.

Местната маркетингова дейност беше обогатена с чествания на годишнини и рождени дни на офиси. През годината продължи въвеждането на новата офис концепция, базирана на принципа на модулите, който ще допринесе за увеличаване на доверието, сигурността и комфорта, както на клиентите, така и на служителите.

Разрастването на клоновата мрежа доведе до увеличаване на персонала на Групата с 15% на годишна база. В края на 2008 броят на служителите на Групата достигна 1 412.

От декември 2008 година групата Сосиете Женерал Експресбанк включва и новото дъщерно дружество „Сосиете Женерал Факторинг“ ЕООД, което е 100% нейна собственост. Дейността на дружеството ще бъде развита през 2009.

Основни моменти в развитието на банковата дейност през 2008:

Корпоративни клиенти:

- Затвърждаване на съвместната разбота с клоновете на банката с цел подобряване качеството на обслужване и предлагане на продуктите чрез клоновата мрежа на банката;
- Въвеждане на нов продукт - застраховка-живот, предлаган на корпоративните клиенти;
- Разширяване на Споразумението с Европейската банка за възстановяване и развитие (ЕБВР) за финансиране на малки и средни предприятия с 5 млн. евро, които бяха усвоени за два месеца;
- Оползотворено е финансиране от Европейската инвестиционна банка, предназначено за по-малки проекти на малки и средни предприятия и общини в България на обща стойност 20 млн. евро, които са били осигурени на Сосиете Женерал Експресбанк и на Сожелииз България ООД.

Индивидуални клиенти:

- Разширяване на предлагането на директни банкови услуги с цел включване на иновативно обслужване чрез мобилния телефон – BankOn SMS, което позволява на клиентите не само да получават информация за движенията по техните сметки, но и да извършват трансакции между собствените си сметки в банката само с един единствен SMS. Променени са имената на другите директни банкови услуги – съответно на BankOn Phone и BankOn Web;
- За по-голямо удобство и сигурност на клиентите е предприета е кампания за подмяна на съществуващите магнитни карти с нови карти с чип към датата на изтичане на валидността им без допълнителна ангажираност на клиентите;
- Поставено е търговското начало на първата спестовна застраховка на Sogelife – една уникална формула на българския пазар, Утре позволява спокойно изграждане на капитала на децата на клиентите;
- Разширяване на гамата от депозити, предлагани на индивидуалните клиенти с въвеждане на спестовна сметка Хоризонти;
- Подобряване на условията за потребителски кредит Фортисимо с срок от 1 до 10 години;
- Голямо нарастване на пазарния дял на потребителските и жилищни кредити в края на годината.

Нови позиции по отношение на комуникациите

- Провеждане на нова външна и маркетингова комуникационна кампания изградена на базата на новото мото Успяваме заедно и включването в нея на три много известни български личности;
- Разпределяне на рекламните лица в продуктовата кампанията и увеличаване на излъчванията по телевизията, брошурите, рекламните билбордове с цел постигане на по-добро опознаване на банката и нейните продукти на българския банков пазар;
- Пускане на новия интернет сайт на банката - www.sgeb.bg с цел създаване на активен канал за продажби и лесна навигация благодарение на ясно определената структура;
- Засилване на популярността на търговската марка на Societe Generale Експресбанк на българския банков пазар.

Социална отговорност

- Увеличаване на спонсорството и дейности, поддържащи събития в областта на културата, образованието, спорта и музиката също и на местно ниво. Сосиете Женерал Експресбанк заедно с групата Сосиете Женерал организира изложба на колекция на съвременното изкуство в България, за да поддържа и развие съвременното изкуство в България;
- Продължаване на успешните партньорски програми с Националната академия по изкуствата, Новия симфоничен оркестър и Международния балетен фестивал във Варна;
- Стартира нова партньорска програма с Карин дом Варна – Център за рехабилитация и социална интеграция за деца със специални нужди и техните семейства.

Рейтинги

- Рейтинговата агенция Фич определи на Сосиете Женерал Експресбанк една от най-добрите дългосрочно издавани рейтингови оценки в България 'BBB+', което допринесе капиталовата стабилност на Сосиете Женерал Експресбанк, висока доходност и на възможността на банката да посреща финансови затруднения на временна база.

2. Развитие на дейността „Корпоративно банкиране“.

През 2008 г. Сосиете Женерал Експресбанк разшири позициите си в областта на корпоративното кредитиране в България. В резултат корпоративните клиенти се увеличиха с 9%, а средногодишната брутна експозиция на корпоративните кредити се увеличи с 58%. Този значителен ръст се дължи главно на засилената активност на Сектор „Корпоративно и инвестиционно банкиране“. Банката постигна впечатляващи резултати също така и при кредитирането на малки и средни предприятия.

През 2008 г. нетната кредитна експозиция на корпоративните клиенти нарастна с 48,2% до 1,279 млн. лв достигайки 64% от общото портфолио.

Привлечените средства от фирми нарастнаха с 13,4% до 459.5 млн. лв към края на 2008 г., което представлява 37% от общия обем на привлечения ресурс от клиенти. Делът на средствата по текущи сметки намаля от 70% към декември 2007 г. до 60% в края на 2008 г., докато делът на срочните депозите нарастна от 22% до 31%.

Подобрението на условията по корпоративните кредити, активните маркетингови кампании и повишаването на качеството на услугите добринесоха за позитивните резултати, постигнати през 2008 г.

3. Развитие на дейността „Банкиране на дребно“.

Сосиете Женерал Експресбанк запази благоприятния темп на растеж през 2008 г., като броят на индивидуалните клиенти нарастна с 9%. През 2008г. банката продължи да провежда динамична търговска политика и успя да увеличи значително кредитното портфолио за индивидуални клиенти. В резултат на това нетната експозиция по кредитите се увеличи с 38,9%. Към 31 декември 2008 г. пазарният дял на банката при потребителските кредити е 6.7%, което я поставя на четвърто място сред останалите търговски банки.

Въпреки агресивната конкуренция от страна на повечето търговски банки, привлечените средства от индивидуални клиенти през 2008 г. нарастна на годишна база с 5,5% до 777.1 млн. лв (63% от общия обем на привлечения ресурс от клиенти), което се дължи главно на 11% нарастване на срочни депозити и на 4,7% нарастване на средствата по разплащателни сметки.

Банкирането на дребно беше подкрепено от активни маркетингови кампании, реклама, фокусирана върху специфични продукти, подобряването на условията на продуктите, предназначени за физически лица, подобряването на качеството на обслужването и на развитието на банковата мрежа.

4. Развитие на лизинговата дейност

Към 31.12.2008 г. Сосиете Женерал Експресбанк притежава лизинговата компания Сожелиз България ЕООД, която е 100% нейна собственост и е учредена в България през 2005 г. През 2008 г. Сожелиз България ЕООД затвърди своето присъствие и продължи да разширява дейността си на лизинговия пазар в страната.

Общата експозиция на дружеството към края на 2008 г. възлиза на 119 милиона лева. Балансовата стойност на активите отдадени на оперативен лизинг възлиза на 2.7 милиона лева. През 2008 г. са сключени 588 договора за сума от над 86 милиона лева, от които 53% за финансиране на транспортни средства и 47% на машини и оборудване.

През 2008 г. и особено през последното тримесечие обема на договорите с просрочия повече от 90 дни се повиши значително, поради влошената икономическа ситуация в България. Сумата на обезценките начислени през 2008 г. е двойно по-висока от предвиденото в бюджета и е основна причина за отрицателния финансов резултат в края на периода - загуба от 85 хил. лева след данъчно облагане.

5. Планирано развитие на дейността за 2009 г.

С цел да запази завоюваните пазарни позиции в условията на криза на доверие във финансовите пазари през 2009 г. банката планира да въведе иновационни продукти и услуги (финансови услуги, управление на парични потоци и др.), което ще допринесе за увеличаване на дела на банковия пазар, предназначен както за индивидуални, така и за корпоративни клиенти. Сосиете Женерал Експресбанк планира също така да реструктурира клоновата си мрежа и да рационализира бек офис операциите с цел увеличаване ефективността на банковата дейност.

След успешното въвеждане на новата информационна система, една от главните цели на Банката е нейното усъвършенстване, което ще подобри работния процес и ще повиши качеството на банковата дейност.

В допълнение се осъществяват инвестиции в проекти свързани с развитието на дейността на „Сожелииз България“ и „SG Факторинг“.

6. Важни събития, настъпили след датата на финансовия отчет

Няма събития, настъпили след датата на финансовия отчет, които да са оказали влияние върху консолидирания годишен финансов отчет.

7. Дивиденди

По решение на Общото събрание на акционерите дивиденди от печалбата не са разпределяни през 2008 г.

8. Експозиция на Групата по отношение на ценовия, кредитния, ликвидния риск и риска на паричния поток

Кредитен риск

Групата управлява риска от неиздължаване от страна на контрагентите на дължимите суми по кредити и дължимите лихви чрез разработени вътрешни правила за управление на кредитната дейност. В правилата са регламентирани изискванията на Групата за отпускане на кредити, класификация на рисковите експозиции и формиране на провизии за загуба от обезценка, както и дейността на кредитния комитет.

С цел контрол на риска, свързан с кредитния портфейл на корпоративни клиенти, поне веднъж годишно се извършва преглед на финансовото състояние на фирмите заемополучатели, качеството на тяхното управление, развитието на икономическия отрасъл и състоянието на обезпечението. Управлението на кредитите на физически лица се осъществява на база на кредитния портфейл. Дирекция Контрол на риска следи състоянието на нередовните кредити по рискови групи и продукти и анализира причините за закъснението на плащанията.

Ликвиден риск

Групата управлява ликвидния си риск в съответствие с изискванията на действащите местни регулаторни норми. Контролът на ликвидността се осъществява чрез управление на активите (осигуряване на ликвидни активи за удовлетворяване на текущите нужди от ресурси) и управление на пасивите (привличане на ресурси на паричния пазар, с цел компенсиране на недостига от входящи парични потоци).

Групата управлява ликвидния риск за съответствие в матуритетните структури на активите и пасивите чрез комитет по ликвидност. За ефективно управление на ликвидността, ръководството на Групата постоянно взема мерки за правилното разпределение на ликвидните активи и краткосрочни пасиви и упражнява ежедневен контрол на ликвидността на различни нива.

Пазарен риск

Групата управлява пазарния си риск чрез анализи на промяната във валутните курсове и лихвените равнища, несъответствието в падежната структура на активите и пасивите и анализи на показатели за рентабилността. Текущите лимити на отворените валутни позиции са фиксирани и тяхното спазване се следи на централизирано ниво. Групата управлява своите валутни позиции, като пласира краткосрочни валутни депозити в групата и сключвайки валутни суапове със Société Générale, Париж. Групата анализира колебанията в стойността на финансовите инструменти, възникнали в резултат на промени в пазарните цени.

Лихвен риск

Експозицията на Групата към лихвен риск се следи чрез наблюдение на несъответствието във всички лихвени експозиции, включително и дериватите.

Всички кредити на Групата са с плаващи лихвени проценти, които се формират от променлив базисен лихвен процент и фиксирана по договора надбавка. Базисният лихвен процент се определя от ръководството на Групата в отговор на промените в пазарните условия в страната.

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО АКЦИОНЕРИТЕ НА "СОСИЕТЕ ЖЕНЕРАЛ ЕКСПРЕСБАНК" АД

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложения финансов отчет на "СОСИЕТЕ ЖЕНЕРАЛ ЕКСПРЕСБАНК" АД и нейните дъщерни дружества(Групата), включващ консолидиран баланс към 31 декември 2008 година, консолидиран отчет за доходите, консолидиран отчет за промените в собствения капитал и консолидиран отчет за паричните потоци за годината, приключваща на тази дата, както и обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни бележки.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от 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 във финансовия отчет.

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

Мнение

По наше мнение, консолидирания финансов отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Групата към 31 декември 2008 година, както и за нейните финансови резултати от дейността, и паричните й потоци за годината, приключваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз.

Доклад върху други законови изисквания

Съгласно изискванията на чл. 38, ал. 4 от Закона за счетоводството, ние се запознахме със съдържанието на приложения доклад за дейността за 2008 година. По наше мнение, представеният от ръководството годишен доклад за дейността е в съответствие с консолидирания финансов отчет за 2008 година.

Йоанис Мистакидис
Управител
„Ърнст и Янг одит“ ООД

Николай Гърнев, ДЕС
Регистриран одитор

25 март 2009 година
гр. София, България

СОСИЕТЕ ЖЕНЕРАЛ ЕКСПРЕСБАНК АД
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ
за годината, приключваща на 31 декември 2008 година

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

	<u>Бележки</u>	<u>2008 г.</u>	<u>2007 г.</u>
Приходи от лихви	3	154,888	111,930
Разходи за лихви	4	(64,447)	(34,308)
Нетни приходи от лихви		<u>90,441</u>	<u>77,622</u>
Приходи от такси и комисиони	5	30,385	23,072
Разходи за такси и комисиони	6	(4,112)	(3,741)
Нетни приходи от такси и комисиони		<u>26,273</u>	<u>19,331</u>
Печалба от ценни книжа и деривативни финансови инструменти, нетно	7	3,080	3,746
Приходи от дивиденди	8	534	3
Други приходи от дейността	9	1,881	1,555
Приходи от дейността		<u>122,209</u>	<u>102,257</u>
Нетно изменение на провизиите за загуби от обезценка на вземания	15	(9,648)	(5,467)
Нетни приходи от дейността		<u>112,561</u>	<u>96,790</u>
Административни разходи	10	(73,306)	(59,939)
Приходи от провизии	25	1,277	131
Разходи за дейността		<u>(72,029)</u>	<u>(59,808)</u>
Дял от печалбата/ (загубата) на асоциирано предприятие	17	(637)	(261)
Печалба преди данъци		<u>39,895</u>	<u>36,721</u>
Разход за данък върху доходите	24	(4,156)	(4,215)
Печалба за годината		<u>35,739</u>	<u>32,506</u>

Филип Шарл Лот
Изпълнителен директор

Микаел Генаел Пулен
Прокурор

Светлана Обрешкова
Главен счетоводител

Финансовият отчет е изготвен на 1 март 2009 г. и е одобрен за издаване съгласно решение на Управителния съвет на 12 март 2009 г.

Пояснителните бележки от стр. 7 до стр. 62 са неразделна част от този финансов отчет.

СОСИЕТЕ ЖЕНЕРАЛ ЕКСПРЕСБАНК АД
КОНСОЛИРИДАН БАЛАНС
към 31 декември 2008 година

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

	<i>Бележки</i>	<u>2008 г.</u>	<u>2007 г.</u>
АКТИВИ			
Парични средства и салда по сметки при Централната банка	11	339,701	210,630
Вземания от банки	12	27,651	58,678
Деривативни финансови инструменти	13	-	132
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	14	-	24,428
Непредадено оборудване по договори за финансов лизинг	15	770	1,081
Вземания по договори за финансов лизинг	15	116,681	77,207
Предоставени кредити на клиенти	15	1,986,374	1,367,768
Финансови активи на разположение за продажба	16	60,733	41,082
Инвестиции в асоциирани предприятия	17	3,380	3,267
Имоти и съоръжения	18	86,132	70,136
Нематериални активи	19	13,632	14,654
Вземания по данък върху доходите	24	1,248	489
Други активи	20	8,215	12,911
Отсрочени данъчни активи	24	529	575
Общо активи		<u>2,645,046</u>	<u>1,883,038</u>
ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
ПАСИВИ			
Задължения към банки	21	1,015,627	452,796
Получени депозити от клиенти	22	1,232,910	1,141,685
Деривативни финансови инструменти	13	548	1,973
Подчинен срочен дълг	23	88,340	31,315
Отсрочени данъчни пасиви	24	4,422	2,863
Други задължения	27	27,263	19,662
Провизии	25	-	1,277
Общо пасиви		<u>2,369,110</u>	<u>1,651,571</u>
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Регистриран капитал	28	28,530	28,530
Обратно изкупени акции	28	(22)	(22)
Премиен резерв		22	22
Неразпределена печалба	28	193,622	157,883
Преоценъчен резерв		33,315	24,585
Други резерви	28	20,469	20,469
Общо собствен капитал		<u>275,936</u>	<u>231,467</u>
ОБЩО ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ		<u>2,645,046</u>	<u>1,883,038</u>

Филип Шарл Лот
 Изпълнителен директор

Микаел Генаел Пулен
 Прокурор

Светлана Обрешкова
 Главен счетоводител

Финансовият отчет е изготвен на 1 март 2009 г. и е одобрен за издаване съгласно решение на Управителния съвет на 12 март 2009 г.

Пояснителните бележки от стр. 7 до стр. 62 са неразделна част от този финансов отчет.

СОСИЕТЕ ЖЕНЕРАЛ ЕКСПРЕСБАНК АД
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
за годината, приключваща на 31 декември 2008 година

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

	<i>Регис- триран капитал (Бел. 28)</i>	<i>Обратно изкупени акции (Бел. 28)</i>	<i>Пре- миен резерв (Бел. 28)</i>	<i>Нераз- преде- лена печалба</i>	<i>Други резерви (Бел. 28)</i>	<i>Преоце- нъчен резерв</i>	<i>Общо</i>
На 1 януари 2008 г.	28,530	(22)	22	157,883	20,469	24,585	231,467
Печалба за годината	-	-	-	35,739	-	-	35,739
Преоценка на имоти	-	-	-	-	-	10,004	10,004
Преоценка на ценни книжа, държани за продажба, нетно от отсрочени данъци	-	-	-	-	-	(274)	(274)
Отсрочен данък върху преоценъчния резерв	-	-	-	-	-	(1,000)	(1,000)
На 31 декември 2008 г.	28,530	(22)	22	193,622	20,469	33,315	275,936
На 1 януари 2007 г.	28,530	(22)	22	130,238	15,219	25,031	199,018
Разпределение на печалбата	-	-	-	(5,250)	5,250	-	-
Печалба за годината	-	-	-	32,506	-	-	32,506
Отсрочен данък върху преоценъчния резерв	-	-	-	-	-	38	38
Преоценка на ценни книжа, държани за продажба, нетно от отсрочени данъци	-	-	-	-	-	(95)	(95)
Продажба на дълготрайни активи	-	-	-	389	-	(389)	-
На 31 декември 2007 г.	28,530	(22)	22	157,883	20,469	24,585	231,467

Филип Шарл Лот
Изпълнителен директор

Микаел Генаел Пулен
Прокурис

Светлана Обрешкова
Главен счетоводител

Финансовият отчет е изготвен на 1 март 2009 г. и е одобрен за издаване съгласно решение на Управителния съвет на 12 март 2009 г.

Пояснителните бележки от стр. 7 до стр. 62 са неразделна част от този финансов отчет.

СОСИЕТЕ ЖЕНЕРАЛ ЕКСПРЕСБАНК АД
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
за годината, приключваща на 31 декември 2008 година

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

	<i>Бележки</i>	<i>2008г.</i>	<i>2007 г.</i>
ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ			
Печалба преди данъци		39,895	36,721
Корекции за равнение на печалбата преди данъци с нетните парични потоци			
Непарични:			
Амортизации	10	10,163	8,234
Печалба от продажба на ценни книжа на разположение за продажба	7	(868)	(153)
Получени дивиденди в ценни книжа		(203)	-
Дял от нетната печалба/ (загуба) на асоциирано предприятие	17	637	261
Загуба от продажба на имоти и съоръжения	18	275	-
Печалба от продажба на имоти, машини и съоръжения	18	(1)	(502)
Начислени провизии	25	-	212
Начислени загуби от обезценка на предоставени кредити на клиенти	15	16,605	6,243
Приходи от отсрочени такси по кредити и задбалансови ангажменти		(10,143)	(7,170)
Изменение в провизията за задължения към персонала при пенсиониране	27	103	107
Реинтегрирани провизии	25	(1,277)	-
Преоценка на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	7	407	242
Преоценка на деривативни финансови инструменти	7	140	(60)
Други промени		(11)	14
Корекции в активите и пасивите			
Промяна в минималния задължителен резерв и на салдата по блокирани сметки при Централната банка	11	(152,151)	(61,950)
Промяна в деривативните финансови инструменти	13	(1,973)	126
Промяна във вземанията от банки	30	-	627
Промяна във финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	14	17,783	9,206
Промяна на предоставени кредити на клиенти	15	(623,868)	(496,846)
Промяна на други активи	20	4,628	(644)
Промяна на непредадено оборудване по договори за финансов лизинг	15	310	6
Промяна на вземанията по договори за финансов лизинг	15	(41,515)	(52,563)
Промяна на задълженията към банки	21	500,306	304,099
Промяна на получени депозити от клиенти	22	91,225	197,903
Промяна на други задължения и провизии	25,27	12,903	6,362
Платени данъци върху доходите	24	(4,280)	(6,821)
Нетни парични потоци (използвани в) оперативна дейност		(140,910)	(56,345)

(продължение на стр. 6)

Филип Шарл Лот
 Изпълнителен директор

Микаел Генаел Пулен
 Прокуррист

Светлана Обрешкова
 Главен счетоводител

Финансовият отчет е изготвен на 1 март 2009 г. и е одобрен за издаване съгласно решение на Управителния съвет на 12 март 2009 г.

Пояснителните бележки от стр. 7 до стр. 62 са неразделна част от този финансов отчет.

СОСИЕТЕ ЖЕНЕРАЛ ЕКСПРЕСБАНК АД
КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
за годината, приключваща на 31 декември 2008 година

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

(продължение от стр. 5)

ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ

	<u>Бележки</u>	<u>2008 г.</u>	<u>2007 г.</u>
Покупка на имоти, машини и съоръжения и нематериални активи	18,19	(16,916)	(21,406)
Постъпления от продажби на имоти, машини и съоръжения	18	1,217	1,199
Покупки на финансови активи на разположение за продажба	16	(25,301)	(22,657)
Постъпления от продажба на активи на разположение за продажба		5,958	9,381
Инвестиции в асоциирани дружества	17	(750)	(3,528)
Нетни парични потоци, използвани в инвестиционна дейност		<u>(35,792)</u>	<u>(37,011)</u>

ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ

Получени заеми	21	194,070	90,040
Усвояване на подчинен срочен дълг	23	57,025	22
Изплатени заеми	21	(136,041)	(40,461)
Нетни парични потоци от финансова дейност		<u>115,054</u>	<u>49,601</u>

Изменение на паричните средства и еквиваленти

Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	30	151,039	194,795
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	30	<u>89,391</u>	<u>151,039</u>

Оперативни парични потоци, свързани с лихви и дивиденди:

	<u>2008 г.</u>	<u>2007 г.</u>
Платени лихви	61,471	32,432
Получени лихви	21,126	108,937
Получени дивиденди	534	3

Филип Шарл Лот
Изпълнителен директор

Микаел Генаел Пулен
Прокурис

Светлана Обрешкова
Главен счетоводител

Финансовият отчет е изготвен на 1 март 2009 г. и е одобрен за издаване съгласно решение на Управителния съвет на 12 март 2009 г.

Пояснителните бележки от стр. 7 до стр. 62 са неразделна част от този финансов отчет.

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

1. Корпоративна информация за Групата

Сосиете Женерал Експресбанк АД (“Банката” или “компанията-майка”) е акционерно дружество, създадено в България през юни 1993 г. в резултат на сливането на дванадесет търговски банки и е регистрирано в регистъра на търговските дружества при Варненския Окръжен съд с решение № 4024 от 26 юни 1993 г.

От 30 ноември 1999 година основен акционер в Групата е Сосиете Женерал Париж, притежаваща 97.95% от капитала.

В съответствие с издадения от Българска народна банка пълен лиценз “Сосиете Женерал Експресбанк” АД функционира като универсална банка и предлага на банковия пазар пълен пакет от банкови услуги и продукти.

Името на Групата е променено през 2005 година с решение на акционерите от предишно “СЖ Експресбанк” АД на “Сосиете Женерал Експресбанк” АД.

Седалището и адреса на управление на Групата се намират в гр. Варна, бул. Владислав Варненчик № 92.

Групата осъществява дейността си на територията на България чрез Централа, 20 клона и 147 офиса, като общият персонал към 31 декември 2008 г. е 1,416 служители /2007 г. – 1,219/.

През 2005 г. Банката е учредила дъщерно дружество “Сожелиз-България” ЕООД, което е 100% нейна собственост. Сожелиз-България” ЕООД е дружество, специализирано в областта на финансовия и оперативен лизинг, което предлага услугите си за всички сектори на икономиката и промишлеността, с изключение за момента на сектора недвижимо имущество.

През 2008 г. Банката е учредила дъщерно дружество “Сосиете Женерал Факторинг” ЕООД, което е 100% нейна собственост. Предмет на дейност на дружеството е факторинг.

През 2008 г. Групата е намалила участието си от 49% на 41.55% от капитала на застрахователно акционерно дружество “Сожелайф България АД”. Предмет на дейност на дружеството са следните видове застраховки: застраховка “Живот и рента”, застраховка “Живот”, свързана с инвестиционен фонд, допълнителна застраховка и застраховка “Злополука”.

Структурата на управление на Групата е двустепенна – Управителен и Надзорен съвет. Двама от членовете на Управителния съвет са изпълнителни директори на Групата.

2.1 База за изготвяне

Отчетът на Групата е изготвен на база историческа цена с изключение на финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, деривативните финансови инструменти, финансовите активи на разположение за продажба и имотите на Групата, които са представени по справедлива стойност.

Финансовият отчет е представен в български лева и всички показатели са закръглени до най-близките хиляда български лева (хил. лв.), освен ако е упоменато друго.

Изявление за съответствие

Финансовият отчет на Групата е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския съюз (МСФО, приети от ЕС).

База за консолидация

Консолидираният финансов отчет включва финансовите отчети на Банката и нейните дъщерни дружества, Сожелиз България ЕООД и Сосиете Женерал Фокторинг ЕООД, изготвени към 31 декември всяка година. Финансовите отчети на дъщерните дружества се изготвят за същия отчетен период, както тези на компанията-майка, и при прилагането на еднакви счетоводни политики.

Всички вътрешно-групови салда, сделки, приходи и разходи, както и печалби и загуби, които са резултат от вътрешно-групови сделки и са признати в активи, се елиминират изцяло.

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

2.1 База за изготвяне (продължение)

Дъщерните дружества се консолидират напълно от датата на придобиване, представляваща датата, на която Групата получава контрол върху дружеството и продължават да се консолидират до датата, на която този контрол престане да съществува.

Консолидираният финансов отчет се издава и публикува едновременно с индивидуалния отчет.

2.2 Промени в счетоводните политики и оповестявания

Нови и изменени стандарти и разяснения, приложими за отчетни периоди, приключващи на 31 декември 2008 г.

Възприетите счетоводни политики са последователни с тези, прилагани през предходния отчетен период, с изключение на следното:

Посочените по-долу разяснения са възприети за първи път от Групата през текущия отчетен период. Те не оказват влияние върху финансовото състояние и/или резултати от дейността на Групата.

- КРМСФО 11 *МСФО 2 - Сделки със собствени акции и с акции на Групата*
- КРМСФО 14 *МСС 19 – Лимит на активи на план с дефинирани доходи, минимални изисквания за финансиране и взаимодействието между тях*
- *МСС 39 и МСФО 7 Рекласификация на финансови активи (изменение)*

Основните ефекти от тези промени са следните:

КРМСФО 11 МСФО 2 - Сделки със собствени акции и с акции на Групата

КРМСФО 11 изисква споразумения, които предоставят права на служителите да получат капиталови инструменти на предприятието, да бъдат отчетени като сделки за плащане на акции, уреждани чрез издаване на капиталови инструменти, дори ако предприятието придобие капиталовите инструменти от друго предприятие или когато акционерите на предприятието предоставят тези капиталови инструменти. Групата не е издала, придобила или получила от акционерите си инструменти, попадащи в обхвата на КРМСФО 11.

КРМСФО 14 МСС 19 – Лимит на активи на план с дефинирани доходи, минимални изисквания за финансиране и взаимодействието между тях

КРМСФО 14 регламентира определянето на лимита на излишъка по план с дефинирани доходи, който може да се признае като актив съгласно МСС 19 *Доходи на наети лица*. Тъй като планът за доходи на персонала при пенсиониране, опериран от Групата, не е финансиран, разяснението няма ефект върху него.

МСС 39 и МСФО 7 Рекласификация на финансови активи (изменение)

Измененията са публикувани през октомври 2008 г. и влизат в сила считано от 1 юли 2008 г. Изменението в МСС 39 позволява рекласификация на недеривативни финансови активи (различни от тези класифицирани като финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата при първоначалното им признаване) извън категорията "отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата", както и трансфер от категорията "финансови активи на разположение за продажба" в "заеми и вземания", при определени условия. Банката е изготвила оповестяване според изискванията на двата стандарта във финансовите отчети във връзка с извършването на рекласификация на финансови активи класифицирани като държани за търгуване в категорията ценни книжа на разположение за продажба.

2.3 Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения

Изготвянето на финансовия отчет налага ръководството да използва своята преценка, за да направи приблизителни оценки и предположения, които влияят върху стойността на отчетените активи и пасиви, и оповестяването на условни активи и пасиви към датата на баланса, както и върху отчетените приходи и разходи за периода. Фактическите резултати в бъдеще могат да се различават от направените приблизителни оценки и разликата да е съществена за финансовия отчет. Тези оценки се преразглеждат регулярно и ако е необходима промяна, последната се осчетоводява в периода, през който е станала известна. Най-съществените преценки и приблизителни оценки са както следва:

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

2.3 Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения (продължение)

Полезни животи на имоти, машини и съоръжения, и нематериални активи

Финансовото отчитане на имотите, машините и съоръженията, и нематериалните активи включва използването на приблизителни оценки за техните очаквани полезни животи и остатъчни стойности, които се базират на преценки от страна на ръководството на Банката.

Справедлива стойност на финансовите инструменти

Когато справедливата стойност на финансовите активи и финансовите пасиви в баланса не може да бъде определена на базата на активен пазар, тя се определя чрез използването на различни методи за оценка, които включват математически модели. Където е възможно данните в тези математически модели са извлечени от наблюдения на пазара, но когато това не е удачно, Ръководството е използвало собствена преценка за определянето на справедливата стойност. За надеждно определяне на справедливата стойност на финансовите активи Ръководството използва актуални пазарни стойности на подобни финансови активи или алтернативни модели за оценка, като метода на дисконтираните парични потоци. Преценката включва предположения за сравняемост на финансовите активи, бъдещи парични потоци, ликвидност и данни за взаимна зависимост и чувствителност на деривативните финансови инструменти с по-дълъг матуритет, заложени в математическите модели.

За целите на определяне на обезценката на дългови ценни книжа, класифицирани като финансови активи, отчитани по справедлива стойност, Групата прави анализ на финансовото състояние на дружеството емитент, в случай че ценните книжа са емитирани от търговско дружество. Ценни книжа емитирани от държавата или държавни институции не са обект на оценка на кредитния риск, съответно на обезценка, тъй като Групата счита кредитния бонитет на емитента за константно надежден.

Провизии за загуба от обезценка и несъбираемост

На всяка отчетна дата Групата прави преглед за обезценка на проблемните кредити, за да прецени необходимостта от начисляване на провизия в отчета за доходите. Тази приблизителна оценка на ръководството изисква анализ на финансовото състояние на кредитополучателите, наличието на средства за покриване на задълженията по кредити за определяне на рисковата група, в която кредитополучателят трябва да бъде класифициран, респективно определянето на съответната провизия.

В допълнение към индивидуално класифицираните и провизирани кредити, Групата извършва и анализ на портфейлна база за определяне на провизия по индивидуално незначими експозиции с увеличена концентрация на риск от непокриване на съществуващите към датата на баланса кредити. Този анализ включва разглеждане на фактори като анализ на историческите загуби, както и определения на портфейлна база риск.

Обезценка на капиталови инвестиции

Групата обезценява капиталовите си инвестиции, класифицирани като финансови активи на разположение за продажба, при наличие на значителен или продължителен спад на справедливата им стойност под балансовата им стойност или когато съществуват обективни доказателства за обезценка. Определянето дали спадът е значителен или продължителен изисква преценка на всички съществени фактори като чувствителността на цените на капиталовите инвестиции и други.

Доходи на персонала при пенсиониране

Задължението за доходи на персонала при пенсиониране се определя чрез актюерска оценка. Тази оценка изисква да бъдат направени предположения за нормата на дисконтиране, бъдещото нарастване на заплатите, текучеството на персонала и нивата на смъртност. Поради дългосрочния характер на доходите на персонала при пенсиониране, тези предположения са обект на значителна несигурност.

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

2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики

Превръщане в чуждестранна валута

Финансовият отчет е представен в български лева - функционалната валута и валутата на представяне на Групата. Сделките в чуждестранна валута първоначално се отразяват във функционалната валута по обменния курс на датата на сделката. Монетарните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранни валути се преизчисляват във функционалната валута, в края на всеки ден, по заключителния обменен курс на Българска Народна Банка. Всички курсови разлики се признават в отчета за доходите. Немонетарните активи и пасиви, които се оценяват по историческа цена на придобиване в чуждестранна валута, се превръщат във функционалната валута по обменния курс към датата на първоначалната сделка (придобиване).

Основните валутни курсове спрямо българския лев са както следва:

31 декември 2008 г.

1 Евро	1.95583 лева
1 Щатски долар	1.38731 лева

31 декември 2007 г.

1 Евро	1.95583 лева
1 Щатски долар	1.33122 лева

Финансови инструменти

(i) Дата на признаване

Редовните покупки или продажби на финансови активи се признават на датата на уреждане на сделката, т.е. на датата, на която Групата купува или продава актив. Редовните покупки или продажби са покупки или продажби на финансови активи, чиито условия изискват прехвърлянето на актива през период от време, установен обикновено с нормативна разпоредба или действаща практика на съответния пазар.

(ii) Първоначално признаване на финансовите инструменти

Класификацията на финансовите активи, при тяхното първоначално признаване, зависи от целта, поради която финансовите инструменти са придобити, както и от техните характеристики. Финансовите активи, в обхвата на МСС 39 *Финансови инструменти: признаване и оценяване*, се класифицират като финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, или като заеми и вземания, или като инвестиции, държани до падеж или като финансови активи на разположение за продажба, както това е по-уместно. Финансовите активи се признават първоначално по справедливата им стойност, плюс, в случай на финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата, разходите по сделката, които се отнасят пряко към придобиването на финансовия актив.

(iii) Деривативни финансови инструменти

Деривативните финансови инструменти включват форуърдни, суапови сделки, опции и други и се признават първоначално в момента, в който Групата стане страна по договора по цена на придобиване (включително разходи за придобиване) и последващо се преоценяват по справедлива стойност. Справедливата стойност се определя на база на котираните пазарни цени или при липса на такива се изчислява по други техники за надеждно определяне на справедливата стойност. Деривативите се отчитат като актив при нарастване на справедливата стойност и като пасив при намалението ѝ.

Разликите от промяна на справедливата стойност на деривативите се отчита като печалба от ценни книжа и деривативни финансови инструменти, нетно.

Групата преценява дали даден договор съдържа внедрен дериватив, когато стане за първи път страна по него. Внедреният дериватив се отделя от основния договор, който не се отчита по справедлива стойност в печалбата или загубата, когато анализът показва, че икономическите характеристики и рисковете на внедрения дериватив не са тясно свързани с икономическите характеристики и рискове на основния договор.

(iv) Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата

Групата класифицира финансовите си активи като отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, когато те са придобити с цел получаване на печалба в следствие на краткотрайни промени в цените, както и финансови активи, които при първоначалното им признаване са определени като финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата.

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

2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Финансови инструменти (продължение)

(iv) Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата (продължение)

Финансовите активи и пасиви се класифицират в тази категория от Ръководството, когато са спазени следните критерии:

- класификацията им в тази категория елиминира или съществено намалява непоследователното отчитане, което би могло да се получи в противен случай при признаването на различна основа на активите и пасивите или на приходите и разходите произтичащи от тяхната търговия; или
- активите и пасивите са част от група финансови активи, финансови пасиви или и двете, които се отчитат по справедлива стойност, както и резултата от тяхната търговия, в съответствие с документирана политика за управление на рисковете или инвестиционната стратегия на Групата; или
- финансовият инструмент съдържа внедрен дериват, освен ако внедрения дериват не променя съществено паричните потоци или е очевидно без задълбочен анализ, че внедрения дериват няма да бъде отчитан отделно от финансовия инструмент.

След първоначалното признаване, Групата оценява финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата по тяхната справедлива стойност. Определянето на справедливата стойност се извършва чрез използване на публикувана ценова котировка на активен пазар, ако има такава, или котировки “купува” от активно търгуващи български банки.

Всички приходи и разходи от промяна в стойността на финансовите активи се включват в нетния доход от дейността на Групата. При липса на котировки се използват техники за надеждно определяне на справедливата стойност на финансовия инструмент чрез: съпоставяне с текуща пазарна стойност на друг подобен финансов инструмент или определяне на дисконтираните парични потоци, които се очакват от финансовия инструмент чрез сконтони проценти, равни на преобладаващия процент на възвращаемост за финансовия инструмент.

(v) Вземания от банки

Вземанията на Групата по текущи сметки и срочни депозити предоставени в други банки са класифицирани като кредити и вземания и са оценени по тяхната амортизирана стойност, изчислена на база ефективната доходност на актива, минус провизиите за загуба от обезценка. Вземанията по текущи сметки без договорен срок и лихва се отчитат по номинална стойност.

(vi) Вземания по лизингови договори

Нетните инвестиции в лизингови договори са представени като вземания по лизингови договори в баланса на Групата. Лизинговите плащания се разглеждат като погасяване на главница и финансов доход, който се изплаща на лизингодателя и го компенсира за инвестицията.

(vii) Предоставени кредити на клиенти

Предоставените от Групата кредити и аванси се класифицират като кредити и вземания и са оценени по амортизирана стойност, намалена с провизии за загуба от обезценка и несъбираемост. Амортизираната стойност се изчислява като се прилага метода на ефективния лихвен процент.

Кредитите, предоставени на клиенти заедно с начислената им обезценка, се отписват, когато няма реалистична възможност за бъдещо погасяване и всички обезпечения по тях са реализирани или прехвърлени на Групата.

(viii) Финансови активи, на разположение за продажба

Финансовите активи, на разположение за продажба се класифицират като такива, когато не могат да се класифицират като „Финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата”, „Финансови активи държани до падеж” или „Предоставени кредити и вземания”. Тези активи могат да бъдат продадени в отговор на промени на пазарните рискове или изискванията за ликвидност и включват дялове и съучастия в местни и чуждестранни търговски предприятия, акции в други финансови институции и държавни ценни книжа.

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

2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

(viii) Финансови активи, на разположение за продажба (продължение)

Последващата оценка на финансовите активи, на разположение за продажба е по справедлива стойност, освен когато справедливата им стойност не може да бъде надеждно измерена. В този случай те са представени в баланса по цена на придобиване.

Нереализираните печалби и загуби се отнасят директно в собствения капитал в преоценъчните резерви.

При продажба на финансови активи, на разположение за продажба, акумулираната печалба или загуба отчетена в собствения капитал се отнася в отчета за доходите на ред „Печалба от ценни книжа и деривативни финансови инструменти, нетно”.

Приходите от лихви от финансови активи, на разположение за продажба се отчитат като приходи от лихви и се изчисляват на база на ефективен лихвен процент.

Дивидентите от финансови активи, на разположение за продажба се отчитат в отчета за доходите като други приходи, когато е установено правото за получаване на тези дивиденди.

Загубите от обезценка на финансовите активи, на разположение за продажба се отчитат в отчета за доходите като загуби от обезценка на финансови инвестиции за сметка на формирания преди това преоценъчен резерв.

(ix) Лихвоносни заеми и привлечени средства

При първоначалното им признаване, лихвоносните заеми и привлечени средства се оценяват по справедливата стойност на полученото, намалена с пряко свързаните разходи по сделката.

След първоначалното им признаване, Групата оценява лихвоносните заеми и привлечени средства по амортизирана стойност, чрез използване на метода на ефективния лихвен процент.

Отписване на финансови активи и пасиви

Финансови активи

Финансов актив (или, когато е приложимо, част от финансов актив или част от група от сходни финансови активи) се отписва, когато:

- договорните права върху паричните потоци от финансовия актив са изтекли;
- договорните права за получаване на парични потоци от финансовия актив са запазени, но е поето договорно задължение за плащане на всички събрани парични потоци, без съществено отлагане, на трета страна по сделка за прехвърляне; или договорните права за получаване на парични потоци от финансовия актив са прехвърлени, при което (а) Групата е прехвърлила в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив; или (б) Групата нито е прехвърлила, нито е запазила в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, но не е запазила контрола върху него.

Когато Групата е прехвърлила договорните си права за получаване на парични потоци от финансовия актив и нито е прехвърлила, нито е запазила в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, но е запазила контрола върху него, тя продължава да признава прехвърления финансов актив до степента на продължаващото си участие в него. Степента на продължаващото участие, което е под формата на гаранция за прехвърления актив, се оценява по по-ниската от първоначалната балансова стойност на актива и максималната стойност на възнаграждението, което може да се наложи да бъде възстановено от Групата.

Когато продължаващото участие е под формата на издадена и/или закупена опция за прехвърления актив (в т. ч. опция, уреждана в парични средства или др. под.), степента на продължаващото участие на Групата е равна на стойността на прехвърления актив, за която Групата може да го изкупи обратно. В случаите, обаче, на издадена пут опция (в т. ч. опция, уреждана в парични средства или др. под.) за актив, който се оценява по справедлива стойност, степента на продължаващото участие на Групата е ограничена до по-ниската между справедливата стойност на прехвърления актив и цената на упражняване на опцията.

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

2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Отписване на финансови активи и пасиви (продължение)

Финансови пасиви

Финансов пасив се отписва от баланса, когато той е погасен, т.е. когато задължението, определено в договора, е отпаднало или е анулирано или срокът му е изтекъл.

Замяната на съществуващ финансов пасив с друг дългов инструмент от същия заемодател със съществено различни условия, или същественото модифициране на условията на съществуващ финансов пасив, се отчита като отписване на първоначалния финансов пасив и признаване на нов финансов пасив. Разликата между балансовите стойности на първоначалния и новия пасив се признава в отчета за доходите.

Сделки с ценни книжа с клауза за обратно изкупуване

Групата сключва сделки с ценни книжа за тяхната временна продажба с клауза за обратно изкупуване на бъдеща дата по определена цена. Продадените ценни книжа с клауза за обратно изкупуване не се отписват от баланса на Групата и продължават да се отчитат като финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата. По своята същност тези ценни книжа представляват обезпечение по получено финансиране от другата страна по сделката.

Получените суми по сделката се отчитат като задължение по репо сделки. Разликата между договорената цена на продажба и цената при обратно изкупуване се начислява за периода на сделката и се отчита като разход за лихви за срока на договора, изчислен на база на ефективния лихвен процент. В случаите, когато купувачът има право да продаде или заложи ценните книжа, предмет на сделката, те се посочват на отделен ред в баланса на Групата, като финансови активи, заложен като обезпечение.

Ценните книжа, закупени по сделки с договореност за обратна продажба на бъдеща дата (обратно репо) не се признават в баланса на Групата. Получените парични средства (включително лихвата), се признават на отделен ред в баланса на Групата. Разликата между договорената покупна цена и цената при продажбата се начислява за периода на сделката и се отчита като приход за лихви за срока на договора, изчислен на база на ефективния лихвен процент.

Справедлива стойност на финансовите инструменти

Справедливата стойност е сумата, по която финансов инструмент може да бъде разменен или уреден в пряка сделка между желаещи и информирани страни, като най-доброто й доказателство е пазарна цена от активен пазар. Определянето на справедливата стойност се извършва чрез използване на публикувана ценова котировка на активен пазар, ако има такава, или котировки “купува” от активно търгуващи български банки, без да се включват преките разходи, свързани със сделката. При липса на котировки се използват техники за надеждно определяне на справедливата стойност на финансовия инструмент чрез: съпоставяне с текуща пазарна стойност на друг подобен финансов инструмент или определяне на дисконтираните парични потоци, които се очакват от финансовия инструмент, чрез скотови проценти, равни на преобладаващия процент на възвращаемост за финансовия инструмент.

Приблизително оценената справедлива стойност на финансовите инструменти е определена от Групата на база на налична пазарна информация, където има такава, или подходящи други оценъчни модели. Когато ръководството използва налична пазарна информация за определяне на справедливите стойности на финансовите инструменти, пазарната информация би могло да не отразява напълно стойността, по която тези инструменти могат да бъдат действително реализирани.

Обезценка на финансови активи

(i) Предоставени кредити на клиенти и вземания по договори за финансов лизинг и обезценки за загуби и несъбираемост

Провизиите за загуба от обезценка и несъбираемост се определят като разлика между отчетната стойност на финансовия актив и неговата оценена възстановима стойност, което се определя като сегашната стойност на бъдещите парични потоци, дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент по кредита или лизинговия договор.

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

2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Обезценка на финансови активи (продължение)

(i) Предоставени кредити на клиенти и вземания по договори за финансов лизинг, и обезценки за загуби и несъбираемост (продължение)

Паричните потоци, свързани с краткосрочните кредити и вземанията по договори за финансов лизинг, не се дисконтират.

Групата класифицира предоставените кредити на клиенти в няколко рискови класификационни групи. Съгласно политиката на Групата, която е в съответствие с МСФО на нередовните кредити се извършва анализ на очакваните парични потоци и след дисконтиране се изчислява възстановимата им стойност. Настоящата стойност на бъдещите парични потоци се дисконтира с договорения ефективен лихвен процент по кредита или вземането по договор за финансов лизинг. Ако кредита е с плаващ лихвен процент, при изчисляване на процента на дисконтиране за определяне на загубата от обезценка се използва настоящият ефективен лихвен процент. Изчислението на настоящата стойност на бъдещите парични потоци на кредит с обезпечение или вземане по договор за финансов лизинг отразява и очакваните парични потоци при продажбата на обезпечението или отдадения на лизинг актив.

Разликата между отчетната и възстановимата стойност представлява обезценка за загуби и несъбираемост. За кредити или вземания по договори за финансов лизинг, които са индивидуално значими (определени на базата на съществуващи обективни доказателства за обезценка), Групата изчислява обезценка за всяка отделна експозиция. Активи, които са оценени като индивидуално значими и за които е начислена обезценка, не се включват в оценяването на активи при изчисляването на обезценка на портфейлна база. За кредити и вземания по договори за финансов лизинг, които не са индивидуално значими и имат хомогенен характер, провизията за загуба от обезценка е определена на база на анализ на историческите загуби и рискове, определени на портфейлна основа.

Всяка разлика между отчетната стойност и възстановимата стойност на финансовия актив (обезценка за загуби и несъбираемост на кредити) се отразява в отчета за приходите и разходите за периода, през който възниква. Намаляването на обезценката за загуби и несъбираемост се отнася към приходите за съответния период, като когато това е в резултат на продажба на обезпечение, освобождаването на провизията се отчита като приход в календарната година, в която са получени парите от продажбата. Възстановени суми, отписани преди това, се приемат за приход чрез намаляване на натрупаните обезценки за загуби и несъбираемост за годината.

(ii) Финансови инвестиции на разположение за продажба

Когато финансов актив на разположение за продажба е обезценен, сумата представляваща разликата между неговата цена на придобиване (нетно от погашения на главницата и амортизация) и неговата текуща справедлива стойност, минус загубата от обезценка, призната преди това в печалбата или загубата, се изважда от собствения капитал и се признава в отчета за доходите. Възстановяването на загуба от обезценка за инвестиция в капиталов инструмент не се признава в отчета за доходите. Възстановяването на загуба от обезценки за дългов инструмент се признава в отчета за доходите, ако нарастването в справедливата стойност на инструмента може обективно да се свърже със събитие, настъпило след признаването на загубата от обезценката в печалбата или загубата.

Прихващане на финансови инструменти

Финансовите активи и пасиви се прихващат и в баланса на Групата се посочва нетната им стойност, само и единствено, когато има текущо правно основание за това, както и когато съществува намерение сделките да се уредят на нетна база или активите да се реализират, а пасивите погасят едновременно. Не се прихващат финансови инструменти на базата на рамкови споразумения за прихващане и свързаните с тях активи и пасиви се посочват отделно в баланса на Групата.

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

2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Лизинг

Определянето дали дадено споразумение представлява или съдържа лизинг се базира на същността на споразумението в неговото начало, и изисква оценка относно това дали изпълнението на споразумението зависи от използването на конкретен актив или активи и дали споразумението прехвърля правото за използване на актива. Преоценка за това дали дадено споразумение съдържа лизинг след неговото начало, се извършва единствено, ако е удовлетворено някое от посочените по-долу условия:

- (а) налице е промяна в договорните условия, освен ако промяната не е предвидена единствено да поднови или удължи споразумението;
- (б) упражнена е опция за подновяване или между страните е договорено удължаване на споразумението, освен ако срокът на подновяването или удължаването е бил първоначално включен в срока на лизинга;
- (в) налице е промяна в определението дали изпълнението зависи от конкретния актив;
- (г) налице е съществена промяна в актива.

Ако дадено споразумение се преоценява и бъде определено, че съдържа лизинг или не съдържа лизинг, счетоводното отчитане на лизинга се прилага или се преустановява от:

- в случай на подточки (а), (в) и (г), по-горе, когато възникне промяната в обстоятелствата, пораждаща преоценката;
- в случай на подточка (б), по-горе, началото на периода на подновяване или удължаване.

За начало на споразуменията, които Групата е сключила преди 1 януари 2005 г. се приема 1 януари 2005 г., съгласно преходните разпоредби на КРМСФО 4.

Групата като лизингополучател

Групата класифицира лизингов договор като финансов лизинг, ако той прехвърля в значителна степен всички рискове и изгоди от собствеността върху наетия актив. В началото на лизинговия срок, финансовият лизинг се признава като актив и пасив в баланса с размер, който в началото на лизинговия договор е равен на справедливата стойност на наетия актив или, ако е по-ниска, по настоящата стойност на минималните лизингови плащания. Лизинговите плащания се разпределят между финансовите разходи и намалението на задължението по лизинга така, че да се получи постоянен лихвен процент върху оставащото салдо на задължението. Финансовите разходи се признават директно в отчета на доходите.

Активите, придобити при условията на финансов лизинг се амортизират през по-краткия от двата срока – срока на лизинговия договор или полезния живот на актива, ако няма разумна степен на сигурност, че Групата ще придобие собствеността върху тях до края на срока на лизинговия договор.

Лизинговите плащанията по договори за оперативен лизинг се признават като разход в отчета за доходите на база линейния метод за целия срок на лизинговия договор.

Групата като лизингодател

Лизингов договор, при който Групата запазва в значителна степен всички рискове и изгоди от собствеността върху наетия актив, се класифицира като оперативен лизинг. Първоначалните преки разходи, извършени от Групата, във връзка с договарянето и уреждането на оперативен лизинг се прибавят към балансовата стойност на наетия актив и се признават като разход през целия срок на лизинговия договор на същата база, както лизинговите приходи. Условните наеми се признават като приходи в периода, в който бъдат заработени.

Признаване на приходи и разходи

Приходите се признават до степента, в която е вероятно икономически ползи да бъдат получени от Групата и сумата на прихода може да бъде надеждно оценена. Преди да бъде признат приход, следните специфични критерии за признаване трябва също да бъдат удовлетворени:

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

2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Признаване на приходи и разходи (продължение)

Приходи и разходи от лихви се отразяват във финансовия отчет съгласно принципа за текущо начисляване, като се отчита ефективния доход от финансовия инструмент, по метода на ефективния лихвен процент. Изчислението взема предвид всички договорни условия по финансовия инструмент (например условия за предсрочно погасяване) и включва също така всички такси или присъщи разходи, които са пряко свързани с инструмента и представляват неделима част от ефективния лихвен процент, но не и бъдещи загуби по кредити. Коригираната балансова стойност се изчислява въз основа на първоначалния ефективен лихвен процент, а промяната в балансовата стойност се отчита като разход или приход от лихви.

Лихвите по вземания с просрочие над 90 дни, не се начисляват в текущия резултат за периода. Тези лихви се начисляват текущо задбалансово и се отчитат като приходи от лихви за отчетния период на реалното им погасяване.

Балансовото начисляване на лихви по вземания с просрочие над 90 дни се възобновява след погасяване изцяло на просроченото задължение и само доколкото няма съмнение относно редовността на бъдещото им обслужване.

Приходи от такси и комисиони включват основно такси по банкови гаранции и акредитиви, такси за левови и валутни разплащания и касови операции.

Приходите от такси и комисиони за банкови гаранции се разсрочват за срока на обслужване на гаранцията и се отчитат като приход от такси и комисиони при осигуряване на обслужването им.

Приходи от дивиденди – приходите от дивиденди се признават, когато се установи правото на Групата да получи плащането.

Нетен доход от валутни операции – включва нетната печалба/загуба от покупко-продажба на валута и от ежедневна преоценка на активите и пасивите, деноминирани в чуждестранна валута.

Приходи и разходи по оперативен лизинг – приходите и плащанията по оперативни лизинги се признават като приход/разход на база линейния метод в отчета за доходите за срока на лизинга.

Парични средства и еквиваленти

Паричните средства и еквиваленти за целите на изготвяне на Отчета за паричните потоци включват парични средства и наличности по сметки в БНБ /без блокираните суми/, депозити в банки и краткосрочни държавни ценни книжа /с оригинален матуритет до три месеца/.

Инвестиции в асоциирани дружества

При първоначално признаване инвестициите се оценяват по себестойност, която е справедливата стойност на платеното за тях насрещно възмездяване. Разходите по придобиването на инвестициите се включват в тяхната първоначална оценка. Инвестицията на Групата в нейното асоциирано предприятие се отчита по метода на собствения капитал. Асоциирано предприятие е предприятие, в което Групата има значително влияние и което не е нито дъщерно дружество, нито съвместно предприятие.

Съгласно метода на собствения капитал, инвестицията в асоциираното предприятие се представя в баланса по нейната себестойност плюс дела на Групата в изменението на нетните активи на асоциираното предприятие след датата на придобиването му. В отчета за доходите е отразен дела на Групата в печалбата или загубата на асоциираното предприятие за периода. При промени в собствения капитал на асоциираното предприятие, които не са отразени в печалбата или загубата му за периода, Групата признава своя дял от тези промени директно в отчета за промените в собствения капитал. Печалбите и загубите, възникващи от сделки между Групата и асоциираното предприятие, се елиминират до степента на участието на Групата в асоциираното предприятие.

Финансовият отчет на асоциираното предприятие обхваща същия отчетен период като този на Групата, като се прилагат едни и същи счетоводни политики за сходни сделки и събития, при сходни обстоятелства.

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

2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Имоти и съоръжения

Всички дълготрайни материални активи на Групата първоначално са оценени по цена на придобиване, включително и разходите за придобиването им. Групата е възприела за последваща оценка на сградите пазарната им стойност, определена от лицензирани независими оценители.

Амортизацията на дълготрайните материални активи се изчислява по линейния метод въз основа на техния полезен срок за експлоатация. Земите, произведенията на изкуството, напълно амортизираните активи и разходите за придобиване на дълготрайни материални активи не се амортизират.

Преоценките се извършват достатъчно регулярно, така, че да се гарантира, че справедливата стойност на даден преоценен актив не се различава съществено от неговата балансова стойност.

Увеличението в балансовата стойност на актив в резултат на преоценка се отчита като резерв от преоценки (преоценъчен резерв) в раздела за собствения капитал в баланса. Увеличението от преоценка, обаче, се признава в отчета за доходите, доколкото възстановява обратно намаление от преоценка на същия актив, което преди това е признато като разход в отчета за доходите.

Намалението на балансовата стойност на актив в резултат на преоценка се признава като разход в отчета за доходите. Намалението от преоценка, обаче, се отнася директно в собствения капитал, в намаление на преоценъчния резерв, до размера на кредитното салдо на преоценъчния резерв, отнасящ се за този актив.

Преоценената стойност и натрупана амортизация към датата на преоценката се преизчисляват пропорционално, за да се отрази стойността на преоценката.

При отписване на актив, неговият преоценъчен резерв се прехвърля към неразпределената печалба.

При извършване на разходи за основен преглед на сгради и/или съоръжения, те се включват в балансовата стойност на съответния актив като разходи за подмяна, при условие, че отговарят на критериите за признаване на дълготраен материален актив.

Имот или съоръжение се отписва при продажбата му или когато не се очакват никакви бъдещи икономически изгоди от неговото използване или при освобождаване от него. Печалбите или загубите, възникващи при отписването на актива (представляващи разликата между нетните постъпления от продажбата, ако има такива, и балансовата стойност на актива), се включват в отчета за доходите, когато активът бъде отписан.

В края на всяка финансова година, се извършва преглед на остатъчните стойности, полезния живот и прилаганите методи на амортизация на активите и ако очакванията се различават от предходните приблизителни оценки, последните се променят перспективно.

Начисляването на амортизация започва от месеца следващ месеца на реалното им въвеждане в експлоатация и се преустановява от месеца, в който активите са изведени от употреба.

Оценката на Групата за полезния срок за експлоатация на активите, респективно амортизационните норми по групи и подгрупи активи е както следва:

<i>Групи/подгрупи</i>	<i>Полезен срок /години/</i>	<i>Амортизационна норма /%/</i>
Сгради	30	3.33
Машини, съоръжения	5	20.00
Транспортни средства	4	25.00
Компютри	5	20.00
Офис обзавеждане	6,5	15.40
Мебели	4-10	10.00- 25.00

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

2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Имоти и съоръжения (продължение)

<i>Групи/подгрупи</i>	<i>Полезен срок /години/</i>	<i>Амортизационна норма /%/</i>
Стопански инвентар	4	25.00
Банкомати	10	10.00
Други дълготрайни активи	4	25.00
Транспортни средства и оборудване, отдадени на оперативен лизинг	3	33.33

Нематериални активи

Нематериалните активи се оценяват първоначално по цена на придобиване.

След първоначалното признаване, нематериалните активи се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и натрупаните загуби от обезценка. С изключение на нематериалните активи, възникващи от развойна дейност, вътрешно създадените нематериални активи не се признават като активи, а се отнасят в отчета за доходите в периода, в който са извършени.

Полезният живот на нематериалните активи е ограничен. Оценката на Групата за полезния срок за експлоатация на нематериалните активите е от 5 до 10 години.

Нематериалните активи се амортизират за срока на полезния им живот и се тестват за обезценка, когато съществуват индикации, че стойността им е обезценена.

Поне в края на всяка финансова година, се извършва преглед на полезния живот и прилаганите методи на амортизация на нематериалните активи с ограничен полезен живот.

Разходи по заеми

Разходите по заеми се признават като разход в периода, в който са извършени.

Обезценка на нефинансови активи

Към всяка отчетна дата, Групата оценява дали съществуват индикации, че даден актив е обезценен. В случай на такива индикации или когато се изисква ежегоден тест за обезценка на даден актив, Групата определя възстановимата стойност на този актив. Възстановимата стойност на актива е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите за продажба на актива или на обекта, генериращ парични потоци и стойността му в употреба. Възстановимата стойност се определя за отделен актив, освен в случай, че при използването на актива не се генерират парични потоци, които да са в значителна степен независими от паричните потоци, генерирани от други активи или групи от активи. Когато балансовата стойност на даден актив е по-висока от неговата възстановима стойност, той се счита за обезценен и балансовата му стойност се намалява до неговата възстановима стойност. При определянето на стойността на актив в употреба, очакваните бъдещи парични потоци се дисконтират до тяхната сегашна стойност като се използва норма на дисконтиране преди данъци, която отразява текущата пазарна оценка на стойността на парите във времето и специфичните за актива рискове. Справедливата стойност, намалена с разходите за продажбата се определя чрез използването на подходящ модел за оценка. Направените изчисления се потвърждават чрез използването на модели за оценка, борсови цени на акциите на публичните дъщерни дружества или други налични източници на информация за справедливата стойност.

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

2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Обезценка на нефинансови активи (продължение)

Към всяка отчетна дата, Групата преценява дали съществуват индикации, че загубата от обезценка на актив, която е призната в предходни периоди, може вече да не съществува или пък да е намаляла. Ако съществуват подобни индикации, Групата определя възстановимата стойност на този актив. Загубата от обезценка се възстановява обратно само тогава, когато е настъпила промяна в преценките, използвани при определяне на възстановимата стойност на актива, след признаването на последната загуба от обезценка. В този случай, балансовата стойност на актива се увеличава до неговата възстановима стойност. Увеличената, вследствие на възстановяване на загубата от обезценка, балансова стойност на актив не може да превишава балансовата стойност, такава, каквато би била (след приспадане на амортизацията), в случай, че в предходни периоди не е била признавана загуба от обезценка за съответния актив. Възстановяването на загуба от обезценка се признава в отчета за доходите, освен ако активът се отчита по преоценена стойност, в който случай възстановяването се третира като увеличение от преоценка.

Финансови гаранции

В оперативната си дейност Групата издава финансови гаранции, състоящи се от акредитиви и гаранции. Финансовите гаранции първоначално се признават във финансовите отчети по справедлива стойност като задължения в баланса на Групата. Справедливата им стойност представлява получената такса за издаване на гаранцията. Последващата оценка на финансовите гаранции се оценява по по-високата от амортизираната стойност на получената такса и най-добрата приблизителна оценка за разходите, които се очаква да бъдат направени за покриването на финансовото задължение, възникващо на база на издадената гаранция. Всяко увеличение на задължението, свързано с финансови гаранции, се отчита в отчета за доходите. Получената такса се отчита като приход в отчета за доходите на линейна база за срока на издадената гаранция.

Доходи на персонала при пенсиониране

Съгласно българското трудово законодателство, Групата като работодател, е задължена да изплати две или шест брутни месечни заплати на своите служители при пенсиониране, в зависимост от прослуженото време. Ако служителят е работил при същия работодател през последните 10 години от трудовия си стаж, той трябва да получи шест брутни месечни заплати при пенсиониране, а ако е работил по-малко от 10 години при същия работодател – две брутни месечни заплати. Планът за доходи на персонала при пенсиониране не е финансиран. Дружеството определя своите задължения за изплащане на доходи на персонала при пенсиониране като използва актюерски метод на оценка – Кредитния метод на прогнозираните единици. Актюерските печалби и загуби се признават в отчета за доходите при възникването им.

Разходите за минал трудов стаж се признават като разход на линейна база за средния срок, докато доходите станат безусловно придобити. До степента, до която доходите са вече безусловно придобити, незабавно след въвеждане или промени в плана за доходи при пенсиониране, Групата признава разхода за минал трудов стаж веднага.

Задължението за доходи на персонала при пенсиониране се състои от настоящата стойност на задължението за изплащане на тези доходи, намалена с непризнатите разходи за минал трудов стаж.

Провизии

Общи

Провизии се признават, когато Групата има сегашно задължение (правно или конструктивно) в резултат на минали събития; има вероятност за погасяване на задължението да бъде необходим поток от ресурси, съдържащ икономически ползи; и може да бъде направена надеждна оценка на стойността на задължението.

Когато Групата очаква, че някои или всички необходими за уреждането на провизията разходи ще бъдат възстановени, например съгласно застрахователен договор, възстановяването се признава като отделен актив, но само тогава когато е практически сигурно, че тези разходи ще бъдат възстановени. Разходите за провизии се представят в отчета за доходите, нетно от сумата на възстановените разходи. Когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е съществен, провизиите се дисконтират като се използва текуща норма на дисконтиране преди данъци, която отразява специфичните за задължението рискове. Когато се използва дисконтиране, увеличението на провизията в резултат на изминалото време, се представя като финансов разход.

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

2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Данъци

Текущ данък върху доходите

Текущите данъчни активи и пасиви за текущия и предходни периоди се признават по сумата, която се очаква да бъде възстановена от или платена на данъчните власти. При изчисление на текущите данъци се прилагат данъчните ставки и данъчните закони, които са в сила или са в значителна степен приети към датата на баланса.

Отсрочен данък върху доходите

Отсрочените данъци се признават по балансовия метод за всички временни разлики към датата на баланса, които възникват между данъчната основа на активите и пасивите и техните балансови стойности.

Отсрочени данъчни пасиви се признават за всички облагаеми временни разлики, освен до степента, до която отсроченият данъчен пасив възниква от първоначално признаване на актив или пасив от дадена сделка, която не е бизнес комбинация и не влияе нито върху счетоводната печалба, нито върху данъчната печалба или загуба към момента на извършване на сделката.

Активи по отсрочени данъци се признават за всички намаляеми временни разлики, пренесени неизползвани данъчни кредити и неизползвани данъчни загуби, до степента, до която е вероятно да е налице облагаема печалба, срещу която да бъдат използвани намаляемите временни разлики, пренесените неизползвани данъчни кредити и неизползваните данъчни загуби, освен ако отсроченият данъчен актив възниква от първоначално признаване на актив или пасив от дадена сделка, която не е бизнес комбинация и не влияе нито върху счетоводната печалба, нито върху данъчната печалба или загуба към момента на извършване на сделката.

Групата извършва преглед на балансовата стойност на отсрочените данъчни активи към всяка дата на баланса и я намалява до степента, до която вече не е вероятно да бъде реализирана достатъчна облагаема печалба, която да позволява целия или част от отсрочения данъчен актив да бъде възстановен. Непризнатите отсрочени данъчни активи се преразглеждат към всяка дата на баланса и се признават до степента, до която е станало вероятно да бъде реализирана бъдеща облагаема печалба, която да позволи отсрочения данъчен актив да бъде възстановен.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се оценяват по данъчните ставки, които се очаква да бъдат в сила за периода, в който активът се реализира или пасивът се уреди, въз основа на данъчните ставки (и данъчни закони), действащи или влезли в сила, в значителна степен, към датата на баланса.

Групата компенсира отсрочени данъчни активи и пасиви само тогава, когато има законово право да приспада текущи данъчни активи срещу текущи данъчни пасиви и отсрочените данъчни активи и пасиви се отнасят до данъци върху дохода, наложени от един и същ данъчен орган за едно и също данъчно-задължено предприятие.

Данък върху добовената стойност (ДДС)

Приходите, разходите и активите се признават нетно от ДДС, с изключение на случаите, когато:

- ДДС, възникващ при покупка на активи или услуги, не е възстановим от данъчните власти, в който случай ДДС се признава като част от цената на придобиване на актива или като част от съответната разходна позиция, както това е приложимо; и
- вземанията и задълженията, които се отчитат с включен ДДС.

Нетната сума на ДДС, възстановима от или дължима на данъчните власти, се включва в стойността на вземанията или задълженията в баланса.

Регистриран капитал

Регистрираният капитал на Групата се отчита по номинална стойност на акциите, издадени и записани от Групата. Всички допълнителни приходи от продажбата на акциите над номиналната им стойност се отчитат в премийния резерв.

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

2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Обратно изкупени акции

Собствените капиталови инструменти, които са придобити повторно (обратно изкупени акции), се приспадат от собствения капитал. Групата не признава нито печалба, нито загуба в отчета за доходите от покупката, продажбата, емитирането или обезсилването на собствените си капиталови инструменти.

Дивиденди

Дивидентите се признават първоначално като задължение в баланса на Групата, когато се одобрят от Общото събрание на акционерите на Групата. Дивидентите, одобрени след датата на баланса, се оповестяват като събития след датата на баланса.

2.5 Бъдещи промени в счетоводните политики

Стандарти, разяснения и изменения в публикувани стандарти, които все още не се влезли в сила

Банката не е приложила по-рано посочените по-долу нови стандарти, разяснения и изменения на съществуващи стандарти, които са публикувани и задължителни за прилагане за отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2009 г., или по-късно:

МСФО 1 Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане (изменение) и МСС 27 Консолидирани и индивидуални финансови отчети (изменение)

Измененията в МСФО 1 и МСС 27 влизат в сила за финансови години, започващи на или след 1 януари 2009 г. Измененията на МСФО 1 позволяват цената на придобиване на инвестиции в дъщерни предприятия, асоциирани предприятия или съвместно контролирани предприятия (във встъпителния финансов отчет по МСФО) да бъде определена като цена на придобиване съгласно МСС 27 или "приета стойност". Измененията МСС 27 изисква получените дивиденди от дъщерни предприятия, асоциирани предприятия или съвместно контролирани предприятия да бъдат признати в отчета за доходите в индивидуалния финансов отчет. Изменението в МСС 27 следва да бъде прилагано за бъдещи периоди. Също така, изменението позволява, само за определени реорганизации, цената на придобиване на инвестиция в дъщерно предприятие да бъде определена на база на предишната ѝ отчетна стойност, а не на справедливата ѝ стойност. Банката не очаква тези изменения да окажат ефект върху финансовия ѝ отчет.

МСФО 2 Плащания на базата на акции – условия за получаване на правата и прекратявания

Това изменение в МСФО 2 Плащания на базата на акции беше публикувано през януари 2008 г. и влиза в сила за финансови години, започващи на или след 1 януари 2009 г. Стандартът ограничава дефиницията за "за условия за получаване на правата" до условие, което включва изрично или косвено изискване за предоставяне на услуги. Каквито и да било други условия не представляват условия за получаване на правата, които следва да бъдат вземани предвид при определяне на справедливата стойност на дадените инструменти от собствения капитал. В случай, че дадените права не бъдат получени в резултат от невъзможност да се отговори на дадено условие, което не дава права, което е в контрола или на предприятието или на контрагента, то трябва да бъде отчетено счетоводно като прекратяване. Групата не е страна по схеми за плащания на базата на акции и следователно не очаква съществени последици върху счетоводното отчитане на плащанията на базата на акции.

МСФО 3 Бизнес комбинации (преработен) и МСС 27 Консолидирани и индивидуални финансови отчети (преработен)

Преработените стандарти бяха публикувани през януари 2008 г. и влизат в сила за финансови години, започващи на или след 1 юли 2009 г. Преработеният МСФО 3 въвежда редица промени в счетоводното отчитане на бизнес комбинации възникващи след тази дата, които ще се отразят върху сумата на признатата репутация, отчетените резултати в периода на реализиране на придобиването и бъдещите отчетани резултати. Преработеният МСС 27 изисква промяна в притежаваното участие в дъщерно дружество (без загуба на контрол) да се отчита като сделка със собствен капитал. Следователно, такива сделки не поражда репутация, нито довеждат до печалба или загуба. В допълнение, изменението стандарт променя счетоводното отчитане на загуби понесени от дъщерното дружество, както и загуба на контрол върху дадено дъщерно дружество. Промените, въведени от преработените МСФО 3 и МСС 27 ще се отразят върху бъдещи придобивания или загуба на контрол и сделки с малцинствени участия. Преработените МСФО 3 и МСС 27 все още не са приети от ЕС.

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

2.5 Бъдещи промени в счетоводните политики (продължение)

МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестяване

Преработеният стандарт разширява оповестяванията за оценка на справедливата стойност и ликвидния риск. Предприятията следва да използват тристепенна йерархия при оповестяванията на финансови активи оценявани по справедлива стойност. Това ще доведе до модифициране на управленските информационни системи и вътрешния контрол на предприятията. Подобренията влизат в сила за финансови години започващи на или след 1 януари 2009. В момента се анализират ефектите от тези подобрения върху финансовите отчети на Банката.

МСФО 8 Оперативни сегменти

МСФО 8 заменя МСС 14 *Отчитане по сегменти* и влиза в сила за финансови години, започващи на или след 1 януари 2009 г. Стандартът възприема управленския подход при отчитането по сегменти. Предприятията следва да представят информация, която ръководството използва за вътрешни цели за оценка на представянето на оперативните сегменти и разпределение на ресурсите между различните сегменти. Тази информация може да се различава от представянето в баланса и отчета за доходите, като се изисква обяснение и равнение на разликите. Тъй като Групата няма сегменти, МСФО 8 няма да има ефект върху финансовото й отчитане.

Подобрения в Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО) 2008 година.

Подобрения в МСФО бяха публикувани на 22 май 2008 г. от Борда за Международни Счетоводни Стандарти. Тези подобрения представляват първата част от годишния процес за подобрения и включват редица малки промени в различни МСФО. Измененията са направени с цел да се конкретизира съдържанието на правилата и да се елиминират непредвидени несъответствия в стандартите. Повечето от измененията влизат в сила за финансовите години, започващи на или след 1 януари 2009 г. В момента се анализират ефектите от тези подобрения върху финансовите отчети на Групата.

МСС 1 Представяне на финансови отчети (преработен)

Измененият МСС 1 *Представяне на финансови отчети* влиза в сила за финансови години, започващи на или след 1 януари 2009 г. Стандартът разграничава промени в собствения капитал, породени от сделки със собствениците (акционерите) и такива, които не са. Отчетът за промените в собствения капитал ще включва само трансакции със собствениците (акционерите), като промени в капитала, които не са свързани със собствениците ще бъдат представени агрегирано в една статия. Въвежда се нов отчет за общите (всички) доходи. Той представя всички признати приходи и разходи или в един отчет или в два свързани отчета. Групата ще направи всички необходими промени при изготвянето на финансовия отчет за 2009 г.

МСС 23 Разходи по заеми

Измененият МСС 23 *Разходи по заеми* е публикуван през март 2007 г. и влиза в сила за финансови години, започващи на или след 1 януари 2009 г. Той изисква разходите по заеми, които са извършени във връзка с изграждането на активи, изпълняващи определени условия да бъдат включени в тяхната стойност. Тези активи изискват продължителен период от време, за да бъдат готови за използване или продажба. Считано от 1 януари 2009 г., занапред, Банката следва да промени счетоводната си политика, като капитализира разходите по заеми, свързани с изграждането на активи, изпълняващи определените в стандарта условия. Съгласно преходните разпоредби на МСС 23, Банката ще приложи тази промяна в счетоводната политика в бъдещи периоди. Съответно, разходите по заеми извършени след 1 януари 2009 г. ще бъдат капитализирани в стойността на активи изпълняващи определените в стандарта условия. Няма да бъдат извършвани преизчисления по отношение на разходите по заеми, извършени до 1 януари 2009 г. и признати в отчета за доходите за съответните отчетни периоди.

МСС 39 Финансови инструменти: признаване и оценяване – допустими хеджирани позиции (изменение)

Тези изменения в МСС 39 бяха публикувани през август 2008 г. и влизат в сила за финансови години, започващи на или след 1 юли 2009 г. Изменението адресира определянето на едностранен риск в хеджирана позиция и определянето на инфлацията като хеджиран риск или част от него в конкретни ситуации. То разяснява, че на предприятието е позволено да определи част от промените в справедливата стойност или променливостта на паричните потоци по финансов инструмент като хеджирана позиция. Банката не очаква тези изменения да окажат ефект върху финансовия й отчет. Измененията в МСС 39 все още не са приети от ЕС.

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

2.5 Бъдещи промени в счетоводните политики (продължение)

МСС 39 Финансови инструменти: признаване и оценяване – внедрен дериватив

Тези изменения в МСС 39 бяха публикувани през март 2009 г. и влизат в сила за финансови години започващи на или след 1 юли 2009 г. Изменението адресира отделянето на внедрени деривативи от основния договор при прекласификация на финансови активи отчитани по справедлива стойност ж друга категория. В случай, че предприятията не е в състояние да оцени внедрения дериватив отделно, целият финансов актив остава в категорията отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата. Тъй като Групата не прекласифицира финансови активи с внедрени деривативи, измененията в МСС 39 няма да окажат ефект върху финансовия й отчет.

Изменения в МСС 32 и МСС 1 Финансови инструменти подлежащи на пут опция и задължения възникващи при ликвидация

Измененията в МСС 32 и МСС 1 бяха публикувани през февруари 2008 г. и влизат в сила за финансови години, започващи на или след 1 януари 2009 г. Изменението в МСС 32 изисква определени финансови инструменти, подлежащи на пут опция, и задълженията, възникващи по ликвидацията, да се класифицират като собствен капитал, ако бъдат удовлетворени определени критерии. Изменението на МСС 1 изисква оповестяване на определена информация, свързана с инструментите, подлежащи на пут опция, класифицирани като собствен капитал. Групата не очаква тези изменения да окажат влияние върху финансовия й отчет.

КРМСФО 9 Внедрени деривативи

КРМСФО 9 е публикувано през март 2009 г. и влиза в сила за финансови години започващи на или след 1 юли 2009 г. Изменението в КРМСФ 9 адресира оценката на внедрени деривативи и тяното отделяне от основния договор при прекласификацията на финансови активи от категорията отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата в други категории. Тъй като Банката не прекласифицира финансови активи с внедрени деривативи, измененията в МСС 39 няма да окажат ефект върху финансовия й отчет.

КРМСФО 12 Споразумения за концесионни услуги

КРМСФО 12 е публикувано през ноември 2006 г. Разяснението регламентира счетоводното отчитане на договори за предоставяне на публични услуги от предприятията (изпълнители). Тъй като, Групата не е изпълнител по споразумения за концесионни услуги, КРМСФО 12 не е приложимо за дейността й. КРМСФО 12 все още не е прието от ЕС.

КРМСФО 13 Програми за лоялност на клиентите

КРМСФО 13 е публикувано през юни 2007 година и влиза в сила за финансови години, започващи на или след 1 юли 2008 г. Това разяснение изисква кредитите, предоставяни като награда за лоялност на клиентите, да се отчитат като отделен компонент на сделката по продажба, в резултат на която възникват. Съответно, част от справедливата стойност на полученото възнаграждение, следва да се разпредели към кредитите, предоставени като награда за лоялност на клиентите и да се разсрочи за периода на тяхното използване. Тъй като, Групата не прилага подобни програми за лоялност на клиентите, КРМСФО 13 няма да има ефект върху нейния финансов отчет.

КРМСФО 15 – Договори за строителство на недвижими имоти

КРМСФО 15 е публикувано през юли 2008 г. и влиза в сила за финансови години, започващи на или след 1 януари 2009 г. Разяснението следва да се прилага ретроспективно. То разяснява кога и как следва да се признават приходите и свързаните разходи от продажбата на недвижим имот, ако договорът между строителната компания и купувачът е сключен преди изграждането на недвижимия имот да е приключило. В допълнение, разяснението регламентира как се определя дали даден договор за строителство на недвижими имоти попада в обхвата на МСС 11 *Договори за строителство* или на МСС 18 *Приходи* и съответно, кога трябва да се признае приход от строителството. Това разяснение няма да има ефект върху финансовия отчет на Банката. КРМСФО 15 все още не е прието от ЕС.

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

2.5 Бъдещи промени в счетоводните политики (продължение)

КРМСФО 16 - Хеджиране на нетна инвестиция в чуждестранна дейност

КРМСФО 16 е публикувано през юли 2008 г. и влиза в сила за финансови години, започващи на или след 1 октомври 2008 г. Разяснението следва да се прилага в бъдещи периоди. КРМСФО 16 предоставя насоки за счетоводното отчитане на хедж на нетна инвестиция. Като такава, то предоставя насоки относно идентифицирането на валутни рискове, които отговарят на изискванията за счетоводно отчитане на хеджинг при хедж на нетна инвестиция, когато в рамките на групата хеджинговите инструменти могат да бъдат държани в хедж на нетна инвестиция и по какъв начин предприятието трябва да определи сумата на положителните или отрицателните курсови разлики, свързани както с нетната инвестиция, така и с хеджиращия инструмент, за да се рециклират при освобождаването на нетната инвестиция. Това разяснение няма да има ефект върху финансовия отчет на Групата. КРМСФО 16 все още не е прието от ЕС.

КРМСФО 17 - Разпределение на немонетарни активи на собствениците

Разяснението е публикувано на 27 ноември 2008 г. и влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2009 г. и следва да се прилага проспективно. КРМСФО 17 се прилага за всички нерещипрочни разпределения на дълготрайни активи на собствениците. То дава насоки кога да се признава задължение, как да се оцени то и свързаните с него активи, както и кога да се отпише активът и задължението, както и последствията от това. Групата е в процес на оценка на ефекта от КРМСФО 17 върху финансовия отчет. КРМСФО 17 все още не е прието от ЕС.

КРМСФО 18 - Трансфер на активи от клиенти

Разяснението е публикувано през януари 2009 г. и влиза в сила за трансфери на активи от клиенти, получени на или след 1 юли 2009 г. КРМСФО 18 се прилага за счетоводно отчитане на трансферите на имоти, машини и съоръжения, получени от клиенти. Разяснението разглежда следните въпроси: (а) Спазена ли е дефиницията за актив?; (б) Ако дефиницията за актив е спазена, как следва да се оценява трансфериращият имот, машини и съоръжения при първоначалното му признаване? (в) Ако имотът, машината и/или съоръжението е оценен по справедлива стойност при първоначалното му признаване, как се отчита съответстващия кредит? (г) Как следва да се отчита трансфера на парични средства от клиентите? Групата не очаква това разяснение да имат ефект върху финансовия ѝ отчет. КРМСФО 18 все още не е прието от ЕС.

СОСИЕТЕ ЖЕНЕРАЛ ЕКСПРЕСБАНК АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

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

3. Приходи от лихви

	<u>2008 г.</u>	<u>2007 г.</u>
Лихви по предоставени кредити на клиенти, вкл.:	142,283	101,889
- лихви по обезценени кредити на клиенти	1,070	647
Лихви по финансови лизингови договори	8,123	4,052
Лихви по вземания от банки	1,167	2,686
Лихви по финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	847	1,356
Лихви по финансови активи на разположение за продажба	2,468	1,947
Общо приходи от лихви	<u>154,888</u>	<u>111,930</u>

4. Разходи за лихви

	<u>2008 г.</u>	<u>2007 г.</u>
Лихви по депозити на банки	23,921	6,089
Лихви по подчинен срочен дълг	1,832	834
Лихви по получени депозити от клиенти	28,025	23,066
Лихви по получени заеми	10,669	4,318
Други разходи за лихви	-	1
Общо разходи за лихви	<u>64,447</u>	<u>34,308</u>

5. Приходи от такси и комисиони

	<u>2008 г.</u>	<u>2007 г.</u>
Такси и комисиони от обслужване на депозити	7,260	6,551
Такси и комисиони от касови операции	5,119	3,804
Такси и комисиони от безкасови операции	7,165	7,327
Такси и комисиони от издадени акредитиви, гаранции и други задбалансови ангажименти	5,375	3,617
Други такси и комисиони	5,466	1,773
Общо приходи от такси и комисиони	<u>30,385</u>	<u>23,072</u>

СОСИЕТЕ ЖЕНЕРАЛ ЕКСПРЕСБАНК АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

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

6. Разходи за такси и комисиони

	<u>2008 г.</u>	<u>2007 г.</u>
Такси и комисиони по кореспондентски сметки	212	200
Такси и комисиони по касови операции	2,354	2,182
Такси и комисиони по безкасови операции	297	386
Такси по получени заеми от банки	2	12
Такси по получени гаранции от банки	916	417
Други такси и комисиони	331	544
Общо разходи за такси и комисиони	<u>4,112</u>	<u>3,741</u>

7. Печалба от ценни книжа и деривативни финансови инструменти, нетно

	<u>2008 г.</u>	<u>2007 г.</u>
Печалба от валутни сделки и преценка на активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута	2 376	3,781
Печалба от продажба на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	22	51
Преценка на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата до справедлива стойност	(143)	(241)
Печалба от продажба на финансови активи на разположение за продажба	868	113
Печалба/загуба от продажба на деривативни финансови инструменти	98	107
Преценка на деривативни финансови инструменти до справедлива стойност	(141)	(65)
Общо печалба от ценни книжа и деривативни финансови инструменти, нетно	<u>3,080</u>	<u>3,746</u>

8. Приходи от дивиденди

През 2008 г. Групата е получила дивиденди от участието си в Мастъркард в размер на 11 хил.лв., от участието си във Виза в размер на 517 хил.лв. и от други участия 6 хил.лв.

През 2007 г. Банката е получила дивиденди от участието си в Българска стокова борса в размер на 3 хил.лв.

9. Други приходи от дейността

	<u>2008 г.</u>	<u>2007 г.</u>
Приходи от нефинансови услуги	497	299
Печалба от продажби на имоти и съоръжения	6	541
Приходи от оперативен лизинг	1,450	335
Други приходи	(72)	380
Общо други приходи от дейността	<u>1,881</u>	<u>1,555</u>

СОСИЕТЕ ЖЕНЕРАЛ ЕКСПРЕСБАНК АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

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

10. Административни разходи

	<u>2008 г.</u>	<u>2007 г.</u>
Разходи за възнаграждения на персонала	20,913	17,091
Осигуровки	3,410	2,890
Разходи за доходи на персонала при пенсиониране	103	107
Социални разходи	847	810
Амортизация	10,163	8,233
Консултантски услуги	3,366	2,639
Наеми	6,645	4,682
Вноски във Фонда за гарантиране на влоговете	4,882	4,213
Материали	3,972	3,018
Външни услуги	15,211	12,516
Застраховки	345	344
Други разходи	3,449	3,396
Общо административни разходи	<u>73,306</u>	<u>59,939</u>

11. Парични средства и салда по сметки при Централната Банка

	<u>2008 г.</u>	<u>2007 г.</u>
Парични средства в каса	58,177	45,303
Салда по сметки при Централната банка	281,524	165,327
Обща сума	<u>339,701</u>	<u>210,630</u>

Сумата на Минималния задължителен резерв, поддържан по сметки при БНБ към 31 декември 2008 г. е в размер на 281 512 хил.лв. (2007 г.: 129 361 хил.лв.) и е в левове и евро. Минималният задължителен резерв е безлихвен и се определя като процент от влоговата база, определена на натрупана средно-дневна база през годината.

12. Вземания от банки

	<u>2008 г.</u>	<u>2007 г.</u>
Текущи сметки	8,517	23,979
Овърнайт депозити	19,082	34,698
Кредити на банки	52	1
Обща сума	<u>27,651</u>	<u>58,678</u>

Към 31 декември 2008 г. Групата е предоставила на структурите на Сосиете Женерал (Париж и Ню Йорк) валутни депозити с общ размер 2 619 хил. лв. (2007 г.: 10 880 хил. лв.). Вземанията по открити разплащателни сметки в структурите на Сосиете Женерал са в размер на 4 273 хил. лв. (2007 г.: 5 082 хил. лв.). Към вземанията от банки са включени вземанията по начислени лихви в размер на 6 хил. лв. (2007 г.: 112 хил. лв.)

Към 31 декември 2008 г. Групата има блокирани суми по гражданско дело 4171/2006 г. в размер на 12 хил. лв. и по гражданско дело 219/2007 г. в размер на 50 хил. лв., които са част от салдото на текущите сметки.

СОСИЕТЕ ЖЕНЕРАЛ ЕКСПРЕСБАНК АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

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

13. Деривативни финансови инструменти

	<i>Активи</i>	<i>Пасиви</i>	<i>Номинална стойност</i>	<i>Активи</i>	<i>Пасиви</i>	<i>Номинална стойност</i>
	<i>2008 г.</i>	<i>2008 г.</i>	<i>2008 г.</i>	<i>2007 г.</i>	<i>2007 г.</i>	<i>2007 г.</i>
Лихвени суапове	-	8	6,077	132	-	11,307
Валутни форуърд транзакции	-	540	120,803	-	1,973	107,945
Общо	-	548	126,880	132	1,973	119,252

Към 31 декември 2008 г., Групата е страна по следните деривативни финансови инструменти:

- лихвени суапове в евро, сключени със Сосиете Женерал, Париж – това са договорености между двете страни, при които Групата се задължава да плати сума, изчислена на базата на фиксирана лихва, срещу правото да получи от Сосиете Женерал Париж сума, изчислена на базата на плаваща лихва.
- валутни спот и форуърд транзакции в лева, евро, английски лири и щатски долари със Сосиете Женерал, Париж и Българска Народна Банка – това са договорености между двете страни, при които Групата се задължава да закупи определена сума от една валута, срещу правото да продаде определена сума в друга валута на съответния партньор в рамките на определен срок.

Падежите на сключените лихвени суапове варират от 19 януари 2009 г. до 30 април 2009 г.

14. Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата

	<i>2008 г.</i>	<i>2007 г.</i>
Държавни ценни книжа, емитирани по Наредба 5 до три месеца	-	6,238
Държавни ценни книжа, емитирани по Наредба 5 над три месеца	-	11,669
Държавни ценни книжа, емитирани по ЗУНК и ПМС	-	6,016
Корпоративни облигации	-	505
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	-	24,428

Към 31 декември 2007 г. част от наличните държавни ценни книжа в размер на 5 720 хил.лв. са заложиени в БНБ като обезпечение срещу бюджетни средства, депозирани при Централната банка.

Рекласификация на финансови активи

През 2008 г. е извършена рекласификация на наличните държавни ценни книжа, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата като финансови активи, държани за продажба. Причините за извършената рекласификация е промяната в МСС 39 и МСФО 7. Във връзка с развиващата се финансова криза, ръководството на Банката идентифицира на 30 ноември 2008 г. ценни книжа, които не вземемарява да търгува в обозримо бъдеще и ги рекласифицира като финансови активи, държани за продажба.

Преди да бъдат рекласифицирани, през 2008 г. са падежирали ценни книжа в размер на 10,743 хил.лв.

Рекласифицирани са ценни книжа с балансова стойност 12,844 хил. лв. с решение на специална комисия, сформирана във връзка с рекласификацията на Групата, като тяхната справедлива стойност към датата на рекласификацията е в същия размер като тяхната балансова стойност. Стойността на преоценката отчетена в Отчета за доходите на тези ценни книжа преди рекласификацията е в размер на 140 хил. лв. (2007 г.: 206 хил.лв.). След датата на рекласификацията, Групата е отчетела преоценка в размер на 126 хил. лв, която след рекласификацията е отчетена в резерв от преоценки на ценни книжа на разположение за продажба в секция Капитал и резерви на Баланса на Банката.

СОСИЕТЕ ЖЕНЕРАЛ ЕКСПРЕСБАНК АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРНИЯ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

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

14. Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата (продължение)

Рекласификация на финансови активи (продължение)

В приложената по-долу таблица, Групата е изчислила ефективния лихвен процент за рекласифицираните емисии ценни книжа въз основа на очакваните бъдещи дисконтирани парични потоци:

Емисия	Номинална лихва	Ефективна лихва
BG2009693222	5.12%	5.12%
BG2000192224	5.40%	5.40%
BG2009893228	4.56%	4.56%
BG2009993226	5.40%	5.40%
BG2030004118	4.70%	4.70%
BG2030006113	3.00%	5.73%
BG2030105113	3.75%	6.93%
BG2040002219	7.50%	7.50%
BG2040102217	7.00%	10.84%
BG2040104213	4.75%	5.60%
BG2040202215	7.50%	7.50%
BG2040302213	7.00%	7.00%
BG2040099223	4.71%	5.96%
BG2009794228	3.06%	4.02%

15. Предоставени кредити на клиенти и вземания по договори за финансов лизинг

15.1. Анализ на кредитния портфейл по отрасли на икономиката и вид на кредитите

	2008 г.	2007 г.
Промисленост	414,567	364,134
Строителство	58,518	43,388
Селско и горско стопанство	35,009	47,006
Транспорт и съобщения	61,325	52,493
Търговия и услуги	343,607	287,877
Други отрасли	373,017	66,135
Корпоративни клиенти - обща сума	1,286,043	861,033
Обезценка колективна база	(5,217)	(2,136)
Обезценка на индивидуална база	(2,016)	(687)
Корпоративни клиенти - нетна сума	1,278,810	858,210
Потребителски кредити	610,755	450,178
Жилищни кредити	113,390	72,706
Граждани и домакинства - обща сума	724,145	522,884
Обезценка колективна база - потребителски кредити	(15,873)	(12,911)
Обезценка колективна база - жилищни кредити	(708)	(415)
Граждани и домакинства - нетна сума	707,564	509,558
Предоставени кредити на клиенти - нетна сума	1,986,374	1,367,768

СОСИЕТЕ ЖЕНЕРАЛ ЕКСПРЕСБАНК АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

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

15. Предоставени кредити на клиенти и вземания по договори за финансов лизинг (продължение)

15.1. Анализ на кредитния портфейл по отрасли на икономиката и вид на кредитите (продължение)

Проложената таблица показва портфейла на Групата по вид обезпечение:

	2008	2007
Кредити на граждани с обезпечение ипотела	159,504	100,254
Кредити на граждани с високо ликвидно обезпечение (депозити)	868	418,004
Потребителски кредити обезпечени с постоянен доход	564,384	1,000
Корпоративни кредити	1,285,432	869,182
Вземания по договори за финансов лизинг	118,972	77,540
Обща сума преди обезценка	2,129,160	1,465,980
Обезценка	26,105	16,482
	2,103,055	1,449,498

Ипотечните кредити са обезпечени от 100% до 140%. Високо ликвидното обезпечение по кредити на граждани покрива стойността на кредита от 110% до 130%.

Потребителските кредити обезпечени с постоянен доход са обезпечени 100% чрез месечен доход на клиента или на трето лице, което гарантира за съответната сума.

Всички кредити на корпоративни клиенти са обезпечени 100% с гаранции, ипотеки, или злози върху оборудване или вземания. Обезпеченията се договарят индивидуално с всеки корпоративен клиент в зависимост от финансираната дейност.

Вземанията по договори за финансов лизинг са обезпечени 100% с лизинговия актив. При някои от договорите за финансов лизинг доставчика допълнително гарантира обратното изкупуване на актива на предварително определена цена, при настъпване на обективно обстоятелство за влошаване, което също се жзима предвид при калкулиране на обезпечението.

15.2. Вземания по договори за финансов лизинг

	2008 г.		2007 г.	
	Бъдещи минимални лизингови вноски	Настояща стойност на минималните лизингови вноски	Бъдещи минимални лизингови вноски	Настояща стойност на минималните лизингови вноски
В рамките на една година	46,173	38,109	27,264	23,609
Между една и пет години	89,615	78,986	61,251	51,950
Над пет години	1,964	1,877	2,251	1,981
Общо минимални лизингови вноски	137,752	118,972	90,766	77,540
Намалени с обезценка	(2,291)	(2,291)	(333)	(333)
Нереализиран финансов доход	(18,780)	-	(13,226)	-
Настояща стойност на минималните лизингови вноски	116,681	116,681	77,207	77,207

Политиката за обезценка се отнася до вземания по лизингови договори, за които Групата е установила наличието на индикатори за обезценяване. Размерът на начислената обезценка представлява разликата между отчетната стойност на вземането и възстановимата стойност на обезпечението - лизинговия актив. Възстановимата стойност е установена чрез дисконтиране на очаквания паричен поток от реализацията на обезпечението по вземането с оригиналния ефективен лихвен процент.

СОСИЕТЕ ЖЕНЕРАЛ ЕКСПРЕСБАНК АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

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

15. Предоставени кредити на клиенти и вземания по договори за финансов лизинг (продължение)

15.3. Промените в провизиите за загуби от обезценка на предоставени кредити на клиенти и вземания по договори за финансов лизинг през 2008 г. са както следва:

	<i>Обезценка на колективна база</i>	<i>Обезценка на индивидуална база</i>	<i>Общо</i>
Състояние към 1 януари 2007 г.	9,882	1,287	11,169
Начислени през годината	5,580	663	6,243
Реинтегрирани през годината	-	(776)	(776)
Нетно изменение на провизии	5,580	(113)	5,467
Отписани вземания за сметка на провизиите	-	(154)	(154)
Състояние към 31 декември 2007 г.	15,462	1,020	16,482
Начислени през годината	12,374	4,231	16,605
Реинтегрирани през годината	(6,038)	(919)	(6 957)
Нетно изменение на провизиите	6,336	3,312	9,648
Отписани вземания за сметка на провизиите	-	(25)	(25)
Състояние към 31 декември 2008 г.	21,798	4,307	26,105

Към 31 декември 2008 г. Групата притежава оборудване, което след датата на баланса е предадено на клиенти по договори за финансов лизинг, както следва:

	<i>2008 г. хил. лв.</i>	<i>2007 г. хил. лв.</i>
Оборудване, предадено на клиенти след датата на баланса	96	913
Иззети активи при прекратяване на договори за финансов лизинг	674	168
	770	1,081

16. Финансови активи на разположение за продажба

	<i>2008 г.</i>	<i>2007 г.</i>
Държавни ценни книжа, на разположение за продажба	40,389	20,798
Корпоративни облигации на разположение за продажба	19,529	19,525
Акции, дялове и съучастия	815	759
Финансови активи на разположение за продажба	60,733	41,082
	<i>2008 г.</i>	<i>2007 г.</i>
Държавни ценни книжа, на разположение за продажба до три месеца	4,165	4,928
Държавни ценни книжа, на разположение за продажба над три месеца	36,224	15,870
Корпоративни облигации на разположение за продажба над три месеца	19,529	19,525
Акции, дялове и съучастия	815	759
Финансови активи на разположение за продажба	60,733	41,082

СОСИЕТЕ ЖЕНЕРАЛ ЕКСПРЕСБАНК АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРНИЯ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

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

16. Финансови активи на разположение за продажба (продължение)

Групата не притежава значително и контролно участие в нито една от инвестициите си на разположение за продажба. Всички притежавани от банката акции, дялове и съучастия към 31 декември 2008 г. не се котират на Българската фондова борса, тяхната справедлива стойност не може да бъде надеждно определена и са оценени по цена на придобиване.

Притежаваните от Групата държавни ценни книжа на разположение за продажба, са с фиксиран лихвен процент.

Към 31 декември 2008 г. част от наличните държавни ценни книжа на разположение за продажба в размер на 16,300 хил.лв. са заложени в БНБ като обезпечение срещу бюджетни средства, депозирани при Групата.

17. Инвестиции в асоциирани предприятия

През 2007 г. Групата е регистрирала участие в застрахователно акционерно дружество “Сожелайф България АД” в размер на 3,528 хил.лв., което представлява 49% от акционерния капитал на дружеството.

През октомври 2008 г. Съветът на директорите на ЗАД „Сожелайф България АД” е взел решение за намаление на капитала на дружеството с цел покриване на загуба от 2007 г. и последващо увеличение на капитала. Участието на Групата в увеличението на капитала е в размер на 25%. В резултат на извършеното участие на Групата към 31.12.2008 г. е в размер на 4 278 хил.лв., представляващо 41.55% от акционерния капитал на дружеството.

	<u>2008 г.</u>	<u>2007 г.</u>
<i>Дял в баланса на асоциираното дружество</i>		
Активи	4,032	3,442
Пасиви	(652)	(175)
Нетни активи	<u>3,380</u>	<u>3,267</u>
<i>Дял в отчета за доходите на асоциираното дружество</i>		
Приходи	821	10
Загуба за годината	(637)	(261)

СОСИЕТЕ ЖЕНЕРАЛ ЕКСПРЕСБАНК АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

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

18. Имоти и съоръжения

Имотите и съоръженията включват активи, използвани от Групата и активи, отдадени на оперативен лизинг.

	<i>Имоти</i>	<i>Сгради</i>	<i>Подобрения на наети активи и разходи за придобиване на активи</i>	<i>Съоръжения и др. активи</i>	<i>Обща сума</i>
Отчетна или преоценена стойност към 1 януари 2008г.	1,196	61,994	11,862	26,715	101,767
Придобити	618	814	6,004	6,911	14,347
Трансфери	-	6,950	(6,950)	-	-
Увеличение от преоценка	-	14,872	-	-	14,872
Отписани	(602)	(482)	(86)	(2,266)	(3,436)
Отчетна или преоценена стойност към 31 декември 2008 г.	1,212	84,148	10,830	31,360	127,550
Натрупана амортизация към 1 януари 2008 г.	-	17,832	2,239	13,660	33,731
Начислена амортизация за годината	-	2,669	916	4,024	7,609
Увеличение от преоценка	-	4,868	-	-	4,868
Отписана	-	-	(86)	(1,990)	(2,076)
Натрупана амортизация към 31 декември 2008 г.	-	25,369	3,069	15,694	44,132
Балансова стойност към 31 декември 2008 г.	1,212	58,779	7,761	15,666	83,418
31 декември 2007 г.	1,196	44,162	9,623	13,055	68,036

СОСИЕТЕ ЖЕНЕРАЛ ЕКСПРЕСБАНК АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

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

18. Имоти и съоръжения (продължение)

	<i>Имоти</i>	<i>Сгради</i>	<i>Подобрения на наети активи и разходи за придобиване на активи</i>	<i>Съоръжения и др. активи</i>	<i>Обща сума</i>
Отчетна или преоценена стойност към 1 януари 2007 г.	1,196	63,037	5,022	22,413	91,668
Придобити	-	-	6,971	5,480	12,451
Трансфери	-	-	-	-	-
Увеличение от преоценка	-	-	-	-	-
Обратно проявление на обезценка на имоти	-	-	-	-	-
Отписани	-	(1,043)	(131)	(1,178)	(2,352)
Отчетна или преоценена стойност към 31 декември 2007 г.	1,196	61,994	11,862	26,715	101,767
Натрупана амортизация към 1 януари 2007 г.	-	15,662	1,668	11,382	28,712
Начислена амортизация за годината	-	2,528	646	3,425	6,599
Увеличение от преоценка	-	-	-	-	-
Отписана	-	(358)	(75)	(1,147)	(1,580)
Натрупана амортизация към 31 декември 2007 г.	-	17,832	2,239	13,660	33,731
Балансова стойност към 31 декември 2007 г.	1,196	44,162	9,623	13,055	68,036

Активи, отдадени на оперативен лизинг

	<i>Транспортни средства</i>	<i>Машини и оборудване</i>	<i>Общо</i>
Отчетна стойност на 1 януари 2008 г.	1,884	714	2,598
Придобити	1,174	176	1,350
Отписани	(15)	(558)	(573)
Отчетна стойност на 31 декември 2008 г.	3,043	332	3,375
Натрупана амортизация на 1 януари 2008 г.	171	327	498
Начислена амортизация за годината	451	165	616
Отписана	(7)	(446)	(453)
Натрупана амортизация на 31 декември 2008 г.	615	46	661
Балансова стойност на 31 декември 2008 г.	2,428	286	2,714
31 декември 2007 г.	1,713	387	2,100

СОСИЕТЕ ЖЕНЕРАЛ ЕКСПРЕСБАНК АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

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

18. Имоти и съоръжения (продължение)

	Транспортни средства	Машини и оборудване	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Отчетна стойност			
На 31 декември 2006 г.	96	558	654
Придобити	1,788	156	1,944
Отписани	-	-	-
На 31 декември 2007 г.	1,884	714	2,598
Натрупана амортизация			
На 31 декември 2006 г.	2	178	180
Начислена амортизация за годината	169	149	318
Отписана	-	-	-
На 31 декември 2007 г.	171	327	498
Балансова стойност			
На 31 декември 2007 г.	1,713	387	2,100
На 31 декември 2006 г.	94	380	474

През декември 2008 г. е извършена преоценка на сградите на Групата от независими оценители по тяхната справедлива стойност. При определяне на пазарните стойности на сградите са използвани методи за оценка както следва - приходен метод за бизнес оценяване (капитализиране на дохода от имота при отдаване под наем) и метод на вещната стойност. При изчисляване на пазарната стойност на сградите е анализирана и спецификата на пазара на подобни недвижими имоти в България за съответния географски район.

Ако Групата бе оценила сградите по цена на придобиване, балансовата стойност на имотите към 31 декември 2008 г. би била 29 926 хил.лв.

Разликата от преоценката е отразена в увеличение на преоценъчния резерв, нетно от отсрочени данъци.

Към 31 декември 2008 г. отчетната стойност на напълно амортизираните имоти и съоръжения в употреба е както следва:

- имоти – 71 хил.лв.;
- съоръжения и други активи – 6 526 хил.лв.

Общо имоти и съоръжения

	Балансова стойност 2008 г.	Балансова стойност 2007 г.
Активи, използвани от Групата	83,418	68,036
Активи, отдадени на оперативен лизинг	2,714	2,100
Общо имоти и съоръжения	86,132	70,136

СОСИЕТЕ ЖЕНЕРАЛ ЕКСПРЕСБАНК АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

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

19. Нематериални активи

	<i>Патенти и лицензи</i>	<i>Програмни продукти</i>	<i>Разходи за придобиване на програмни продукти</i>	<i>Обща сума</i>
Отчетна стойност на 1 януари 2008 г.	948	15,019	664	16,631
Придобити	591	12	319	922
Трансфери	171	719	(890)	-
Отписани	(5)	(171)	-	(176)
Отчетна стойност към 31 декември 2008 г.	1,705	15,579	93	17,377
Натрупана амортизация към 1 януари 2008 г.	575	1,402	-	1,977
Начислена амортизация за годината	209	1,729	-	1,938
Отписана	(5)	(165)	-	(170)
Натрупана амортизация към 31 декември 2008 г.	779	2,966	-	3,745
Балансова стойност на 31 декември 2008 г.	926	12,613	93	13,632
31 декември 2007 г.	373	13,617	664	14,654

	<i>Патенти и лицензи</i>	<i>Програмни продукти</i>	<i>Разходи за придобиване на програмни продукти</i>	<i>Обща сума</i>
Отчетна стойност на 1 януари 2007 г.	753	854	7,413	9,020
Придобити	252	366	7,392	8,010
Трансфери	-	14,141	(14,141)	-
Отписани	(57)	(342)	-	(399)
Отчетна стойност към 31 декември 2007 г.	948	15,019	664	16,631
Натрупана амортизация към 1 януари 2007 г.	476	582	-	1,058
Начислена амортизация за годината	156	1,161	-	1,317
Отписана	(57)	(341)	-	(398)
Натрупана амортизация към 31 декември 2007 г.	575	1,402	-	1,977
Балансова стойност на 31 декември 2007 г.	373	13,617	664	14,654
31 декември 2006 г.	277	272	7,413	7,962

През април 2007 г. бе внедрен нов банков информационен програмен продукт. Общата сума на разходите, направени по въвеждането и внедряването му са в размер на 14 074 хил.лв., и са отчетени като нематериални дълготрайни активи.

Към 31 декември 2008 г. отчетната стойност на напълно амортизираните нематериални активи в употреба е както следва:

- патенти и лицензи – 472 хил.лв.;
- програмни продукти – 129 хил.лв.

СОСИЕТЕ ЖЕНЕРАЛ ЕКСПРЕСБАНК АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

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

20. Други активи

	<u>2008 г.</u>	<u>2007 г.</u>
Авансови плащания и други дебитори	2,459	1,145
ДДС за възстановяване	1,628	6,909
Разходи за бъдещи периоди	1,240	1,373
Преводи за изпълнение	875	680
Вземания от клиенти	474	174
Съдебни разноски и други провизирани вземания, нетно от начислена обезценка	289	1,016
Други вземания	1,250	1,614
Общо други активи	<u>8,215</u>	<u>12,911</u>

Към 31 декември 2008 г. и към 31 декември 2007 г. движението на съдебните разноски и други провизирани вземания е както следва:

	<u>2008 г.</u>	<u>2007 г.</u>
Брутна стойност към 1 януари	4,188	2,387
Изменение през годината, нетно	(434)	1,875
Брутна стойност към 31 декември	<u>3,754</u>	<u>4,262</u>
Натрупана обезценка към 1 януари	(3,246)	(2,110)
Увеличение на обезценката	(283)	(1,311)
Реинтегрирана обезценка	319	191
Отписване за сметка на провизията	113	151
Курсови разлики	(368)	(167)
Натрупана обезценка към 31 декември	<u>(3,465)</u>	<u>(3,246)</u>
Нетна стойност	<u>289</u>	<u>1,016</u>

21. Задължения към банки

	<u>2008 г.</u>	<u>2007 г.</u>
<i>Анализ по видове депозити</i>		
Текущи сметки	439	138
Срочни депозити	848,885	350,791
Получени краткосрочни заеми (включително краткосрочна част от дългосрочните заеми)	95,458	82,317
Получени дългосрочни заеми	70,845	19,550
Обща сума	<u>1,015,627</u>	<u>452,796</u>
<i>Анализ по остатъчен матуритет</i>		
На виждане	439	138
До 3 месеца	754,280	361,246
До 2 години	188,615	72,854
От 2 до 5 години	72,293	18,558
Обща сума	<u>1,015,627</u>	<u>452,796</u>

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

21. Задължения към банки (продължение)

Към 31 декември 2008 г. Групата е получила краткосрочни депозити от дружества в структурите на групата Сосиете Женерал с общ размер 841 007 хил.лв. (2007 г.: 289 463 хил.лв.).

Банкови заеми

	Ефективен лихвен процент %	Падеж	2008 г. хил. лв.	2007 г. хил. лв.
Краткосрочни				
Краткосрочна част от дългосрочен заем	3M EURIBOR +0.37%	14.12.2008 г.	-	978
Транш по рамково споразумение за банков заем	3M EURIBOR +0.02%	06.02.2008 г.	-	1,956
Транш по рамково споразумение за банков заем	3M EURIBOR +0.02%	03.03.2008 г.	-	1,956
Транш по рамково споразумение за банков заем	3M EURIBOR +0.02%	14.03.2008 г.	-	1,956
Транш по рамково споразумение за банков заем	3M EURIBOR +0.02%	25.03.2008 г.	-	3,912
Транш по рамково споразумение за банков заем	3M EURIBOR +0.02%	21.04.2008 г.	-	1,956
Транш по рамково споразумение за банков заем	3M EURIBOR +0.02%	05.05.2008 г.	-	1,956
Транш по рамково споразумение за банков заем	3M EURIBOR +0.02%	14.05.2008 г.	-	1,956
Транш по рамково споразумение за банков заем	3M EURIBOR +0.02%	20.05.2008 г.	-	1,956
Транш по рамково споразумение за банков заем	3M EURIBOR +0.02%	30.06.2008 г.	-	19,558
Транш по рамково споразумение за банков заем	3M EURIBOR +0.02%	09.07.2008 г.	-	1,956
Транш по рамково споразумение за банков заем	3M EURIBOR +0.02%	11.07.2008 г.	-	3,912
Транш по рамково споразумение за банков заем	3M EURIBOR +0.02%	01.08.2008 г.	-	1,956
Транш по рамково споразумение за банков заем	3M EURIBOR +0.02%	08.08.2008 г.	-	3,911
Транш по рамково споразумение за банков заем	3M EURIBOR +0.02%	18.08.2008 г.	-	3,911
Транш по рамково споразумение за банков заем	3M EURIBOR +0.02%	10.09.2008 г.	-	1,956
Транш по рамково споразумение за банков заем	3M EURIBOR +0.02%	15.09.2008 г.	-	1,956
Транш по рамково споразумение за банков заем	3M EURIBOR +0.02%	30.09.2008 г.	-	3,911
Транш по рамково споразумение за банков заем	3M EURIBOR +0.02%	16.10.2008 г.	-	3,911
Транш по рамково споразумение за банков заем	3M EURIBOR +0.02%	24.10.2008 г.	-	1,956
Транш по рамково споразумение за банков заем	3M EURIBOR +0.13%	03.11.2008 г.	-	1,956
Транш по рамково споразумение за банков заем	3M EURIBOR +0.29%	28.11.2008 г.	-	11,735
Транш по рамково споразумение за банков заем	3M EURIBOR +0.23%	30.01.2009 г.	3,912	-
Транш по рамково споразумение за банков заем	3M EURIBOR +0.27%	19.03.2009 г.	3,912	-
Транш по рамково споразумение за банков заем	3M EURIBOR +0.27%	25.03.2009 г.	3,912	-
Транш по рамково споразумение за банков заем	3M EURIBOR +0.28%	19.04.2009 г.	1,956	-
Транш по рамково споразумение за банков заем	3M EURIBOR +0.38%	07.05.2009 г.	3,912	-
Транш по рамково споразумение за банков заем	3M EURIBOR +0.38%	14.05.2009 г.	7,823	-
Транш по рамково споразумение за банков заем	5.36%	26.05.2009 г.	3,912	-
Транш по рамково споразумение за банков заем	3M EURIBOR +0.38%	18.06.2009 г.	3,912	-
Транш по рамково споразумение за банков заем	3M EURIBOR +0.38%	29.06.2009 г.	19,558	-
Транш по рамково споразумение за банков заем	3M EURIBOR +0.33%	08.07.2009 г.	1,956	-
Транш по рамково споразумение за банков заем	3M EURIBOR +0.33%	14.07.2009 г.	3,912	-
Транш по рамково споразумение за банков заем	3M EURIBOR +0.33%	17.07.2009 г.	3,911	-
Транш по рамково споразумение за банков заем	3M EURIBOR +0.33%	19.08.2009 г.	1,956	-
Транш по рамково споразумение за банков заем	5.26%	02.09.2009 г.	1,956	-
Транш по рамково споразумение за банков заем	3M EURIBOR +0.33%	16.09.2009 г.	3,911	-
Транш по рамково споразумение за банков заем	3M EURIBOR +0.33%	29.09.2009 г.	3,911	-
Транш по рамково споразумение за банков заем	3M EURIBOR +0.43%	07.10.2009 г.	1,956	-
Транш по рамково споразумение за банков заем	3M EURIBOR +0.43%	15.10.2009 г.	5,867	-
Транш по рамково споразумение за банков заем	3M EURIBOR +0.43%	26.10.2009 г.	1,956	-
Транш по рамково споразумение за банков заем	3M EURIBOR +0.43%	06.11.2009 г.	1,956	-
Транш по рамково споразумение за банков заем	3M EURIBOR +0.48%	15.11.2009 г.	3,911	-
Транш по рамково споразумение за банков заем	3M EURIBOR +0.37%	13.12.2009 г.	1,956	-
Транш по договор за банков заем с ЕИБ с оригинален размер 5 мил.евро	4.94%	23.07.2013 г.	1,956	-
Краткосрочна част от дългосрочен заем	4.00%	05.11.2009 г.	489	489
Лихви по банкови заеми			1,089	661
			95,458	82,317

СОСИЕТЕ ЖЕНЕРАЛ ЕКСПРЕСБАНК АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

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

21. Задължения към банки (продължение)

Дългосрочни

Банков заем с оригинален размер 1 мил. евро	3M EURIBOR+0.37%	14.12.2009 г.	-	978
Банков заем с оригинален размер 1 мил. евро	4.00%	08.04.2010 г.	367	856
Банков заем с оригинален размер 2 мил. евро	4.36%	01.02.2011 г.	3,912	-
Банков заем с оригинален размер 3 мил. евро	3M EURIBOR+0.30%	12.03.2011 г.	5,867	-
Банков заем с оригинален размер 1 мил. евро	5.70%	02.07.2012 г.	1,956	-
Банков заем с оригинален размер 6 мил. евро	3M EURIBOR+0.68%	27.11.2012 г.	11,735	-
Транш по договор за банков заем с ЕИБ с оригинален размер 5 мил.евро	4.94%	23.07.2013 г.	7,823	-
Кредит с общ размер 19,600 хил.лв.	4.18%	04.08.2011 г.	19,515	17,716
Кредит с общ размер 9 779 хил.лв.	4.22%	02.09.2013 г.	9,795	-
Кредит с общ размер 9 779 хил.лв.	4.99%	20.07.2012 г.	9,875	-
			70,845	19,550
			166,303	101,867

Дългосрочни банкови заеми

Кредит с общ размер 19 600 хил.лв.

Банковият кредит е необезпечен. Кредитът трябва да бъде погасен на единадесет равни вноски и последна (дванадесета) изравнителна вноска. Лихвите са дължими тримесечно на 18 септември, 18 декември, 18 март и 18 юни за периода от 18 септември 2008 г. до 4 август 2011 г.

Кредит с общ размер 9 779 хил.лв.

Банковият кредит е необезпечен. Кредитът трябва да бъде погасен на дванадесет равни вноски и последна (тринадесета) изравнителна вноска. Лихвите са дължими тримесечно на 18 март, 18 юни, 18 септември и 18 декември за периода от 18 септември 2008 г. до 18 септември 2013 г.

Кредит с общ размер 9,779 хил.лв.

Банковият кредит е необезпечен. Кредитът трябва да бъде погасен на седем равни вноски до 20.07.2012 г. Лихвите са дължими тримесечно на 21 януари, 21 април, 21 юли и 21 октомври за периода от 21 октомври 2008 г. до 21 октомври 2012 г.

Кредит с общ размер 146,687 хил.лв

Кредитът е отпускан на траншове от минимум 1 милион евро (1,956 хил.лв.) при поискване. Главницата по всеки транш, с изключение на получените дългосрочни заеми е платима еднократно с падеж 1 година след датата на получаването му. Лихвата по всеки транш е платима на тримесечие от датата на опускането му.

Кредит с общ размер 19,558 хил.лева

На 21 април 2008 г. Групата подписа споразумение с Европейската Инвестиционна Банка (ЕИБ) на стойност 10 милиона евро (19,558 хил.лева) за финансиране на малки и средни предприятия. Заемът е усвоим на два транша от по 5 милиона евро (9,779 хил.лева) всеки. Условието за всеки транш- падеж на главница, вид лихва и плащане на лихвата са предмет на индивидуално споразумение. През 2008 г. Групата е усвоила 5 милиона евро (9,779 хил.лева) от лимита по споразумението, при условията на фиксирана лихва и главница и лихва платими на полугодие.

Главницата по дългосрочния четиригодишен заем с оригинален размер 1 мил.евро (1,956 хил.лева) е платима на равни тримесечни вноски, а главницата по дългосрочния четиригодишен заем с оригинален размер 1 мил.евро (1,956 хил.лева) е платима еднократно с падеж 4 години след датата на получаването му. Главницата по дългосрочния две годишния заем е платима еднократно с падеж 2 години след датата на получаването му. Главниците по дългосрочните три годишни заеми са платими еднократно с падеж 3 години след датата на получаването им. Лихвата по всеки транш е дължима на тримесечие от датата на опускането му.

Главницата по дългосрочния транш по споразумението с ЕИБ е платима на равни шестмесечни вноски с падеж 5 години от датата на получаването му. Лихвата по транша е платима на шестмесечие от датата на опускането му. Заемите са необезпечени.

СОСИЕТЕ ЖЕНЕРАЛ ЕКСПРЕСБАНК АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

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

22. Получени депозити от клиенти

<i>Анализ по видове клиенти и сметки</i>	<i>2008 г.</i>	<i>2007 г.</i>
Корпоративни клиенти	455,835	405,052
в т.ч.:		
- текущи сметки	272,727	284,533
- спестовни депозити	41,440	30,029
- срочни депозити	141,668	90,490
Граждани и домакинства	777,075	736,633
в т.ч.:		
- текущи сметки	138,980	132,714
- спестовни депозити	166,767	179,416
- срочни депозити	471,328	424,503
Обща сума	1,232,910	1,141,685

Получените депозити от клиенти включват 7 365 хил.лв. (2007 г. – 5 181 хил.лв.), държани като обезпечение по неотменяеми акредитиви.

23. Подчинен срочен дълг

Към 31.12.2008 г. Групата е сключила с компанията - майка Сосиете Женерал Париж договори за заеми със специфични условия в размер на 45 000 хил.евро:

Заем със специфични условия в размер на 16 000 хил. евро - Заемът е изцяло дължим на падеж – 31.12.2014 г. Договореният лихвен процент е 6 месечен EURIBOR плюс надбавка 0.81% годишно.

Заем със специфични условия в размер на 15 000 хил. евро - Заемът е изцяло дължим на падеж – 02.12.2014 г. Договореният лихвен процент е 3 месечен EURIBOR плюс 276 базисни пункта годишно.

Заем със специфични условия в размер на 14 000 хил. евро - Заемът е изцяло дължим на падеж – 20.02.2015 г. Договореният лихвен процент е 3 месечен EURIBOR плюс 120 базисни пункта годишно.

Договорите са с клауза за подчиненост – при обявяване на Банката в несъстоятелност или ликвидация, са дължими след всички останали задължения, но преди всички хибридни и капиталови инструменти. Към датата на баланса начислените, но неизплатени лихви по договорите, са в размер на 327 хил.лв.

СОСИЕТЕ ЖЕНЕРАЛ ЕКСПРЕСБАНК АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

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

24. Данъци върху доходите

	<u>2008 г.</u>	<u>2007 г.</u>
Разход за текущ данък върху доходите	3,521	4,622
Разход /(Приход) по отсрочени данъци, свързан с възникването и възстановяването на временни разлики	635	(455)
Отсрочен данъчен приход в резултат от намаляване на данъчната ставка	-	-
Усвояване на непризнати в предходен период данъчни загуби	-	48
Разход за данък върху доходите по отчета за доходите	<u>4,156</u>	<u>4,215</u>

Приложимата ставка на данъка върху доходите е 10% за 2008 г. (10% за 2007 г.).

През 2008 г. Групата е внесла авансово данък върху доходите в размер на 4,825 хил. лв. Вземанията по данък върху доходите към 31 декември 2008 г. са в размер на 1,248 хил. лв.

Равнението между разхода за данък върху доходите и счетоводната печалба, умножена по приложимата данъчна ставка за годините, приключващи на 31 декември 2008 г. и 31 декември 2007 г., е представено по-долу:

	<u>2008 г.</u>	<u>2007 г.</u>
Печалба преди данъци	40,724	36,982
Данък на база ефективна данъчна ставка (10% за 2008 г., 10% за 2007 г.)	4,072	3,661
Данъчен ефект от разходите (приходите), непризнати за данъчни цели	45	520
Ефект от превръщане на временните разлики в постоянни	58	-
Ефект от намаляване на данъчната ставка	-	34
Разходи за данъци	<u>4,175</u>	<u>4,215</u>

Отсрочен данък, отнесен в собствения капитал

Отсрочените данъци, отнасящи се до статии дебитираны или кредитирани в собствения капитал през годината са както следва:

	<u>2008 г.</u>	<u>2007 г.</u>
Нетен разход от финансови активи на разположение за продажба	-	11
Нетен приход /(разход) от преценка на сгради	(1,000)	-
Ефект от намаляване на данъчната ставка	-	-
Нетен разход от преоценен резерв	-	38
Отсрочени данъци, отчетени в собствения капитал през годината	<u>(1,000)</u>	<u>49</u>

СОСИЕТЕ ЖЕНЕРАЛ ЕКСПРЕСБАНК АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

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

24. Данъци върху доходите (продължение)

Отсрочени данъчни задължения

Изменението на отсрочените данъчни задължения в Отчета за доходите е свързано със следните временни разлики:

	<u>2008 г.</u>	<u>2007 г.</u>
Увеличение/(намаление) на провизиите за неизползвани отпуски	(20)	(17)
Намаление на разходите за обезценка на активи	-	(1)
Увеличение/(намаление) на задължения за обезщетения при пенсиониране	(5)	(4)
Увеличение/(намаление) на провизиите по условни задължения	143	13
Разлика между счетоводните разходи за амортизация и признатите за данъчни цели	580	356
Увеличение/(намаление) на преоценъчния резерв	-	(364)
Увеличение/(намаление) на провизиите за обезценка	-	(240)
Увеличение/(намаление) на други	(42)	(184)
Пренесена загуба	(30)	34
Общо изменение	<u>626</u>	<u>(407)</u>

Към 31 декември 2008 г. и 2007 г. нетните отсрочени данъци са както следва:

	<u>2008 г.</u>	<u>2007 г.</u>
<i>Отсрочени данъчни активи</i>		
Провизиите за неизползвани отпуски	79	59
Начислени бонуси на персонала	-	4
Обезценка на активи	74	74
Обезщетения при пенсиониране	85	80
Провизиите по условни задължения	5	333
Начисления за бонуси	230	-
Разлика между признатата амортизация за счетоводни цели и данъчно признатия размер на амортизацията	-	18
Пренесена загуба	56	7
Общо отсрочени данъчни активи	<u>529</u>	<u>575</u>
<i>Отсрочени данъчни пасиви</i>		
Ускорена амортизация за данъчни цели	1,019	429
Преоценъчен резерв на имоти	3,379	2,379
Преоценка на ценни книжа	24	55
Общо отсрочени данъчни пасиви	<u>4,422</u>	<u>2,863</u>

СОСИЕТЕ ЖЕНЕРАЛ ЕКСПРЕСБАНК АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

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

25. Провизии

Към 31 декември 2007 г. е начислена провизия за евентуална загуба по съдебно дело, водено срещу Групата от бившата Кредитна банка АД в размер на 1 277 хил. лв. През 2008 г. на висша инстанция делото е решено в полза на Групата. Начислената провизия е реинтегрирана в пълен размер.

Промените в провизиите през 2008 г. са както следва:

Състояние към 1 януари 2008 г.	1,277
Реинтегрирани през годината	(1,277)
Нетно изменение на провизиите	(1,277)
Състояние към 31 декември 2008 г.	-

26. Планове за плащания на базата на акции

Разходите за получените от служителите услуги през текущия и предходния отчетни периоди са както следва:

	<u>2008 г.</u>	<u>2007 г.</u>
Разходи от сделки за плащане на базата на акции, уреждани чрез емисия на капиталови инструменти	364	451
Общо разходи от сделки за плащане на базата на акции	<u>364</u>	<u>451</u>

Плановете за плащания на базата на акции са оповестени по-долу. През 2008 г. и 2007 г. не е имало прекратявания или модификации в тези планове.

Общ план за плащания на базата на акции за служителите

Всички служители имат право да получат акции съгласно Общия план за опции върху акции за служителите (ОПОАС) след като са работили за Групата на Сосиете Женерал в продължение на 12 месеца. Цената на придобиване на акциите е равна на пазарната цена на акциите към датата на тяхното предоставяне намалена с 20%. Правата за закупуване на акции при описаните условия се получават в рамките на определен одобрен двуседмичен период през годината. Ако не се извърши закупуване на акции от служителите в рамките на този определен период, валидността на ОПОАС изтича. Сумата за записване, включително пропорционалното участие на Групата, не може да надвишава 39 117 хил.лв. (20 000 евро). Групата поема до 1 956 лева (1 000 евро) на служител като част от възнаграждението му. Служителят има право да инвестира до 25 % от годишното си брутно възнаграждение .

Справедливата стойност на акциите се определя на датата на предоставянето им като се използва средната стойност на котировките на акциите на Societe Generale на Eurolist пазара на Euronext Paris SA, в продължение на двадесет борсови сесии, предшествващи датата на заседанието на Съвета на директорите, намалена с 20%.

Изменения през годината

Представената по-долу таблица илюстрира броя (бр.) и среднопретеглената цена на придобиване (СПЦП) и промените в стойността на акции през годината:

	<u>2008 г.</u>	<u>2008 г.</u>	<u>2007 г.</u>	<u>2007 г.</u>
	<i>бр.</i>	<i>СПЦП</i>	<i>бр.</i>	<i>СПЦП</i>
Предоставени през годината	7,902	105	4,546	213
Общо закупени акции за годината, приключваща на 31 декември 2008 г.	<u>7,902</u>	<u>105</u>	<u>4,546</u>	<u>213</u>

Средно-претеглената цена на акция, намалена с 20%, на датата на закупуване на акциите е 105 лева, а пазарната цена на акциите на датата на закупуване е 131.21 лева.

Средно-претеглената справедлива стойност на закупените през годината акции е 105 лева (2007 г.: 213 лева).

СОСИЕТЕ ЖЕНЕРАЛ ЕКСПРЕСБАНК АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

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

27. Други задължения

	<u>2008 г.</u>	<u>2007 г.</u>
Задължения към персонала	3,958	3,294
Получени първоначални вноски по финансови лизингови договори	1,345	503
Получени гаранции по договори за оперативен лизинг	24	26
Приходи за бъдещи периоди	3,726	1,969
Преводи за изпълнение	11,111	7,623
Други кредитори	5,116	4,930
Други	1,983	1,317
Обща сума	<u>27,263</u>	<u>19,662</u>

Доходи на персонала при пенсиониране

Съгласно българското трудово законодателство, работодателят е задължен да изплати на служителите си при пенсиониране от две до шест брутни месечни заплати в зависимост от прослужения стаж в предприятието. Ако служител е работил за един и същ работодател в продължение на 10 години, той получава шест брутни месечни заплати при пенсиониране, а ако е работил по-малко от 10 години - две брутни месечни заплати. Планът за доходи на персонала при пенсиониране не е финансиран.

Компонентите на разходите за доходи на персонала при пенсиониране, признати в отчета за доходите и задълженията, признати в баланса към 31 декември 2008 г. и 2007 г. са обобщени по-долу:

Разходи за доходи на персонала при пенсиониране

	<u>2008 г.</u>	<u>2007 г.</u>
Разходи за текущ стаж	42	100
Разходи за лихви	61	7
Разходи за доходи на персонала при пенсиониране, признати в отчета за доходите	<u>103</u>	<u>107</u>

Задължения за доходи на персонала при пенсиониране

	<u>2008 г.</u>	<u>2007 г.</u>
Настояща стойност на задължението за доходи на персонала при пенсиониране	852	800
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране, признати в баланса	<u>852</u>	<u>800</u>

Доходи на персонала при пенсиониране

Промените в настоящата стойност на задължението за доходи на персонала при пенсиониране са както следва:

	<u>Сума</u>
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране на 1 януари 2007 г.	762
Разходи за лихви	7
Разходи за текущ стаж	100
Платени обезщетения	(69)
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране на 31 декември 2007 г.	<u>800</u>
Разходи за лихви	61
Разходи за текущ стаж	42
Платени обезщетения	(51)
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране на 31 декември 2008 г.	<u>852</u>

СОСИЕТЕ ЖЕНЕРАЛ ЕКСПРЕСБАНК АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРНИЯ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

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

27. Други задължения (продължение)

Основните предположения, използвани при определяне на задълженията за доходи на персонала при пенсиониране са посочени по-долу:

	<u>2008 г.</u>	<u>2007 г.</u>
Норма на дисконтиране	8.31%	6.81%
Бъдещо увеличение на заплатите	3.50%	5.50%

Сумите на посочените по-долу статии за текущия и предходните три периода са както следва:

	<u>2008 г.</u>	<u>2007 г.</u>	<u>2006 г.</u>	<u>2005 г.</u>
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране	852	800	762	681
Актьорски (печалби)/загуби	-	-	-	-

28. Собствен капитал

Регистриран капитал

	<u>2008 г.</u>	<u>2007 г.</u>
	<u>Броя</u>	<u>Броя</u>
Обикновени акции по 1 лв. всяка	<u>28,530</u>	<u>28,530</u>
<i>Собствени акции</i>		<i>Сума</i>
На 1 януари 2007 г., 2008 г. и 31 декември 2008 г.		<u>28,530</u>

През годината регистрираният капитал не е увеличаван чрез емитиране на нови акции.

Обратно изкупени акции

През 2006 г. Групата е изкупила 22,000 бр. собствени акции с номинал 1 лв.

Други резерви

	<u>Неразпределена</u>	<u>Законови</u>	<u>Преоценъчен</u>	<u>Общо</u>
	<u>печалба</u>	<u>резерви</u>	<u>резерв</u>	
На 1 януари 2008 г.	157,883	20,469	24,585	202,937
Разпределение на печалбата	-	-	-	-
Печалба за годината	35,739	-	-	35,739
Преоценка на имоти	-	-	10,004	10,004
Нереализирани печалби от ценни книжа, държани за продажба	-	-	(304)	(304)
Данъчен ефект върху нереализираната печалба на ценни книжа, държани за продажба	-	-	30	30
Данъчен ефект върху преоценъчния резерв на имоти	-	-	(1,000)	(1,000)
На 31 декември 2008 г.	193,622	20,469	33,315	247,406

СОСИЕТЕ ЖЕНЕРАЛ ЕКСПРЕСБАНК АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

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

28. Собствен капитал (продължение)

	<i>Неразпределена печалба</i>	<i>Законови резерви</i>	<i>Преоценъчен резерв</i>	<i>Общо</i>
На 1 януари 2007 г.	130,238	15,219	25,031	170,488
Разпределение на печалбата	(5,250)	5,250	-	-
Печалба за годината	32,506	-	-	32,506
Преоценка на имоти	-	-	-	-
Нереализирани печалби от ценни книжа, държани за продажба	-	-	(105)	(105)
Данъчен ефект върху нереализираната печалба на ценни книжа, държани за продажба	-	-	10	10
Продажба на дълготрайни активи	389	-	(389)	-
Данъчен ефект върху преоценъчния резерв на имоти	-	-	38	38
На 31 декември 2007 г.	157,883	20,469	24,585	202,937

Съгласно Търговския закон Групата е длъжна да образува фонд “Резервен” в размер не по-малък от 1/10 от печалбата, която се отделя, докато средствата във фонда стигнат 1/10 или по-голяма част от капитала, определена от устава.

Към 31 декември 2008 г., размерът на фонд Резервен възлиза на 20 469 хил. лв. За фонд “Резервен” не е заделена сума от печалбата за 2007 г. съгласно решение на Общото събрание на акционерите.

29. Справедливи стойности на финансовите инструменти

По-долу е изложено сравнение по категории на балансовите и справедливите стойности на всички финансови инструменти на Групата, които се отчитат във финансовия отчет:

	<i>Балансова стойност</i>		<i>Справедлива стойност</i>	
	<i>2008 г.</i>	<i>2007 г.</i>	<i>2008 г.</i>	<i>2007 г.</i>
Финансови активи				
Парични средства и салда по сметки при Централната банка	339,701	210,630	339,701	210,630
Вземания от банки	27,651	58,678	27,651	58,678
Деривативни финансови инструменти	-	132	-	132
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	-	24,428	-	24,428
Вземания по договори за финансов лизинг	116,681	77,207	116,942	77,207
Предоставени кредити на клиенти	1,986,374	1,367,768	1,986,374	1,367,768
Финансови активи на разположение за продажба	60,733	41,082	60,733	41,082
Финансови пасиви				
Задължения към банки	(761,391)	(452,796)	(761,089)	(452,796)
Деривативни финансови инструменти	(548)	1,973	(548)	1,973
Получени депозити от клиенти	(1,233,518)	(1,141,685)	(1,240,068)	(1,141,685)
Задължения по подчинен срочен дълг	(88,340)	(31,315)	(88,340)	(31,315)

Активи, за които справедливата стойност е близка до балансовата им стойност

Ръководството на Групата смята, че справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, които са бързо ликвидни или имат срок до падежа до три месеца от датата на баланса е близка до тяхната балансова стойност. Това предположение е използвано също така и за депозитите на виждане, спестовните депозити без специфичен падеж и финансовите инструменти с плаващ лихвен процент.

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

29. Справедливи стойности на финансовите инструменти (продължение)

Финансови инструменти с фиксирани лихвени равнища

Анализът на справедливите стойности на финансовите активи и пасиви, които са оценени по амортизирана стойност, включва тяхното сравнение със стойността на финансови инструменти със същия матуритет, но сключени към 31 декември 2008 г. на пазарни лихвени равнища.

Приблизителната справедлива стойност на депозитите с фиксиран лихвен процент е изчислена на базата на стойността на депозитите към 31 декември 2008 г. увеличена с изчислената договорена лихва по видове депозити според техния падеж и валута и дисконтирана с пазарния лихвен процент.

Справедливата стойност на ценните книжа, които са котираны се изчислява според тяхната последна котировка към 31 декември 2008 г. За изчисление на справедливата стойност на ценните книжа, които не са котираны на борсата, са използвани цени и лихвени проценти за ценни книжа, които са котираны, имат подобен срок до падежа и са на дружества-анализи.

30. Допълнителна информация за паричните средства и паричните еквиваленти в отчета за паричните потоци

	<u>2008 г.</u>	<u>2007 г.</u>
Парични средства в наличност (Бележка 11)	58,177	45,303
Парични средства при БНБ (Бележка 11)	-	35,954
Държавни ценни книжа с остатъчен матуритет до три месеца (Бележка 14)	4,165	11,166
Вземания от банки с остатъчен матуритет до три месеца (Бележка 12)	27,589	58,616
Деривативи по справедлива стойност с матуритет до 3 месеца	(540)	-
Общо парични средства и еквиваленти	<u>89,391</u>	<u>151,039</u>

СОСИЕТЕ ЖЕНЕРАЛ ЕКСПРЕСБАНК АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

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

31. Матуритетен анализ на активите и пасивите

Матуритетната структура по остатъчен срок и балансова стойност на активите и пасивите към 31 декември 2008 г. е изготвена според очакванията на Ръководството за тяхното изплащане или възтановяване. Активи и пасиви, които имат неопределен падеж са посочени в колона „Над 5 години“:

	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 м. до 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години	Обща сума
Парични средства и салда по сметка при Централна банка	339,701	-	-	-	-	339,701
Вземания от банки	27,651	-	-	-	-	27,651
Деривативни финансови инструменти	-	-	-	-	-	-
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или в загубата	-	-	-	-	-	-
Непредадено оборудване по договори за финансов лизинг	96	-	674	-	-	770
Вземания по договори за финансов лизинг	2,844	10,056	22,918	78,986	1,877	116,681
Предоставени кредити на клиенти	77,007	162,821	592,501	837,785	316,260	1,986,374
Финансови активи на разположение за продажба	3,812	2,546	4,233	40,992	9,150	60,733
Инвестиции в асоциирани дружества	-	-	-	-	3,380	3,380
Имоти и съоръжения	433	-	303	2,767	82,629	86,132
Нематериални активи	-	-	5	3	13,624	13,632
Вземания по данък върху доходите	1,248	-	-	-	-	1,248
Други активи	3,874	4,158	177	5	1	8,215
Отсрочени данъчни активи	-	-	62	467	-	529
Общо активи	456,666	179,581	620,873	961,005	426,921	2,645,046
Задължения към банки	747,271	8,547	81,535	178,274	-	1,015,627
Получени депозити от клиенти	399,538	145,380	175,347	351,947	160,698	1,232,910
Деривативни финансови инструменти	548	-	-	-	-	548
Подчинен срочен дълг	-	317	11	-	88,012	88,340
Отсрочени данъчни пасиви	-	-	28	4,394	-	4,422
Други пасиви	12,794	6,243	3,153	4,457	616	27,263
Провизии	-	-	-	-	-	-
Общо пасиви	1,160,151	160,487	260,074	539,072	249,326	2,369,110
Несъответствие в матуритетната структура	(703,485)	19,094	360,799	421,933	177,595	275,936

Разпределението на заемите и депозитите в съответните падежни интервали се извършва въз основа на актуални погасителни планове включително лихвени плащания по тях.

СОСИЕТЕ ЖЕНЕРАЛ ЕКСПРЕСБАНК АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

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

31. Матуритетен анализ на активите и пасивите (продължение)

Матуритетната структура по остатъчен срок и балансова стойност на активите и пасивите към 31 декември 2007 г. е изготвена според очакванията на Ръководството за тяхното изплащане или възтановяване. Активи и пасиви, които имат неопределен падеж са посочени в колона „Над 5 години“:

	До 1 месеца	От 1 до 3 месеца	От 3 м. до 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години	Обща сума
Парични средства и салда по сметка при Централна банка	210,630	-	-	-	-	210,630
Вземания от банки	58,678	-	-	-	-	58,678
Деривативни финансови инструменти	132	-	-	-	-	132
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или в загубата	1,503	4,735	4,646	7,681	5,863	24,428
Непредадено оборудване по договори за финансов лизинг	1,081	-	-	-	-	1,081
Вземания по договори за финансов лизинг	1,788	5,367	16,121	51,950	1,981	77,207
Предоставени кредити на клиенти	255,984	99,309	285,428	478,510	248,537	1,367,768
Финансови активи на разположение за продажба	4,928	-	-	15,870	20,284	41,082
Инвестиции в асоциирани дружества	-	-	-	-	3,267	3,267
Имоти и съоръжения	-	-	-	2,226	67,910	70,136
Нематериални активи	-	-	-	57	14,597	14,654
Вземания по данък върху доходите	-	-	489	-	-	489
Други активи	7,723	2,811	2,042	335	-	12,911
Отсрочени данъчни активи	-	-	31	544	-	575
Общо активи	542,447	112,222	308,757	557,173	362,439	1,883,038
Задължения към банки	351,301	12,063	69,798	19,634	-	452,796
Получени депозити от клиенти	213,455	73,671	104,448	750,111	-	1,141,685
Деривативни финансови инструменти	1,973	-	-	-	-	1,973
Подчинен срочен дълг	-	-	-	-	31,315	31,315
Отсрочени данъчни пасиви	-	-	-	2,863	-	2,863
Други пасиви	12,969	900	229	5,564	-	19,662
Провизии	-	-	-	1,277	-	1,277
Общо пасиви	579,698	86,634	174,475	779,449	31,315	1,651,571
Несъответствие в матуритетната структура	(37,251)	25,588	134,282	(222,276)	331,124	231,467

32. Неотменими ангажименти и условни задължения

Условните задължения на Групата са свързани с поети от нея ангажименти по кредити, кредитни линии, акредитиви и гаранции, предназначени да посрещнат изискванията на банковите клиенти.

Условни задължения по предоставяне на кредити и кредитни линии за Групата са договорени задължения, в определен срок определена сума да се предоставя безотказно на клиента, съгласно уговорките в договора за кредит, в частта за усвояване, както и задължение непрекъснато да поддържа наличности до размери уговорени в договорите за кредитни линии. С изтичането на фиксираната крайна дата на задължението, независимо от това дали те са усвоени или не, отпада и условият ангажимент на Групата.

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

32. Неотменими ангажименти и условни задължения (продължение)

Акредитивите, гаранциите /включително и стендбай акредитивите/ задължават Групата при необходимост да направи плащане от името на клиента – в случай на невъзможност от негова страна да изпълни задълженията си в срока на договора. В такива случаи в едномесечен срок за платените условни ангажименти се оформя договор за кредит и се уговарят условията за обслужването му.

Задбалансово отчетените условни пасиви и ангажименти на Групата са както следва:

	<u>2008 г.</u>	<u>2007 г.</u>
Гаранции	551,172	316,578
Акредитиви	10,645	6,416
Условни задължения	-	2,129
Неусвоени кредитни линии	375,789	328,523
Общо	<u>937,606</u>	<u>653,646</u>

Потенциални условни задължения за Групата са и евентуалните загуби при неблагоприятен изход за част от висящите съдебни дела – главно делата заведени от двама ищци.

През 2006 г. Ищец завежда иск срещу Групата / Ответник/ за заплащане на сумата от 50 хиляди лв. като част от обезщетение за ползване на недвижим имот, реституиран на ищеца. С решение от 25.03.2007 г. Варненският Окръжен Съд постановява решение в полза на ищеца, като осъжда ответника да заплати претендираните суми. Групата обжалва решението на втора инстанция, пред Варненски Апелативен съд, който потвърждава решението на първата инстанция. Ответникът обжалва и пред Върховния касационен съд, като с цел да спре изпълнението на решението на Апелативния съд, Групата депозира гаранция в размер на 50 хиляди лв. Определението за спиране обаче влиза в сила след като Ответникът вече е заплатил сумата в срока за доброволно изпълнение по започнато принудително събиране, т.е. сумата по гаранцията може да бъде върната на Групата.

Заседанието пред Касационния съд е насрочено за 19.02.2009г.

През 2006 г. Ищец завежда иск срещу Групата за заплащане на сумата от 1 747 хиляди щатски долара и 179 хиляди лева, ведно със законова лихва, като обезщетение за причинени от ищеца вреди от неизпълнени договор за разплащателна сметка и договор за банков превод. С решение от 08 август 2007г. Варненски окръжен съд /първа инстанция/ отхвърля иска. По жалба на ищеца, с решение от 11 януари 2008 г., Варненският Апелативен съд отменя решението на първата инстанция, като вместо него осъжда Групата да заплати на ищеца процесните суми. Банката /Ответник/ обжалва решението на Апелативния съд пред Върховния Касационен съд. За да спре изпълнението на решението на Апелативния съд, през януари 2008г. Банката депозира гаранция в размер на 2 505 хиляди лв. Касационният съд спира изпълнението на решението на втората инстанция.

Решението на Касационния съд е в полза на Групата. Решението е окончателно и не подлежи на обжалване. Депозиранията гаранция пред касационния съд е възстановена на Групата. Групата има два изпълнителни листа за общ размер 340 117 лв. - длъжникът възстановява сумата чрез доброволно плащане, на 6 равни месечни погасителни вноски, по 56 686 лева. Към дата 05.02.2009г. са дължими последните две вноски, с падеж 15.02.2009г. и 15.03.2009г.

СОСИЕТЕ ЖЕНЕРАЛ ЕКСПРЕСБАНК АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРНИЯ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

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

33. Сделки със свързани лица

Контрагенти по осъществяваните от Групата сделки със свързани лица са подразделения в структурата на групата СОСИЕТЕ ЖЕНЕРАЛ. Ефектите, произтичащи от такива сделки, върху финансовия резултат за 2008 г. и салдата в баланса към 31 декември 2008 г., са както следва:

		<i>Дължи- ми лихви от свързани лица</i>	<i>Дължи- ми лихви на свързани лица</i>	<i>Суми, дължи- ми от свързани лица</i>	<i>Суми, дължими на свързани лица</i>	<i>Прихо- ди от свързан и лица</i>	<i>Разходи на свързани лица</i>
Сосиете Женерал, Париж	2008 г.	2	1,801	2,991	1,046,120	3,239	29,024
	2007 г.	2	58	14,739	320,756	694	6,199
Сосиете Женерал, Ню Йорк	2008 г.	-	-	3,313	23	72	-
	2007 г.	-	-	1,005	1	1,416	-
Сосиете Женерал, Цюрих	2008 г.	-	-	317	-	5	-
	2007 г.	2	-	244	-	7	-
Сосиете Женерал, Франкфурт	2008 г.	1	-	220	-	5	-
	2007 г.	2	-	314	-	8	-
Сосиете Женерал, Люксембург	2008 г.	-	-	52	-	-	-
	2007 г.	-	-	-	34	-	-
СЖ Секюритис сървисис	2008 г.	-	-	-	206	-	-
	2007 г.	-	-	-	42	-	-
Комерчни банка	2008 г.	-	-	-	176	-	-
	2007 г.	-	-	-	61	-	-
Кредибул АД	2008 г.	-	27	-	15,005	-	603
	2007 г.	-	-	-	15,001	-	260
Сожелайф - България АД	2008 г.	-	-	-	8,246	482	2,479
	2007 г.	-	-	-	6,910	25	159

Условия на сделките със свързани лица

Задълженията и вземанията посочени в таблицата по-горе са възникнали в присъщата дейност на Групата и са свързани с текущи сметки, депозити, задължения за извършени технически услуги, кредити и деривативни финасови инструменти. Приходът от свързани лица ключва лихви, комисионни и наем. Разходът резултира от лихви по депозити и заеми. Лихвите начислени от и към свързани лица са пазарни или по VIP лихвени проценти от лихвената тарифа на Групата. Неиздължените салда в края на годината са необезпечени.

Компенсации на основния ръководен персонал на Групата

Групата няма предоставени кредити на акционери на преференциални условия. Групата има и поема неотменими ангажименти към дружества от групата Сосиете Женерал (Бележка 32).

<i>Компенсации на основния ръководен персонал на Групата</i>	<i>2008 г.</i>	<i>2007 г.</i>
Краткосрочни доходи на наети лица	2,072	3,103
Пенсионни доходи след прекратяване на трудовото правоотношение	3	3
Общо компенсации, платени на основен ръководен персонал	2,075	3,106

СОСИЕТЕ ЖЕНЕРАЛ ЕКСПРЕСБАНК АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

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

33. Сделки със свързани лица (продължение)

През 2008 г. Групата е издала гаранции на свързани лица (Сосиете Женерал, Париж) в размера на 291,698 хил.лв. (2007: 85,314). Получените гаранции от свързани лица са в размер на 551,981 хил.лв. (2007: 165,925).

Кредити предоставени на ръководния персонал

Групата е предоставила кредити на ръководния персонал като част от присъщата си дейност. Тези кредити са с лихва по VIP лихвени проценти от лихвената тарифа на Групата към датата на отпускане на кредита. Дължимите суми и приходи от лихви за 2008 г. и 2007 г. са представени по-долу:

	<i>Неиздължена сума към 31 декември 2008 г.</i>	<i>Лихва за 2008 г.</i>	<i>Неиздължена сума към 31 декември 2007 г.</i>	<i>Лихва за 2007 г.</i>
Основен ръководен персонал	102	-	166	1

34. Кредитен риск

Рискът от неиздължаване от страна на контрагента на цялата дължима сума по кредити и дължимите лихви, се управлява от кредитния отдел на Групата. За целта са разработени Вътрешни правила за управление на кредитната дейност, където са регламентирани изискванията на Групата за отпускане на кредити, лимитите до които директорите на клонове могат да отпускат кредити, лимитите на ръководството на Групата и размерите, над които това става с решение на ръководството на Сосиете Женерал Париж.

Действащият кредитен комитет веднъж месечно извършва преглед на финансовото състояние на кредитополучатели, състоянието на обслужване на кредити, състоянието на обезпечението и взема решение за степента на риска и размера на обезценката. Подобен подход за контрол се прилага и за условните ангажименти на Групата. Шестмесечно се анализира и концентрацията на риска по сектори в икономиката и тримесечно по длъжници.

През 2008 г. продължават стриктно да се спазват вътрешните правила за управление на кредитната дейност, които са адаптирани през 2005 г. в съответствие с промените в банковото законодателство и изискванията на Банков надзор на БНБ. През 2008 е внедрен нов програмен продукт за оценка и класификация на рисковите експозиции и формиране на провизии за загуба от обезценка. Експозициите се класифицират в три основни рискови групи и осем подгрупи като в зависимост от нарушенията по кредитите, както и от наличието на обективни доказателства за необходимост от обезценка, се извършва такава. Сумата на обезценките се изчислява като разлика между балансовата стойност и възстановимата стойност на съответни актив, като се взима предвид и стойността на наличните обезпечения.

Максималната експозиция на Групата към кредитен риск към датата на баланса е равна на балансовата стойност на следните позиции: парични средства и салда по сметки при Централната Банка; вземания от банки; деривативни финансови инструменти; финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата; предоставени кредити на клиенти; други активи. Максималната експозиция по отношение на неотменимите ангажименти и условни задължения е посочена в бележка 32.

СОСИЕТЕ ЖЕНЕРАЛ ЕКСПРЕСБАНК АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

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

34. Кредитен риск (продължение)

Максималната експозия на Групата към кредитен риск към 31.12.2008 г. е както следва:

	2008 г.		2007 г.	
	<i>Брутна максимална експозиция</i>	<i>Нетна максимална експозиция</i>	<i>Брутна максимална експозиция</i>	<i>Нетна максимална експозиция</i>
Експозиция				
Централна банка	339,701	339,701	210,630	210,630
Централно правителство	44,630	44,630	49,580	49,580
Банки	27,651	27,651	58,678	58,678
ДФИ	11,796	11,796	33,691	33,691
Корпоративни клиенти	1,410,170	1,091,336	917,092	679,450
Граждани	729,175	668,978	514,024	494,360
Други	13,103	13,103	14,481	14,481
Общо балансови позиции	2,576,226	2,197,195	1,798,176	1,540,870
Условни ангажименти	937,605	688,735	653,646	626,342
Общо задбалансови позиции	937,605	688,735	653,646	626,342

Обезпечения

Стойността и вида на изискваните обезпечения зависят от оценката за платежоспособност и кредитния рисков профил на кредитополучателите. Групата е приела правила за оценяване на вида на обезпечението и неговата ликвидност. Основните видове обезпечения са както следва:

- при репо сделки – ценни книжа или парични средства;
- при кредитиране на корпоративни клиенти – парични средства, ценни книжа, ипотека върху земи и/или сгради, особен залог върху материални запаси и/или търговски вземания;
- при потребителско кредитиране – парични средства, ипотека върху недвижимо имущество и поръчителство.

При необходимост Групата получава гаранции от компаниите-майки като обезпечение при отпускане на кредити на техните дъщерни дружества.

СОСИЕТЕ ЖЕНЕРАЛ ЕКСПРЕСБАНК АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

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

34. Кредитен риск (продължение)

Групата разпределя своите финансови активи в няколко класификационни групи, за да оцени техния кредитен рейтинг. По-долу приложената таблица показва класификацията на финансовите активи от баланса според тяхното просрочие към 31 декември 2008 г.:

	<i>Бележка</i>	<i>Нито просрочени, нито обезценени</i>	<i>Просрочени, но необезценени от 1 до 30 дни</i>	<i>Обезценени над 31 дни</i>	<i>Общо</i>
Вземания от банки	12	27,651	-	-	27,651
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	14	-	-	-	-
Вземания по договори за финансов лизинг:	15.3.				
Корпоративни клиенти		1,134	-	-	1,134
Малки и средни предприятия		99,754	-	10,812	110,566
Граждани		4,594	-	387	4,981
		133,133	-	11,199	144,332
Предоставени кредити на клиенти:	15				
Корпоративни клиенти		1,116,866	25,091	17,173	1,159,130
Малки и средни предприятия		111,924	8,721	6,267	126,912
Потребителски кредити		524,775	58,833	27,148	610,756
Ипотечни кредити		107,797	2,540	3,053	113,390
Други		-	-	-	-
		1,861,362	95,185	53,641	2,010,188
Финансови активи на разположение за продажба:	16				
ДЦК		40,389	-	-	40,389
Облигации:					
- котираны		-	-	-	-
- не котираны		19,529	-	-	19,529
		59,918	-	-	59,918

СОСИЕТЕ ЖЕНЕРАЛ ЕКСПРЕСБАНК АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРНИЯ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

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

34. Кредитен риск (продължение)

По-долу приложената таблица показва класификацията на финансовите активи от баланса според тяхното просрочие към 31 декември 2007 г.:

	<i>Бележка</i>	<i>Нито просрочени, нито обезценени</i>	<i>Просрочени, но необезценени от 1 до 30 дни</i>	<i>Обезценени над 31 дни</i>	<i>Общо</i>
Вземания от банки	12	58,678	-	-	58,678
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	14	24,428	-	-	24,428
Вземания по договори за финансов лизинг:	15.3.				
Корпоративни клиенти		120	-	-	120
Малки и средни предприятия		71,526	176	1,356	73,058
Граждани		3,948	-	81	4,029
		75,594	176	1,437	77,207
Предоставени кредити на клиенти:	15				
Корпоративни клиенти		731,511	23,321	9,526	764,358
Малки и средни предприятия		73,015	3,660	3,169	79,844
Потребителски кредити		392,841	40,422	16,093	449,356
Ипотечни кредити		70,573	1,476	657	72,706
Други		15,837	1,113	703	17,653
		1,283,777	69,992	30,148	1,383,917
Финансови активи на разположение за продажба:	16				
ДЦК		20,798	-	-	20,798
Облигации:					
- котирани		-	-	-	-
- не котирани		19,525	-	-	19,525
		40,323	-	-	40,323

СОСИЕТЕ ЖЕНЕРАЛ ЕКСПРЕСБАНК АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

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

34. Кредитен риск (продължение)

Възрастовият анализ на просрочените финансови активи към 31 декември 2008 г. е както следва:

	<u>до 30 дни</u>	<u>от 31 до 60 дни</u>	<u>от 61 до 90 дни</u>	<u>над 91 дни</u>	<u>Общо</u>
Вземания по договори за финансов лизинг:					
Корпоративни клиенти	-	-	-	-	-
Малки и средни предприятия	-	14	1,313	9,485	10,812
Граждани	-	19	63	305	387
	<u>-</u>	<u>33</u>	<u>1,376</u>	<u>9,790</u>	<u>11,199</u>
Предоставени кредити на клиенти:					
Корпоративни клиенти	25,091	8,954	851	7,368	42,264
Малки и средни предприятия	8,721	2,334	1,263	2,670	14,988
Потребителски кредити	58,833	5,026	5,793	16,329	85,981
Ипотечни кредити	2,540	2,145	467	441	5,593
Други	-	-	-	-	-
	<u>95,185</u>	<u>18,459</u>	<u>8,374</u>	<u>26,808</u>	<u>148,826</u>

Възрастовият анализ на просрочените финансови активи към 31 декември 2007 г. е както следва:

	<u>до 30 дни</u>	<u>от 31 до 60 дни</u>	<u>от 61 до 90 дни</u>	<u>над 91 дни</u>	<u>Общо</u>
Вземания по договори за финансов лизинг:					
Корпоративни клиенти	120	-	-	-	120
Малки и средни предприятия	71,526	176	1,356	-	73,058
Граждани	3,948	-	81	-	4,029
	<u>75,594</u>	<u>176</u>	<u>1,437</u>	<u>-</u>	<u>77,207</u>
Предоставени кредити на клиенти:					
Корпоративни клиенти	23,321	3,399	4,179	1,948	32,847
Малки и средни предприятия	3,660	741	332	2,096	6,829
Потребителски кредити	40,422	4,466	2,379	9,248	56,515
Ипотечни кредити	1,476	441	88	128	2,133
Други	1,113	285	142	276	1,816
	<u>69,992</u>	<u>9,332</u>	<u>7,120</u>	<u>13,696</u>	<u>100,140</u>

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

34. Кредитен риск (продължение)

Загуби от обезценка

Основният критерий при определянето на загубата от обезценки на кредити е просрочието на дължимите плащания по главници и лихви. В зависимост от просрочието, Групата класифицира експозициите в три основни групи, както следва: редовни (без просрочие или с просрочие от 1 до 30 дни), съмнителни (с просрочие от 31 до 90 дни) и загуба (с просрочие над 90 дни). Групата определя обезценка отделно за индивидуално значими експозиции и на портфейлна база.

Обезценка на индивидуално значими експозиции

Групата оценява индивидуално всяка експозиция на кредитополучателя, като при изчисляването на обезценката се извършва анализ на плаежоспособността на кредитополучателя, неговата способност да подобри финансовото си състояние при възникнала финансова криза и възможността му да си осигури друга финансова подкрепа, за да покрие финансовите си задължения. Също така се оценяват и бъдещите парични потоци от реализацията на обезпеченията. При дисконтиране Групата използва средния ефективен лихвен процент по съответният вид кредитен продукт. Обезценка се изчислява към края на всеки отчетен период, като изчислената обезценка се одобрява на групово ниво.

Обезценка на колективна база

Обезценка на колективна база се извършва за кредити, които не са индивидуално значими (включително баланси по кредитни карти, ипотечни кредити и необезпечени потребителски кредити) и за индивидуално значими кредити, където няма обективни доказателства за необходимост от индивидуална обезценка. Групата разпределя кредитите по класификационни групи в зависимост от тяхното просрочие. Определят се очакваните парични потоци на историческа база, в съответствие с възвращаемостта от предишни отчетни периоди. При дисконтиране Групата използва средния ефективен лихвен процент по съответният вид кредитен продукт. При изчисляването на настоящата стойност на бъдещите парични потоци Групата използва модел разработен от Групата. Обезценка се изчислява към края на всеки отчетен период, като изчислената обезценка се одобрява на групово ниво.

35. Ликвиден риск

Ликвиден риск е налице при съществено несъответствие в матуритетните структури на активите и пасивите, при което Групата не е в състояние да посрещне задълженията си, когато те станат изискуеми.

За ефективно управление на ликвидността ръководството на Групата постоянно взема мерки за правилното разпределение на ликвидните активи и краткосрочни пасиви и упражнява ежедневен контрол на ликвидността на различни нива.

Комитетът по ликвидност заседава ежеседмично и взема ефективни решения за управление на ликвидния риск. Като най-добър метод за оценка на ликвидността се използва анализа на активите и пасивите по остатъчния период до датата на тяхното погасяване (бележка 31).

Независимо от големия обем привлечени средства на виждане – по разплащателни и спестовни сметки, реалната ликвидност на Групата е добра, тъй като тенденцията е този вид привлечени средства да се запазват в относително постоянни големи обеми за продължително време.

СОСИЕТЕ ЖЕНЕРАЛ ЕКСПРЕСБАНК АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

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

35. Ликвиден риск (продължение)

Анализ на финансовите задължения на Групата по остатъчен договорен матуритет

По-долу приложената таблица показва финансовите задължения на Групата към 31 декември 2008 г. по остатъчен, договорен матуритет на недисконтираните парични потоци. Групата не очаква всички задължения да бъдат изплатени в посочените крайни срокове, тъй като сроковете по получените депозити от клиенти не показват реалните очаквания за тяхното изплащане. Договорите за срочни депозити се подновяват автоматично, когато клиентът не прекрати договора си на падеж.

	<u>На виждане</u>	<u>до 1 месец</u>	<u>от 1 до 3 мес.</u>	<u>от 3 до 6 мес.</u>	<u>от 6 до 12 мес.</u>	<u>над 1 година</u>	<u>Общо</u>
Задължения към банки	8,991	762,034	9,165	42,009	41,105	186,652	1,049,956
Деривативни финансови инструменти	4,860	(2,559)	(1,797)	-	-	-	504
Подчинен срочен дълг	-	-	-	-	-	93,880	93,880
Получени депозити от клиенти	439,072	188,687	136,886	68,136	101,314	332,041	1,266,136
Други задължения	-	873	1,550	18	38	24	2,503
Общо	<u>452,923</u>	<u>949,035</u>	<u>145,804</u>	<u>110,163</u>	<u>142,457</u>	<u>612,597</u>	<u>2,412,979</u>

По-долу приложената таблица показва финансовите задължения на Групата към 31 декември 2007 г. по остатъчен, договорен матуритет на недисконтираните парични потоци.

	<u>На виждане</u>	<u>до 1 месец</u>	<u>от 1 до 3 мес.</u>	<u>от 3 до 6 мес.</u>	<u>от 6 до 12 мес.</u>	<u>над 1 година</u>	<u>Общо</u>
Задължения към банки	82,661	293,435	23,813	1,020	51,077	20,450	472,456
Деривативни финансови инструменти	1,841	1,813	379	1,136	3,004	(6,409)	1,764
Подчинен срочен дълг	-	-	-	-	-	32,913	32,913
Получени депозити от клиенти	442,925	154,915	76,664	50,541	59,925	385,897	1,170,867
Общо	<u>527,427</u>	<u>450,163</u>	<u>100,856</u>	<u>52,697</u>	<u>114,006</u>	<u>432,851</u>	<u>1,678,002</u>

Таблицата по-долу показва размера на неотменимите ангажименти и условните задължения на Групата по договорен матуритет към 31 декември 2008 г.

	<u>На виждане</u>	<u>до 1 месец</u>	<u>от 1 до 3 мес.</u>	<u>от 3 до 6 мес.</u>	<u>от 6 до 12 мес.</u>	<u>над 1 год.</u>	<u>Общо</u>
Условни задължения	-	-	-	-	-	-	-
Неотменяеми ангажименти	59,851	41,448	100,744	159,153	106,092	470,317	937,605

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

35. Ликвиден риск (продължение)

Анализ на финансовите задължения на Групата по остатъчен договорен матуритет (продължение)

Таблицата по-долу показва размера на неотменимите ангажименти и условните задължения на Групата по договорен матуритет към 31 декември 2007 г.

	<u>На</u> <u>виждане</u>	<u>до 1</u> <u>месец</u>	<u>от 1 до</u> <u>3 мес.</u>	<u>от 3 до</u> <u>6 мес.</u>	<u>от 6 до</u> <u>12 мес.</u>	<u>над 1</u> <u>год.</u>	<u>Общо</u>
Условни задължения	2,129	-	-	-	-	-	2,129
Неотменяеми ангажименти	73,427	20,072	53,776	116,501	122,870	264,872	651,516

36. Пазарен риск

Пазарният риск се формира от колебанията в стойността на даден финансов инструмент, възникнали в резултат на промени в пазарните цени. Тези промени могат да бъдат породени както от фактори, характерни за отделните инструменти или за техния емитент, така и от фактори, отнасящи се за всички инструменти на пазара като цяло.

Рентабилността на дейността на Групата зависи и от адекватното управление на пазарния риск, който е постоянно контролиран. Едновременно се отчитат и показатели като рейтинг на страната, промяната на валутните курсове и лихвените равнища, несъответствието в падежната структура на активите и пасивите.

Лихвен риск

Съвпадението или контролираното разминаване на лихвените проценти на активите и пасивите е от ключово значение за управлението на рентабилността на Групата. За да се отрази откритостта на Групата към лихвен риск се проследява дисбаланса на всички лихвени експозиции, включително и деривативи. Лихвените експозиции се групират в шест различни времеви интервала според най-близката дата, която е или датата на следващата промяна на лихвата по договор или датата на запланувано плащане на главницата. Следващата дата на промяна на лихвата е или следващата дата, на която лихвата по инструмент с плаваща лихва може да се промени съгласно условията на договора, или датата на договорения падеж, в зависимост от това коя настъпва първа. Остатъчен падеж е периодът от датата на отчитане до окончателния договорен падеж на инструмента.

За да се избегнат негативни резултати от промяна на лихвените проценти, на Комитет по ликвидност се обсъждат и променят лихвените равнища по привлечените средства и предоставените кредити, когато това се налага от промяна на пазарните условия.

Всички кредити и депозити на Групата са с плаващи лихвени проценти, които се формират от променлив базисен лихвен процент и фиксирана по договора надбавка. Базисният лихвен процент се определя от ръководството на Групата в отговор на промените в пазарните условия в страната.

СОСИЕТЕ ЖЕНЕРАЛ ЕКСПРЕСБАНК АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

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

36. Пазарен риск (продължение)

Лихвен риск (продължение)

Приложената таблица показва чувствителността на нетния лихвен приход и собствения капитал към 31 декември 2008 г. при разумна възможна промяна на лихвените равнища, като всички останали показатели в отчета за доходите остават непроменени:

Актив	Увеличение в базисен пункт	Чувствителност на нетния лихвен доход в хил.лв.	Чувствителност на собствения капитал				Общо
			от 0 до 6 м.	от 6 м. до 1 г.	от 1 г. до 5 г.	над 5 г.	
Лева	+1	2,379	88	-	194	48	330
Евро	+1	7,470	106	-	175	-	281
Щатски долари	+1	214	-	-	-	27	27
Други	+1	-	-	-	-	-	-

Пасив	Намаление в базисен пункт	Чувствителност на нетния лихвен доход в хил.лв.	Чувствителност на собствения капитал				Общо
			От 0 до 6 м.	От 6 м. до 1 г.	От 1 г. до 5 г.	Над 5 г.	
Лева	-1	(2,379)	(88)	-	(194)	(48)	(330)
Евро	-1	(7,470)	(106)	-	(175)	-	(281)
Щатски долари	-1	(214)	-	-	-	(27)	(27)
Други	-1	-	-	-	-	-	-

Приложената таблица показва чувствителността на нетния лихвен приход и собствения капитал към 31 декември 2007 г. при разумна възможна промяна на лихвените равнища, като всички останали показатели в отчета за доходите остават непроменени:

Актив	Увеличение в базисен пункт	Чувствителност на нетния лихвен доход в хил.лв.	Чувствителност на собствения капитал				Общо
			от 0 до 6 м.	от 6 м. до 1 г.	от 1 г. до 5 г.	над 5 г.	
Лева	+1	6,671	44	-	143	176	363
Евро	+1	5,186	76	-	-	-	76
Щатски долари	+2	253	-	-	-	-	-
Други	+1	-	-	-	-	-	-

Пасив	Намаление в базисен пункт	Чувствителност на нетния лихвен доход в хил.лв.	Чувствителност на собствения капитал				Общо
			От 0 до 6 м.	От 6 м. до 1 г.	От 1 г. до 5 г.	Над 5 г.	
Лева	-1	(6,671)	(44)	-	(143)	(176)	(363)
Евро	-1	(5,186)	(76)	-	-	-	(76)
Щатски долари	-2	(253)	-	-	-	-	-
Други	-1	-	-	-	-	-	-

СОСИЕТЕ ЖЕНЕРАЛ ЕКСПРЕСБАНК АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

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

36. Пазарен риск (продължение)

Лихвен риск (продължение)

Средните ефективни лихвени проценти на активите и пасивите са представени в таблицата по-долу:

	2008 г. %	2007 г. %
Активи		
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	-	5.26
Лихвоносни финансови активи на разположение за продажба	7,18	5.38
Вземания от банки	2,99	4.62
Вземания по договори за финансов лизинг, в т.ч.:	-	
- корпоративни клиенти	8,08	7.95
- граждани	7,49	7.42
Предоставени кредити на клиенти, в т.ч.:		
- корпоративни клиенти	6,95	6.91
- кредити на граждани	8,71	9.11
Пасиви		
Задължения към банки	5,54	4.12
Получени депозити от клиенти, в т.ч.		
- текущи сметки на други финансови институции	0,73	0.65
- спестовни депозити от клиенти	1,90	1.33
- срочни депозити от клиенти	4,05	3.90
Задължения по подчинен срочен дълг	7,75	5.10

Валутен риск

Валутният риск е рискът, при който стойността на финансовите инструменти се влияе от промяната в обменните курсове на чуждестранната валута. В резултат от валутния борд действащ в България, българският лев е фиксиран към еврото в съотношение 1.95583 лв. за 1 евро, от което следва, че позициите в тази валута не пораждават валутен риск. Тъй като валутата, в която Групата представя финансовите си отчети е българският лев, то финансовите отчети са повлияни от движенията на валутните курсове между валутите извън Евро-зоната и българския лев. Тези промени се следят и анализират ежедневно от специалистите на Групата, и се използват различни хеджиращи техники за поддържане на риска в нормални граници.

Таблицата по-долу показва чувствителността на печалбата преди данъци и на собствения капитал за съществените позиции по видовете чуждестранни валути на Групата към 31 декември 2008 г., както и към 31 декември 2007 г.

	Промяна на валутния курс в % 2008 г.	Ефект в/у печалба преди данъци 2008 г.	Ефект върху собствения капитал 2008 г.	Промяна на валутния курс в % 2007 г.	Ефект в/у печалба преди данъци 2007 г.	Ефект върху собствения капитал 2007 г.
Щатски долари	+9%	13	-	+9%	(426)	-
	-8%	(11)	-	-8%	379	-
Британски лири	+8%	7	-	+8%	27	-
	-4%	(3)	-	-4%	1	-

СОСИЕТЕ ЖЕНЕРАЛ ЕКСПРЕСБАНК АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

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

37. Управление на капитала

Основната цел на управлението на капитала на Групата е да се гарантира, че тя поддържа стабилен кредитен рейтинг и подходящи капиталови съотношения, за да поддържа бизнеса си и да увеличи максимално стойността за акционерите.

Групата управлява капиталовата си структура и прави корекции в нея с оглед на промените в икономическите условия. През 2008 г., както и през 2007 г., Групата е спазвала изискванията за капиталова адекватност поставени от БНБ. За поддържане или коригиране на капиталовата структура Групата може да коригира плащането на дивиденди на акционерите, възвръщаемостта върху капитала на акционерите или емисията на нови акции. През годините, приключващи на 31 декември 2008 г. и 31 декември 2007 г. няма промени в целите, политиката или процесите.

	<u>2008г.</u>	<u>2007 г.</u>
Първичен капитал:		
Собствен акционерен капитал	28,530	28,530
Фонд Резервен	178,920	142,621
Намаление:		
Загуба от предходни години	(565)	-
Оценъчни разлики на други активи на разположение за продажба	(382)	(105)
Балансова стойност на нематериалните активи	<u>(13,632)</u>	<u>(14,654)</u>
Общо първичен капитал:	<u>192,871</u>	<u>156,392</u>
Вторичен капитал:		
Резерв от преценка на недвижими имоти	33,697	24,693
Подчинен срочен дълг	<u>88,012</u>	<u>31,293</u>
Общо вторичен капитал:	<u>121,709</u>	<u>55,986</u>
Общо първичен и вторичен капитал:	<u>314,580</u>	<u>212,378</u>
Намаление:		
Балансовата стойност на инвестициите в акции, когато представляват над 10 на сто от капитала на банка или финансова институция	(3,380)	(3,528)
Специфични провизии за кредитен риск при използване на стандартизиран подход	<u>(7,636)</u>	<u>-</u>
Капиталова база:	<u>303,564</u>	<u>208,850</u>
Минимално изискуем внесен капитал:	10,000	10,000
Отношение на адекватност на капитала от първи ред:	8.10%	9.13%
Отношение на обща капиталова адекватност:	13.12%	12.33%

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

38. Събития след датата на баланса

С изключение на оповестеното в Бележка 32, не са настъпили други събития след датата на баланса, които биха оказали влияние върху финансовия отчет за годината, приключваща на 31 декември 2008 г.