



“СОСИЕТЕ ЖЕНЕРАЛ ЕКСПРЕСБАНК” АД

**ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА И
ИНДИВИДУАЛЕН 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 Банката.....	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.....	25
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	29
16. Финансови активи на разположение за продажба	31
17. Инвестиции в дъщерни и асоциирани дружества	31
18. Имоти и съоръжения	32
19. Нематериални активи	33
20. Други активи.....	34
21. Задължения към банки.....	35
22. Получени депозити от клиенти	36
23. Задължения по лизингови договори – Банката като лизингополучател.....	37
24. Подчинен срочен дълг	37
25. Данъци върху доходите	37
26. Провизии.....	39
27. Планове за плащания на базата на акции	39
28. Други задължения.....	40
29. Собствен капитал и резерви	42
30. Справедливи стойности на финансовите инструменти	43
31. Допълнителна информация за паричните средства и паричните еквиваленти в отчета за паричните потоци	44
32. Матуритетен анализ на активите и пасивите	45
33. Неотменими ангажименти и условни задължения.....	47
34. Сделки със свързани лица	48
35. Кредитен риск.....	49
36. Ликвиден риск	53
37. Пазарен риск.....	55
38. Управление на капитала	58
39. Събития след датата на баланса	58

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 приключи 2008 година с нетна печалба от 36.6 млн. лева (13% годишен ръст спрямо резултата от 2007 г.). Брутната оперативна печалба нарастна с 18,3% до 118.3 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 16,5% до 110.6 млн. лева.

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).

Приходи от дейността Сосиете Женерал Експресбанк АД	В хил. лева			
	2008	2007	Ръст (%)	Ръст (стойност)
Нетни приходи от лихви	87,571	75,924	15.34%	11,647
Нетни приходи от такси и комисионни	25,795	19,206	34.31%	6,589
Други нетни финансови приходи	3,085	3,755	-17.84%	-670
Приходи от дивиденди	534	3	>100%	531
Други приходи от дейността	1,279	1,117	14.50%	162
Брутни приходи от дейността	118,264	100,005	18.26%	18,259
Нетно изменение на провизиите за загуби от обезценка на вземания	-7,679	-5,082	51.10%	-2,597
Нетни приходи от дейността	110,585	94,923	16.50%	15,662

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 87.6 млн. лева (75.9 млн. лева за 2007), което представлява 15,3% 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 34,3% до 25.8 млн. лева, представлявайки 22% от брутните приходи от дейността.

Оперативните разходи се увеличават с 19,7% на годишна база до нивото от 69.8 млн. лева. Ръстът се дължи основно на разрастването на банковата дейност и разширяването на клоновата мрежа. Разходите за персонала се увеличиха с 4.3 млн. лева (21.1%).

Съотношението разходи/приходи се запази на добро ниво (59%) 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 покритието 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 банката с 15% на годишна база. В края на 2008 броят на служителите на банката достигна 1 388.

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 Сожелиз 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 транзакции 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 Жeneral 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 сročните 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 Жeneral 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 сročни 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. 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 Жeneral 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 развитието на дейността на „Сожелиз България” и „SG Факторинг”.

5. Важни събития, настъпили след датата на финансовия отчет

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

6. Дивиденди

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

7. Експозиция на Банката по отношение на ценовия, кредитния, ликвидния риск и риска на паричния поток

Кредитен риск

Банката 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 Банката 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

Сосиете Женерал Експресбанк 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).

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

Пазарен риск

Банката 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. Банката управлява своите валутни позиции, като пласира краткосрочни валутни депозити в Банката и сключвайки валутни суапове със Société Générale, Париж. Банката анализира колебанията в стойността на финансовите инструменти, възникнали в резултат на промени в пазарните цени.

Лихвен риск

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

Всички кредити на Банката 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 Банката 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, включващ баланс към 31 декември 2008 година, отчет за доходите, отчет за промените в собствения капитал и 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, основащо 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, финансовият отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Банката 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 финансовия 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**ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ**

за годината, приключваща на 31 декември 2008 година

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

	<i>Бележки</i>	2008 г.	2007 г.
Приходи от лихви	3	146 785	107,899
Разходи за лихви	4	(59 214)	(31,975)
Нетни приходи от лихви		87,571	75,924
Приходи от такси и комисиони	5	29,893	22,940
Разходи за такси и комисиони	6	(4,098)	(3,734)
Нетни приходи от такси и комисиони		25,795	19,206
Печалба от ценни книжа и деривативни финансови инструменти, нетно	7	3,085	3,755
Приходи от дивиденди	8	534	3
Други приходи от дейността	9	1,279	1,117
Приходи от дейността		118,264	100,005
Нетно изменение на провизиите за загуби от обезценка на вземания	15	(7,679)	(5,082)
Нетни приходи от дейността		110,585	94,923
Административни разходи	10	(71,069)	(58,449)
Приходи от провизии	26	1,277	131
Разходи за дейността		(69,792)	(58,318)
Печалба преди данъци		40,793	36,605
Разход за данък върху доходите	25	(4,159)	(4,176)
Печалба за годината		36,634	32,429

Филип Шарл Лот
Изпълнителен директорМикаел Генаел Пулен
ПрокурисСветлана 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. 56 са неразделна част от този финансов отчет.

СОСИЕТЕ ЖЕНЕРАЛ ЕКСПРЕСБАНК АД**БАЛАНС**

към 31 декември 2008 година

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

	Бележки	2008 г.	2007 г.
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
Предоставени кредити на клиенти	15	1,986,374	1,372,291
Финансови активи на разположение за продажба	16	60,733	41,082
Инвестиции в дъщерни и асоциирани дружества	17	5,878	4,328
Имоти и съоръжения	18	83,320	67,910
Нематериални активи	19	13,624	14,597
Вземания по данък върху доходите	25	1,248	489
Други активи	20	3,874	4,721
Общо активи		2,522,403	1,799,286
ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
ПАСИВИ			
Задължения към банки	21	888,509	368,645
Получени депозити от клиенти	22	1,236,601	1,141,998
Задължения по лизингови договори	23	2,319	2,012
Деривативни финансови инструменти	13	548	1,973
Подчинен срочен дълг	24	88,340	31,315
Отсрочени данъчни пасиви	25	3,927	2,319
Други задължения	28	24,760	17,712
Провизии	26	-	1,277
Общо пасиви		2,245,004	1,567,251
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Регистриран капитал	29	28,530	28,530
Обратно изкупени акции	29	(22)	(22)
Премиен резерв		22	22
Неразпределена печалба		195,085	158,451
Преоценъчен резерв		33,315	24,585
Други резерви	29	20,469	20,469
Общо собствен капитал		277,399	232,035
ОБЩО ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ		2,522,403	1,799,286

Филип Шарл Лот
Изпълнителен директорМикаел Генаел Пулен
ПрокурорСветлана 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. 56 са неразделна част от този финансов отчет.

СОСИЕТЕ ЖЕНЕРАЛ ЕКСПРЕСБАНК АД
ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
за годината, приключваща на 31 декември 2008 година

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

	<i>Регис- триран капитал</i> (Бел. 29)	<i>Обратно изкупени акции</i> (Бел. 29)	<i>Пре- миен резерв</i> (Бел. 29)	<i>Нераз- преде- лена печалба</i>	<i>Други резерви</i> (Бел. 29)	<i>Преоце- нъчен резерв</i>	<i>Общо</i>
На 1 януари 2008 г.	28,530	(22)	22	158,451	20,469	24,585	232,035
Печалба за годината	-	-	-	36,634	-	-	36,634
Преоценка на имоти	-	-	-	-	-	10,004	10,004
Преоценка на ценни книжа, държани за продажба, нетно от отсрочени данъци	-	-	-	-	-	(274)	(274)
Продажба на дълготрайни активи	-	-	-	-	-	-	-
Отсрочен данък върху преоценъчния резерв	-	-	-	-	-	(1,000)	(1,000)
На 31 декември 2008 г.	28,530	(22)	22	195,085	20,469	33,315	277,399
На 1 януари 2007 г.	28,530	(22)	22	130,883	15,219	25,031	199,663
Разпределение на печалбата	-	-	-	(5,250)	5,250	-	-
Печалба за годината	-	-	-	32,429	-	-	32,429
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	158,451	20,469	24,585	232,035

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. 56 са неразделна част от този финансов отчет.

СОСИЕТЕ ЖЕНЕРАЛ ЕКСПРЕСБАНК АД**ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ**

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>
ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ			
Печалба преди данъци		40,793	36,605
Корекции за равнение на печалбата преди данъци с нетните парични потоци			
Непарични:			
Амортизации	10	9,440	7,824
Печалба от продажба на ценни книжа на разположение за продажба		(868)	(153)
Получени дивиденди в непаричен размер		(203)	-
Загуба (Печалба) от продажба на имоти, машини и съоръжения		269	(502)
Начислени провизии	26	-	212
Начислени загуби от обезценка на предоставени кредити на клиенти	15	14,215	5,720
Приходи от отсрочени такси по кредити и задбалансови ангажименти	-	(9,805)	(6,821)
Изменение в провизията за задължения към персонала при пенсиониране	28	103	107
Преоценка на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	7	407	242
Реинтегрирани провизии	26	(1,277)	-
Преоценка на деривативни финансови инструменти	7	140	(60)
Други промени		-	45
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	12	-	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)	(496,524)
Промяна на други активи	20	847	3,824
Промяна на задълженията към банки	21	500,306	304,099
Промяна на получени депозити от клиенти	22	94,603	198,216
Промяна на други задължения и провизии	26,28	12,320	5,439
Платени данъци върху доходите	25	(4,280)	(6,795)
Нетни парични потоци (използвани в) оперативна дейност		(103,199)	(513)

(продължение на стр. 6)

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. 56 са неразделна част от този финансов отчет.

СОСИЕТЕ ЖЕНЕРАЛ ЕКСПРЕСБАНК АД**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)

	<u>Бележки</u>	<u>2008 г.</u>	<u>2007 г.</u>
ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ			
Покупка на имоти, машини и съоръжения и нематериални активи	18,19	(14,656)	(19,529)
Постъпления от продажби на имоти, машини и съоръжения	18	1,090	1,187
Покупки на финансови активи на разположение за продажба	16	(25,301)	(42,186)
Постъпления от продажба на активи на разположение за продажба		5,958	9,381
Инвестиции в дъщерни дружества	17	(1,550)	(3,528)
Нетни парични потоци, използвани в инвестиционна дейност		(34,459)	(54,675)
ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ			
Плащания по финансови лизингови договори	23	(573)	(390)
Усвояване на подчинен срочен дълг	24	57,025	22
Получени заеми	21	19,558	11,800
Нетни парични потоци от финансова дейност		76,010	11,432
Изменение на паричните средства и еквиваленти		(61,648)	(43,756)
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	31	151,039	194,795
Парични средства и парични еквиваленти на 31 декември	31	89,391	151,039
Оперативни парични потоци, свързани с лихви и дивиденди:			
		<u>2008 г.</u>	<u>2007 г.</u>
Платени лихви		56,484	30,808
Получени лихви		144,843	106,633
Получени дивиденди		534	3

Филип Шарл Лот
Изпълнителен директорМикаел Генаел Пулен
ПрокурисСветлана 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. 56 са неразделна част от този финансов отчет.

СОСИЕТЕ ЖЕНЕРАЛ ЕКСПРЕСБАНК АД **ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ**

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

1. Корпоративна информация за Банката

Сосиете Женерал Експресбанк АД (“Банката”) 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 Банката е Сосиете Женерал Париж, притежаваша 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 Банката 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 Банката се намират в гр. Варна, бул. Владислав Варненчик № 92.

Банката осъществява дейността си на територията на България чрез Централа, 20 клона и 142 офиса, като общият персонал към 31 декември 2008 г. е 1,391 служители (2007 г. – 1,198).

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 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”.

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

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

2.1. База за изготвяне

Отчетът на Банката 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 Банката, 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.

Този финансов отчет е изготвен на индивидуална основа за Банката. Отделно Банката изготвя и представя консолидиран финансов отчет за групата, която се състои от Банката и нейните дъщерни дружества – „Сожелиз България” ЕООД и „Сосиете Женерал Факторинг” ЕООД. Консолидираният финансов отчет се издава и публикува едновременно с индивидуалния отчет.

Изявление за съответствие

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

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

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 Банката през текущия отчетен период. Те не оказват влияние върху финансовото състояние и/или резултати от дейността на Банката.

- 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. Банката 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 Банката, 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:

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.

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

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

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 матурирест, заложен в математическите модели.

За целите на определяне на обезценката на дългови ценни книжа, класифицирани като финансови активи, отчитани по справедлива стойност, Банката 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 Банката счита кредитния бонитет на емитента за константно надежден.

Провизии за загуба от обезценка и несъбираемост

На всяка отчетна дата Банката 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, Банката 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

Банката 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 Банката. 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 Банката 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 Банката 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 дериватите се отчита като печалба от ценни книжа и деривативни финансови инструменти, нетно.

Банката 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.

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

Банката 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.

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 Банката; 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 им признаване, Банката оценява финансовите активи по справедлива стойност в печалбата или загубата по справедлива стойност. Справедливата стойност се определя от пазарните цени на активен пазар на активно търгуващи български банки.

Всички приходи и разходи от промяна в стойността на финансовите активи се включват в нетния доход от дейността на Банката. 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 Банката 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) Предоставени кредити на клиенти

Предоставените от Банката 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 методът 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 Банката.

(vii) 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)

Финансови инструменти (продължение)

(vii) 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.

(viii) 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, Банката 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 посто 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) Банката е прехвърлила в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив; или (б) Банката 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 Банката 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 възнаградението, което може да се наложи да бъде възстановено от Банката.

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 активи (продължение)

Когато продължаващото участие е под формата на издадена и/или закупена опция за прехвърляния актив (в т. ч. опция, уреждана в парични средства или др. под.), степента на продължаващото участие на Банката е равна на стойността на прехвърления актив, за която Банката 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 Банката е ограничена до по-ниската между справедливата стойност на прехвърления актив и цената на упражняване на опцията.

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

Банката 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 Банката 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 заложил ценните книжа, предмет на сделката, те се посочват на отделен ред в баланса на Банката, като финансови активи, заложени като обезпечение.

Ценните книжа, закупени по сделки с договореност за обратна продажба на бъдеща дата (обратно репо) не се признават в баланса на Банката. Получените парични средства (включително лихвата), се признават на отделен ред в баланса на Банката. Разликата между договорената покупна цена и цената при продажбата се начислява за периода на сделката и се отчита като приход от 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 сконтони проценти, равни на преобладаващия процент на възвращаемост за финансовия инструмент.

Приблизително оценената справедлива стойност на финансовите инструменти е определена от Банката 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.

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

2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Обезценка на финансови активи

(i) Предоставени кредити на клиенти 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, която се определя като настоящата стойност на бъдещите парични потоци, дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент по кредита. Паричните потоци, свързани с краткосрочните кредити, не се дисконтират.

Банката 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. 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 отразява и очакваните парични потоци при продажбата на обезпечението.

Разликата между отчетната и възстановимата стойност представлява обезценка за загуби и несъбираемост. За кредити, които са индивидуално значими (определени на базата на съществуващи обективни доказателства за обезценка), Банката 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, 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 Банката 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 Банката.

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 Банката е сключила преди 1 януари 2005 г. се приема 1 януари 2005 г., съгласно преходните разпоредби на КРМСФО 4.

Банката като лизингополучател

Банката 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, финансовия 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 Банката 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.

Банката като лизингодател

Лизингов договор, при който Банката запазва в значителна степен всички рискове и изгоди от собствеността върху наетия актив, се класифицира като оперативен лизинг. Първоначалните преки разходи, извършени от Банката, 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.

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

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

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 база 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 комисионни при осигуряване на обслужването им.

Приходи от дивиденди – приходите от дивиденди се признават, когато се установи правото на Банката 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 и деривативни финансови инструменти /с оригинален матуритет до три месеца/.

Инвестиции в дъщерни 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. Инвестициите в дъщерни дружества се оценяват последващо по цена на придобиване намалена с обезценка.

Имоти и съоръжения

Всички дълготрайни материални активи на Банката първоначално са оценени по цена на придобиване, включително и разходите за придобиването им. Банката 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 материални дълготрайни активи не се амортизират.

СОСИЕТЕ ЖЕНЕРАЛ ЕКСПРЕСБАНК АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

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

2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Имоти и съоръжения (продължение)

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 Банката 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
Стопански инвентар	4	25.00
Банкомати	10	10.00
Други дълготрайни активи	4	25.00

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.

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

2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Нематериални активи (продължение)

Полезният живот на нематериалните активи е ограничен. Оценката на Банката за полезния срок за експлоатация на нематериалните активи е 5 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, Банката 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, Банката 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 настояща 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.

Към всяка отчетна дата, Банката 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, Банката 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 Банката 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 Банката. 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.

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

2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Доходи на персонала при пенсиониране

Съгласно българското трудово законодателство, Банката 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. Банката 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 степеня, до която доходите са вече безусловно придобити, незабавно след въвеждане или промени в плана за доходи при пенсиониране, Банката 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 Банката 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 Банката 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.

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 степеня, 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 степеня, 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.

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

2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Данък върху добовената стойност (ДДС)

Банката 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.

Банката 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.

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

Обратно изкупени акции

Собствените капиталови инструменти, които са придобити повторно (обратно изкупени акции), се приспадат от собствения капитал. Банката 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 като задължение в баланса на Банката, когато се одобрят от Общото събрание на акционерите на Банката. Дивидентите, одобрени след датата на баланса, се оповестяват като събития след датата на баланса.

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

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. Банката 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, измененият 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.

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. Подобрененията 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.

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

2.5 Бъдещи промени в счетоводните политики (продължение)

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 Банката няма сегменти, МСФО 8 няма да има ефект върху финансовото ѝ 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 Банката.

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. Банката 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 ѝ отчет. Измененията в МСС 39 все още не са приети от ЕС.

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 сличай, че предприятието 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 Банката не прекласифицира финансови активи с внедрени деривативи, измененията в МСС 39 няма да окажат ефект върху финансовия ѝ отчет.

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

2.5 Бъдещи промени в счетоводните политики (продължение)

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. Банката не очаква тези изменения да окажат влияние върху финансовия ѝ 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 КРМСФО 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 ѝ 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, Банката не е изпълнител по споразумения за концесионни услуги, КРМСФО 12 не е приложимо за дейността ѝ. 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, Банката 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.

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 Банката. КРМСФО 16 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 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. Банката 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 трансферираният 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? Банката 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 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.:	142,303	101,926
- лихви по обезценени кредити на клиенти	1,070	646
Лихви по вземания от банки	1,167	2,686
Лихви по финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	847	1,340
Лихви по финансови активи на разположение за продажба	2,468	1,947
Общо приходи от лихви	<u>146,785</u>	<u>107,899</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	28,401	23,070
Лихви по получени заеми и лизинги	5,060	1,982
Общо разходи за лихви	<u>59,214</u>	<u>31,975</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	4,974	1,641
Общо приходи от такси и комисиони	<u>29,893</u>	<u>22,940</u>

6. Разходи за такси и комисиони

	<u>2008 г.</u>	<u>2007 г.</u>
Такси и комисиони по кореспондентски сметки	198	194
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	543
Общо разходи за такси и комисиони	<u>4,098</u>	<u>3,734</u>

СОСИЕТЕ ЖЕНЕРАЛ ЕКСПРЕСБАНК АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

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

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

	<u>2008 г.</u>	<u>2007 г.</u>
Печалба от валутни сделки и преоценка на активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута	2,381	3,790
Печалба от продажба на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	22	51
Преоценка 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
Преоценка на деривативни финансови инструменти до справедлива стойност	(141)	(65)
Общо печалба от ценни книжа и деривативни финансови инструменти, нетно	<u>3,085</u>	<u>3,755</u>

8. Приходи от дивиденди

През 2008 г. Банката 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.

	<u>2008 г.</u>	<u>2007 г.</u>
Мастъркард	11	-
Виза	517	-
Българска стокова борса	-	3
Други	6	-
Общо приходи от дивиденди	<u>534</u>	<u>3</u>

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	535
Други приходи	776	283
Общо други приходи от дейността	<u>1,279</u>	<u>1,117</u>

СОСИЕТЕ ЖЕНЕРАЛ ЕКСПРЕСБАНК АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ 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	20,230	16,486
Осигуровки	3,322	2,829
Разходи за доходи на персонала при пенсиониране	103	107
Социални разходи	847	810
Амортизация	9,440	7,824
Консултантски услуги	3,366	2,639
Наеми	6,822	4,691
Вноски във Фонда за гарантиране на влоговете	4,882	4,213
Материали	3,972	3,018
Външни услуги	14,651	12,255
Застраховки	345	344
Други разходи	3,089	3,233
Общо административни разходи	<u>71,069</u>	<u>58,449</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.

Към 31 декември 2008 г. са блокирани 12 хил.лв.(31 декември 2007 г.: 12 хил.лв.) по изпълнително дело срещу Банката.

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. Банката 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 112 хил. лв. (2006 г.: 502 хил. лв.)

Към 31 декември 2008 г. Банката 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 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 спот транзакции	-	540	120,803	-	1,973	107,945
Общо	-	548	126,880	132	1,973	119,252

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

- лихвени суапове в евро, сключени със Сосиете Женерал, Париж – това са договорености между двете страни, при които Банката 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 Банката 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

	2008 г.	2007 г.
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 заложили в БНБ като обезпечение срещу бюджетни средства, депозирани при Централната банка.

Рекласификация на финансови активи

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

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 възнамерява да търгува в обозримо бъдеще и ги рекласифицира като финансови активи, държани за продажба.

Рекласифицирани са ценни книжа с балансова стойност 12,844 хиляди лева с решение на специална комисия, сформирани във връзка с рекласификацията от Банката, 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, Банката 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 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, Банката 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

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

	2008 г.	2007 г.
Промишленост	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	70,658
Корпоративни клиенти - обща сума	1,286,043	865,556
Обезценка колективна база	(5,217)	(2,136)
Обезценка на индивидуална база	(2,016)	(687)
Корпоративни клиенти - нетна сума	1,278,810	862,733
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	1,372,291

СОСИЕТЕ ЖЕНЕРАЛ ЕКСПРЕСБАНК АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

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

15. Предоставени кредити на клиенти (продължение)

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

Проложената таблица показва кредитния портфейл на Банката по вид обезпечение:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
Кредити на граждани с обезпечение ипотека	159,504	100,254
Кредити на граждани с високо ликвидно обезпечение (депозит)	868	418,004
Потребителски кредити обезпечени с постоянен доход	564,384	1,000
Копроративни кредити	1,285,432	869,182
Обща сума преди обезценка	<u>2,010,188</u>	<u>1,388,440</u>
Обезценка	23,814	16,149
	<u>1,986,374</u>	<u>1,372,291</u>

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.

15.2. Промените в провизиите за загуби от обезценка на предоставени кредити на клиенти 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	1,279	11,161
Начислени през годината	5,580	140	5,720
Реинтегрирани през годината	-	(638)	(638)
Нетно изменение на провизиите	5,580	(498)	5,082
Отписани вземания за сметка на провизиите	-	(94)	(94)
Състояние към 31 декември 2007 г.	<u>15,462</u>	<u>687</u>	<u>16,149</u>
Начислени през годината	12,374	1,841	14,215
Реинтегрирани през годината	(6,038)	(498)	(6,536)
Нетно изменение на провизиите	6,336	1,343	7,679
Отписани вземания за сметка на провизиите	-	(14)	(14)
Състояние към 31 декември 2008 г.	<u>21,798</u>	<u>2,016</u>	<u>23,814</u>

СОСИЕТЕ ЖЕНЕРАЛ ЕКСПРЕСБАНК АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

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

16. Финансови активи на разположение за продажба

	<u>2008 г.</u>	<u>2007 г.</u>
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	<u>60,733</u>	<u>41,082</u>

	<u>2008 г.</u>	<u>2007 г.</u>
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	<u>60,733</u>	<u>41,082</u>

Банката 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 Банката 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 заложили в БНБ като обезпечение срещу бюджетни средства, депозирани при Банката.

17. Инвестиции в дъщерни и асоциирани дружества

Към 31 декември 2008 г. Банката притежава лизингово дружество – „Сожелиз - България” ЕООД, което е 100% нейна собственост и е учредено в Република България през 2005 г. Банката представя инвестицията си в дъщерното дружество по себестойност в индивидуалния си отчет в размер на 800 хил. лв. Допълнително Банката изготвя консолидиран отчет за групата, съставляваща Банката и нейното дъщерно лизингово дружество.

Банката е извършила преглед за обезценка на инвестицията си в „Сожелиз - България” ЕООД към 31 декември 2008 г. Не са установени индикации за обезценка и в резултат на това, не е отчетена загуба от обезценка във финансовия отчет.

През 2008 г. Банката е регистрирала дъщерно дружество – „Сосиете Женерал Факторинг” ЕООД, което е 100% нейна собственост. Банката представя инвестицията си в дъщерното дружество по себестойност в индивидуалния си отчет в размер на 800 хиляди лева.

През 2007 г. Банката е регистрирала участие в застрахователно акционерно дружество “Сожелайф България АД” в размер на 3,528 хил. лв., представляващо 49% от акционерния капитал на дружеството. Тъй като Банката има съществено влияние върху Дружеството и го включва при изготвянето на консолидирания си финансов отчет като асоциирано предприятие. Банката оценява участието си в асоциираната компания по метода на собствения капитал.

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 Банката в увеличението на капитала е в размер на 25%. В резултат на извършеното преобразуване, участието на Банката към 31 декември 2008 г. е в размер на 4,278 хил.лв., представляващо 41.55% от акционерния капитал на дружеството.

СОСИЕТЕ ЖЕНЕРАЛ ЕКСПРЕСБАНК АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

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

18. Имоти и съоръжения

	<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 2008 г.	1,196	61,994	11,862	26,551	101,603
Придобити	618	814	6,004	6,892	14,328
Трансфери	-	6,950	(6,950)	-	-
Увеличение от преоценка	-	14,872	-	-	14,872
Отписани	(602)	(482)	(86)	(2,265)	(3,435)
Отчетна или преоценена стойност към 31 декември 2008 г.	1,212	84,148	10,830	31,178	127,368
Натрупана амортизация към 1 януари 2008 г.	-	17,832	2,239	13,622	33,693
Начислена амортизация за годината	-	2,669	916	3,978	7,563
Увеличение от преоценка	-	4,868	-	-	4,868
Отписана	-	-	(86)	(1,990)	(2,076)
Натрупана амортизация към 31 декември 2008 г.	-	25,369	3,069	15,610	44,048
Балансова стойност към 31 декември 2008 г.	1,212	58,779	7,761	15,568	83,320
31 декември 2007 г.	1,196	44,162	9,623	12,929	67,910
			<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	22,344	91 599
Придобити	-	-	6,971	5,356	12,327
Трансфери	-	-	-	-	-
Увеличение от преоценка	-	-	-	-	-
Отписани	-	(1,043)	(131)	(1,149)	(2,323)
Отчетна или преоценена стойност към 31 декември 2007 г.	1,196	61,994	11,862	26,551	101,603
Натрупана амортизация към 1 януари 2007 г.	-	15,662	1,668	11,358	28,688
Начислена амортизация за годината	-	2,528	646	3,393	6,567
Увеличение от преоценка	-	-	-	-	-
Отписана	-	(358)	(75)	(1,129)	(1,562)
Натрупана амортизация към 31 декември 2007 г.	-	17,832	2,239	13,622	33,693
Балансова стойност към 31 декември 2007 г.	1,196	44,162	9,623	12,929	67,910

СОСИЕТЕ ЖЕНЕРАЛ ЕКСПРЕСБАНК АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

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

18. Имоти и съоръжения (продължение)

През декември 2008 г. е извършена преценка на сградите на Банката 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 Банката бе оценила сградите по цена на придобиване, балансовата стойност на имотите към 31 декември 2008 г. би била 29,926 хил.лв.

Разликата от преценката 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.

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	14,830	664	16,442
Придобити	591	-	319	910
Трансфери	171	719	(890)	-
Отписани	(5)	(171)	-	(176)
Отчетна стойност към 31 декември 2008 г.	1,705	15,378	93	17,176
Натрупана амортизация към 1 януари 2008 г.	575	1,270	-	1,845
Начислена амортизация за годината	209	1,668	-	1,877
Отписана	(5)	(165)	-	(170)
Натрупана амортизация към 31 декември 2008 г.	779	2,773	-	3,552
Балансова стойност на 31 декември 2008 г.	926	12,605	93	13,624
31 декември 2007 г.	373	13,560	664	14,597

СОСИЕТЕ ЖЕНЕРАЛ ЕКСПРЕСБАНК АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

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

19. Нематериални активи (продължение)

	Патенти и Лицензи	Програмни продукти	Разходи за придобиване на програмни продукти	Обща сума
Отчетна стойност на 1 януари 2007 г.	753	681	7,413	8,847
Придобити	252	350	7,392	7,994
Трансфери	-	14,141	(14,141)	-
Отписани	(57)	(342)	-	(399)
Отчетна стойност към 31 декември 2007 г.	948	14,830	664	16,442
Натрупана амортизация към 1 януари 2007 г.	476	510	-	986
Начислена амортизация за годината	156	1,101	-	1,257
Отписана	(57)	(341)	-	(398)
Натрупана амортизация към 31 декември 2007 г.	575	1,270	-	1,845
Балансова стойност на 31 декември 2007 г.	373	13,560	664	14,597
31 декември 2006 г.	277	171	7,413	7,861

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., остатъчният срок за амортизация на актива е 9 години.

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.

20. Други активи

	2008 г.	2007 г.
Авансови плащания и други дебитори	48	69
Разходи за бъдещи периоди	1,232	1,360
Преводи за изпълнение	875	680
Вземания от клиенти	474	38
Съдебни разnosки и други провизирани вземания, нетно от начислена обезценка	255	942
Други вземания	990	1,632
Общо други активи	3,874	4,721

СОСИЕТЕ ЖЕНЕРАЛ ЕКСПРЕСБАНК АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

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

20. Други активи (продължение)

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	(628)	1,801
Брутна стойност към 31 декември	<u>3,560</u>	<u>4,188</u>
Натрупана обезценка към 1 януари	(3,246)	(2,110)
Увеличение на обезценката	(123)	(1,311)
Реинтегрирана обезценка	319	191
Отписване за сметка на провизията	113	151
Курсови разлики	(368)	(167)
Натрупана обезценка към 31 декември	<u>(3,305)</u>	<u>(3,246)</u>
Нетна стойност	<u>255</u>	<u>942</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 (овърдрафти)	-	-
Получени дългосрочни заеми	39,185	17,716
Обща сума	<u>888,509</u>	<u>368,645</u>
<i>Анализ по остатъчен матуритет</i>		
На виждане	439	138
До 3 месеца	741,455	350,805
До 2 години	107,571	-
От 2 до 5 години	39,044	17,702
Обща сума	<u>888,509</u>	<u>368,645</u>

Към 31 декември 2008 г. Банката 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.).

	<u>Ефективен лихвен процент</u>	<u>Падеж</u>	<u>2008 г.</u>	<u>2007 г.</u>
Дългосрочни банкови заеми				
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	-

СОСИЕТЕ ЖЕНЕРАЛ ЕКСПРЕСБАНК АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

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

21. Задължения към банки (продължение)

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.

22. Получени депозити от клиенти

<i>Анализ по видове клиенти и сметки</i>	<u>2008 г.</u>	<u>2007 г.</u>
Корпоративни клиенти	459,526	405,365
в т.ч.:		
- текущи сметки	276,418	284,846
- 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	<u>1,236,601</u>	<u>1,141,998</u>

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

СОСИЕТЕ ЖЕНЕРАЛ ЕКСПРЕСБАНК АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

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

23. Задължения по лизингови договори – Банката като лизингополучател

През 2008 г. Банката има сключени договори за финансов лизинг за хардуер и за автомобили със своето дъщерно дружество “Сожелиз - България” ЕООД.

Бъдещите минимални лизингови вноски по финансовия лизинг, заедно с настоящата стойност на нетните минимални лизингови вноски, са както следва:

	2008 г.		2007 г.	
	Минимални вноски	Настояща стойност на вноските	Минимални вноски	Настояща стойност на вноските
В рамките на една година	847	712	632	500
Между една и пет години	1,739	1 607	1,678	1,512
Над пет години	-	-	-	-
Общи минимални лизингови вноски	2,586	2,319	2,310	2,012
Намалени със сумите, представляващи финансови разходи	(267)	-	(298)	-
Настояща стойност на минималните лизингови вноски	2,319	2,319	2,012	2,012

24. Подчинен срочен дълг

Към 31.12.2008 г. Банката 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, е дължим 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.

25. Данъци върху доходите

	2008 г.	2007 г.
Разход за текущ данък върху доходите	3,521	4,622
Разход/(Приход) по отсрочени данъци, свързан с възникването и възстановяването на временни разлики	638	(446)
Разход за данък върху доходите по отчета за доходите	4,159	4,176

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

СОСИЕТЕ ЖЕНЕРАЛ ЕКСПРЕСБАНК АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

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

25. Данъци върху доходите (продължение)

През 2008 г. Банката е внесла авансово данък върху доходите в размер на 4,280 хил.лв. Вземанията по данък върху доходите към 31 декември 2008 г. е 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	40,793	36,605
Данък на база ефективна данъчна ставка (10% за 2008 г., 10% за 2007 г.)	4,079	3,661
Данъчен ефект от разходите (приходите), непризнати за данъчни цели	41	515
Ефект от превръщане на временни разлики в постоянни	39	-
Разходи за данъци	<u>4,159</u>	<u>4,176</u>

Отсрочен данък, отнесен в собствения капитал

Отсрочените данъци, отнасящи се до статии дебитирани 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)	-
Нетен разход от преоценъчен резерв	-	38
Отсрочени данъци, отчетени в собствения капитал през годината	<u>(1,000)</u>	<u>49</u>

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)	(18)
Увеличение/(намаление) на задължения за обезщетения при пенсиониране	(5)	(4)
Увеличение/(намаление) на провизиите по условни задължения и бонуси	143	13
Разлика между счетоводните разходи за амортизация и признатите за данъчни цели	562	351
Увеличение/(намаление) на преоценъчния резерв	-	(364)
Увеличение/(намаление) на провизиите за обезценка	-	(240)
Увеличение/(намаление) на други	(42)	(184)
Общо изменение	<u>638</u>	<u>(446)</u>

СОСИЕТЕ ЖЕНЕРАЛ ЕКСПРЕСБАНК АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

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

25. Данъци върху доходите (продължение)

Отсрочени данъчни задължения (продължение)

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	77	57
Обезценка на активи	74	74
Обезщетения при пенсиониране	85	80
Провизиите по условни задължения	5	127
Начисления за бонуси	226	206
Преоценка на ценни книжа	-	-
Общо отсрочени данъчни активи	<u>467</u>	<u>544</u>
<i>Отсрочени данъчни пасиви</i>		
Ускорена амортизация за данъчни цели	991	429
Преоценъчен резерв на имоти	3,379	2,379
Преоценка на ценни книжа	24	55
Общо отсрочени данъчни пасиви	<u>4,394</u>	<u>2,863</u>
Отсрочени данъчни пасиви, нетно	<u>3,927</u>	<u>2,319</u>

26. Провизии

Към 31 декември 2007 г. е начислена провизия за евентуална загуба по съдебно дело, водено срещу Банката от бившата Кредитна банка АД в размер на 1 277 хил. лв. (Бележка 33). През 2008 г. на висша инстанция делото е решено в полза на Банката. Начислената провизия е реинтегрирана в пълен размер.

Промените в провизиите през 2008 г. са както следва:

	<i>Провизии</i>
Състояние към 1 януари 2008 г.	1,277
Реинтегрирани през годината	(1,277)
Нетно изменение на провизиите	<u>(1,277)</u>
Състояние към 31 декември 2008 г.	<u>-</u>

27. Планове за плащания на базата на акции

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

	2008 г.	2007 г..
Разходи от сделки за плащане на базата на акции, уреждани чрез емисия на капиталови инструменти	356	449
Общо разходи от сделки за плащане на базата на акции	<u>356</u>	<u>449</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.

СОСИЕТЕ ЖЕНЕРАЛ ЕКСПРЕСБАНК АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

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

27. Планове за плащания на базата на акции (продължение)

Общ план за плащания на базата на акции за служителите

Всички служители имат право да получат акции съгласно Общия план за придобиване на акции за служителите (ОППАС) след като са работили за Групата на Сосиете Женерал в продължение на 12 месеца. Цената 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 записване на акции от служителите в рамките на този определен период, валидността на ОППАС изтича. Сумата за закупуване, включително пропорционалното участие на Банката, не може да надвишава 39,117 лв. (20,000 евро). Банката 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, предшестващи 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:

	2008 г. бр.	2008 г. СПЦП	2007 г. бр.	2007 г. СПЦП
Предоставени през годината	7,705	105	4,526	213
Общо закупени акции за годината, приключваща на 31 декември	7,705	105	4,526	213

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

Средно-претеглената справедлива стойност на придобитите през годината плащания на базата на акции е 26,21 лева (2007 г.: 42,6 лева).

28. Други задължения

	2008 г.	2007 г.
Задължения към персонала	3,897	3,212
Приходи за бъдещи периоди	3,726	1,969
Преводи за изпълнение	11,111	7,623
Други кредитори	4,548	3,910
Други	1,478	998
Обща сума	24,760	17,712

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.

СОСИЕТЕ ЖЕНЕРАЛ ЕКСПРЕСБАНК АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

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

28. Други задължения (продължение)

Доходи на персонала при пенсиониране (продължение)

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, включена в ред Задължения към персонала към Други задължения по-горе са както следва:

	<i>Сума</i>
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>

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 дискотиране	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	-	-	-	-

СОСИЕТЕ ЖЕНЕРАЛ ЕКСПРЕСБАНК АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

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

29. Собствен капитал и резерви

Регистриран капитал

	<i>2008 г. Броя</i>	<i>2007 г. Броя</i>
Обикновени акции по 1 лв. всяка	<u>28,530</u>	<u>28,530</u>
		<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. Банката е изкупила 22,000 бр. собствени акции с номинал 1 лв.

Други резерви

	<i>Неразпределена печалба</i>	<i>Законови резерви</i>	<i>Преоценъчен резерв</i>	<i>Общо</i>
На 1 януари 2008 г.	158,451	20,469	24,585	203,505
Печалба за годината	36,634	-	-	36,634
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.	<u>195,085</u>	<u>20,469</u>	<u>33,315</u>	<u>248,869</u>

СОСИЕТЕ ЖЕНЕРАЛ ЕКСПРЕСБАНК АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

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

29. Собствен капитал и резерви (продържание)

Други резерви (продължение)

	<i>Неразпределен а печалба</i>	<i>Законови резерви</i>	<i>Преоценъчен резерв</i>	<i>Общо</i>
На 1 януари 2007 г.	130,883	15,219	25,031	171,133
				-
Разпределение на печалбата	(5,250)	5,250	-	-
Печалба за годината	32,429	-	-	32,429
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.	158,451	20,469	24,585	203,505

Съгласно Търговския закон Банката 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" и не е заделена сума от печалбата за 2007 г. съгласно решение на Общото събрание на акционерите.

30. Справедливи стойности на финансовите инструменти

По-долу е изложено сравнение по категории на балансовите и справедливите стойности на всички финансови инструменти на Банката, 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
Предоставени кредити на клиенти	1,986,374	1,372,291	1,986,374	1,372,291
Финансови активи на разположение за продажба	60,733	41,082	60,733	41,082
Финансови пасиви				
Задължения към банки	(888,509)	(368,645)	(888,509)	(368,645)
Деривативни финансови инструменти	(548)	(1,973)	(548)	(1,973)
Получени депозити от клиенти	(1,236,601)	(1,141,998)	(1,240,068)	(1,141,998)
Задължения по лизингови договори	(2,319)	(2,012)	(2,319)	(2,012)
Задължения по заеми със специфични условия	(88,340)	(31,315)	(88,340)	(31,315)

СОСИЕТЕ ЖЕНЕРАЛ ЕКСПРЕСБАНК АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

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

30. Справедливи стойности на финансовите инструменти (продължение)

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

Ръководството на Банката 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.

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 дискотирана 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-аналози.

31. 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 14,16)	4,165	11,166
Вземания от банки с остатъчен матуритет до три месеца (Бележка 12)	27,589	58,616
Деривативи отчитани по справедлива стойност с матуритет до три месеца (Бележка 13)	(540)	-
Общо парични средства и еквиваленти	<u>89,391</u>	<u>151,039</u>

СОСИЕТЕ ЖЕНЕРАЛ ЕКСПРЕСБАНК АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

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

32. Матуритетен анализ на активите и пасивите

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

	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца 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	-	-	-	-	-	-
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 дъщерни, асоциирани и смесени дружества	-	-	-	-	5,878	5,878
Имоти и съоръжения	433	-	258	-	82,629	83,320
Нематериални активи	-	-	-	-	13,624	13,624
Вземания по данък върху доходите	1,248	-	-	-	-	1,248
Други активи	3,874	-	-	-	-	3,874
Общо активи	453,726	165,367	596,992	878,777	427,541	2,522,403
Задължения към банки	741,894	-	-	146,615	-	888,509
Получени депозити от клиенти	403,229	145,380	175,347	351,947	160,698	1,236,601
Задължения по лизингови договори	58	116	538	1,607	-	2,319
Деривативни финансови инструменти	548	-	-	-	-	548
Подчинен срочен дълг	-	317	11	-	88,012	88,340
Отсрочени данъчни задължения	-	-	-	3,927	-	3,927
Други задължения	12,066	4,548	3,097	4,433	616	24,760
Провизии	-	-	-	-	-	-
Общо пасиви	1,157,795	150,361	178,993	508,529	249,326	2,245,004
Несъответствие в матуритетната структура	(704,069)	15,006	417,999	370,248	178,215	277,399

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 ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

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

32. Матуритетен анализ на активите и пасивите (продължение)

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

	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца 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
Предоставени кредити на клиенти	260,507	99,309	285,428	478,510	248,537	1,372,291
Финансови активи на разположение за продажба	4,928	-	-	15,870	20,284	41,082
Инвестиции в дъщерни, асоциирани и смесени дружества	-	-	-	-	4,328	4,328
Имоти и съоръжения	-	-	-	-	67,910	67,910
Нематериални активи	-	-	-	-	14,597	14,597
Вземания по данък върху доходите	-	-	489	-	-	489
Други активи	2,577	-	1,809	335	-	4,721
Общо активи	538,955	104,044	292,372	502,396	361,519	1,799,286
Задължения към банки	350,845	-	-	17,800	-	368,645
Получени депозити от клиенти	213,768	73,671	104,448	750,111	-	1,141,998
Задължения по лизингови договори	40	82	378	1,512	-	2,012
Деривативни финансови инструменти	1,973	-	-	-	-	1,973
Подчинен срочен дълг	-	-	-	-	31,315	31,315
Отсрочени данъчни задължения	-	-	-	2,319	-	2,319
Други задължения	11,961	-	198	5,553	-	17,712
Провизии	-	-	-	1,277	-	1,277
Общо пасиви	578,587	73,753	105,024	778,572	31,315	1,567,251
Несъответствие в матуритетната структура	(39,632)	30,291	187,348	(276,176)	330,204	232,035

СОСИЕТЕ ЖЕНЕРАЛ ЕКСПРЕСБАНК АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

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

33. Неотменени ангажименти и условни задължения

Условните задължения на Банката са свързани с пости 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 Банката 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 условният ангажимент на Банката.

Акредитивите, гаранциите /включително и стендбай акредитивите/ задължават Банката 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 едноседмичен срок за платените условни ангажименти се оформя договор за кредит и се уговарят условията за обслужването му с договор.

Задбалансово отчетените условни пасиви и ангажименти на Банката 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 Банката 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 Банката / 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. Банката 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, Банката 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 Банката.

Заседанието пред Касационния съд е насрочено за 19.02.2009 г.

През 2006 г. Ищец завежда иск срещу Банката 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 2007 г. 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 Банката 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 2008 г. Банката депозира гаранция в размер на 2,505 хиляди лв. Касационния съд спира изпълнението на решението на втората инстанция.

Решението на касационния съд е в полза на банката. Решението е окончателно и не подлежи на обжалване. Депозиранията гаранция пред касационния съд е възстановена на Банката. Банката 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 5 февруари 2009 г. са дължими последните две вноски, с падеж 15 февруари 2009 г и 15 март 2009 г.

СОСИЕТЕ ЖЕНЕРАЛ ЕКСПРЕСБАНК АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

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

34. Сделки със свързани лица

Контрагенти по осъществяваните от Банката 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:

		Дължими лихви от свързани лица	Дължими лихви на свързани лица	Суми дължими от свързани лица	Суми дължими на свързани лица	Приходи от свързани лица	Разходи на свързани лица
Сосиете Женерал, Париж	2008 г.	2	1,801	2,991	929,054	3,239	23,462
	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
Сожелийз България ЕООД	2008 г.	-	-	-	5,402	197	544
	2007 г.	-	-	4,523	2,325	37	4
Сожелайф България АД	2008 г.	-	-	-	8,246	482	2,479
	2007 г.	-	-	-	6,910	25	159
Сосиете Женерал Факторинг ЕООД	2008 г.	-	-	-	608	-	-
	2007 г.	-	-	-	-	-	-

През 2008 г. Банката 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).

Условия на сделките със свързани лица

Задълженията и вземанията посочени в таблицата по-горе са възникнали в присъщата дейност на Банката и са свързани с текущи сметки, депозити, задължения за извършени технически услуги, кредити и деривативни финансови инструменти. Приходът от свързани лица включва 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 Банката. Неиздължените салда в края на годината са необезпечени.

СОСИЕТЕ ЖЕНЕРАЛ ЕКСПРЕСБАНК АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

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

34. Сделки със свързани лица (продължение)

Компенсации на основния ръководен персонал на Банката

Банката няма предоставени кредити на акционери на преференциални условия. Банката има и поема неотменими ангажименти към дружества от групата Сосиете Женерал (Бележка 33).

<i>Компенсации на основния ръководен персонал на Банката</i>	2008 г.	2007 г.
Краткосрочни доходи на наети лица	1,871	2,830
Пенсионни доходи след прекратяване на трудовото правоотношение	3	3
Общо компенсации, платени на основен ръководен персонал	1,874	2,833

Кредити, предоставени на ръководния персонал

Банката 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 Банката 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	1	166	1

35. Кредитен риск

Рискът от неиздължаване от страна на контрагента на цялата дължима сума по кредити и дължимите лихви, се управлява от кредитния отдел на Банката. За целта са разработени Вътрешни правила за управление на кредитната дейност, където са регламентирани изискванията на Банката за отпускане на кредити, лимитите до които директорите на клонове могат да отпускат кредити, лимитите на ръководството на Банката 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 кредитополучателите, 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 условията ангажименти на Банката. Веднъж 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 г. 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 на кредита и неговата възстановима стойност, като се взима предвид и стойността на наличните обезпечения.

Максималната експозиция на Банката към кредитен риск към датата на баланса е равна на балансовата стойност на следните позиции: парични средства и салда по сметки в 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 33.

СОСИЕТЕ ЖЕНЕРАЛ ЕКСПРЕСБАНК АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

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

35. Кредитен риск (продължение)

Максималната експозия на Банката към кредитен риск към 31 декември 2008 г. е както следва:

	2008 г.		2007 г.	
	Брутна максимална експозиция	Нетна максимална експозиция	Брутна максимална експозиция	Нетна максимална експозиция
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	58,810	58,810
ДФИ	11,796	11,796	33,691	33,691
Корпоративни клиенти	1,296,228	980,396	848,104	610,771
Граждани	724,145	664,001	509,995	490,355
Други	5,122	5,122	5,210	5,210
Общо балансови позиции	2,449,273	2,073,297	1,716,020	1,459,047
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 техния кредитен рисков профил на кредитополучателите. Банката 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, Банката също така получава гаранции от компаниите-майки като обезпечение при отпускане на кредити на техните дъщерни дружества.

СОСИЕТЕ ЖЕНЕРАЛ ЕКСПРЕСБАНК АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

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

35. Кредитен риск (продължение)

Банката 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.:

<u>Бележка</u>	<u>Нито просрочени, нито обезценени</u>	<u>Просрочени, но необезценени от 1 до 30 дни</u>	<u>Обезценен и над 31 дни</u>	<u>Общо</u>
Вземания от банки	27,651	-	-	27,651
Предоставени кредити на клиенти:				
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
	1,861,362	95,185	53,641	2,010,188
Финансови активи на разположение за продажба:				
ДЦК	40,389	-	-	40,389
Облигации: - не котиран	19,529	-	-	19,529
	59 918	-	-	59,918

СОСИЕТЕ ЖЕНЕРАЛ ЕКСПРЕСБАНК АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

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

35. 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	58,678	-	-	58,678
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	24,428	-	-	24,428
Предоставени кредити на клиенти:				
Корпоративни клиенти	736,034	23,321	9,526	768,881
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
	1,371,406	69,992	30,148	1,471,546
Финансови активи на разположение за продажба:				
ДЦК	20,798	-	-	20,798
Облигации:				
- котираны	-	-	-	-
- не котираны	19,525	-	-	19,525
	40,323	-	-	40,323

Възрастовият анализ на горепосочените категории по видове финансови активи към 31 декември 2008 г. е както следва:

	<i>до 30 дни</i>	<i>от 31 до 60 дни</i>	<i>от 61 до 90 дни</i>	<i>над 91 дни</i>	<i>Общо</i>
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
	95,185	18,459	8,374	26,808	148,826

СОСИЕТЕ ЖЕНЕРАЛ ЕКСПРЕСБАНК АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

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

35. Кредитен риск (продължение)

Възрастовият анализ на горепосочените категории по видове финансови активи към 31 декември 2007 г. е както следва:

	<i>до 30 дни</i>	<i>от 31 до 60 дни</i>	<i>от 61 до 90 дни</i>	<i>над 91 дни</i>	<i>Общо</i>
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
	69,992	9,332	7,120	13,696	100,140

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, Банката 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). Банката определя обезценка отделно за индивидуално значими експозиции и на портфейлна база.

Обезценка на индивидуално значими експозиции

Банката оценява индивидуално всяка експозиция на кредитополучателя, като при изчисляването на обезценката се извършва анализ на платежоспособността на кредитополучателя, неговата способност да подобри финансовото си състояние при възникналата 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 Банката използва средния ефективен лихвен процент по съответния 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. Банката 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 Банката използва средния ефективен лихвен процент по съответния вид кредитен продукт. При изчисляването на настоящата стойност на бъдещите парични потоци Банката използва модел разработен от Групата. Обезценка се изчислява към края на всеки отчетен период, като изчислената обезценка се одобрява на групово ниво.

36. Ликвиден риск

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

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

СОСИЕТЕ ЖЕНЕРАЛ ЕКСПРЕСБАНК АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

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

36. Ликвиден риск (продължение)

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 очаквания остатъчен период до датата на тяхното погасяване (Бележка 32).

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

Анализ на финансовите задължения на Банката по остатъчен договорен матуритет

По-долу приложената таблица показва финансовите задължения на Банката към 31 декември 2008 г. по остатъчен, договорен матуритет на недисконтираните парични потоци. Банката 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 год.</u>	<u>Общо</u>
Задължения към банки	8,991	756,246	-	-	-	152,421	917,658
Деривативни финансови инструменти	4,860	(2,559)	(1,797)	-	-	-	504
Подчинен срочен дълг	-	-	-	-	-	93,880	93,880
Получени депозити от клиенти	442,145	188,687	136,886	68,136	101,314	332,041	1,269,209

По-долу приложената таблица показва финансовите задължения на Банката 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 год.</u>	<u>Общо</u>
Задължения към банки	73,184	293,435	-	-	-	19,042	385,661
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	443,240	154,956	76,748	50,541	60,318	387,479	1,173,282

СОСИЕТЕ ЖЕНЕРАЛ ЕКСПРЕСБАНК АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

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

36. Ликвиден риск (продължение)

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

Таблицата по-долу показва размера на неотменимите ангажименти и условните задължения на Банката по договорен матуритет към 31 декември 2008 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	22,141	8,921	60,648	75,301	32,258	351,903	551,172
Неотменяеми ангажименти	37,710	32,527	40,096	83,852	73,834	118,414	386,433

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

	<u>На</u> <u>виждане</u>	<u>до 1</u> <u>месец</u>	<u>от 1</u> <u>до 3</u> <u>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	8,073	3,213	38,263	57,583	66,312	145,263	318,707
Неотменяеми ангажименти	67,483	16,859	15,513	58,918	56,558	119,609	334,940

37. 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 Банката 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 Банката. За да се отрази откритостта на Банката 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 Банката 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 Банката в отговор на промените в пазарните условия в страната.

СОСИЕТЕ ЖЕНЕРАЛ ЕКСПРЕСБАНК АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

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

37. 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	+100	2,378	88	-	194	48	330
Евро	+100	7,371	7	-	175	-	182
Щатски долари	+100	214	-	-	-	27	27
Други	+100	-	-	-	-	-	-

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	-100	(2,378)	(88)	-	(194)	(48)	(330)
Евро	-100	(7,371)	(7)	-	(175)	-	(182)
Щатски долари	-100	214	-	-	-	(27)	(27)
Други	-100	-	-	-	-	-	-

Тъй като рекласификацията на ценните книжа по справедлива стойност в печалбата и загубата е извършена с решение на Управителния съвет на Банката взето на 28 ноември 2008 г., Ръководството на Банката счита, че възникналата лихвена чувствителност на собствения капитал към промяната на лихвените проценти за рекласифицираните ценни книжа в рамките на месец декември не оказва съществено влияние върху посочените по-горе суми към датата на Баланса.

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	+100	6,677	44	-	143	176	363
Евро	+100	5,262	-	-	-	-	-
Щатски долари	+200	253	-	-	-	-	-
Други	+100	-	-	-	-	-	-

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	-100	(178)	-	-	-	-	-
Евро	-100	(282)	-	-	-	-	-
Щатски долари	-200	-	-	-	-	-	-
Други	-100	-	-	-	-	-	-

СОСИЕТЕ ЖЕНЕРАЛ ЕКСПРЕСБАНК АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

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

37. Пазарен риск (продължение)

Лихвен риск (продължение)

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

	<u>2008 г</u> %	<u>2007 г</u> %
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
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	3.95
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 финансов лизинг	7.75	6.08

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 Банката представя финансовите си отчети е български 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 Банката, 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 Банката 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 ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

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

38. Управление на капитала

Основната цел на управлението на капитала на Банката 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.

Банката управлява капиталовата си структура и прави корекции в нея с оглед на промените в икономическите условия. През 2008 г., както и през 2007 г., Банката е спазвала изискванията за капиталова адекватност поставени от БНБ. За поддържане или коригиране на капиталовата структура Банката 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>2008 г.</u>	<u>2007 г.</u>
Първичен капитал:		
Собствен акционерен капитал	28,530	28,530
Фонд Резервен	178,538	143,159
Намаление:		
Балансова стойност на нематериалните активи	(13,624)	(14,597)
Общо първичен капитал:	<u>193,444</u>	<u>157,092</u>
Вторичен капитал:		
Резерв от преоценка на недвижими имоти	33,697	24,693
Подчинен срочен дълг	88,012	31,293
Общо вторичен капитал:	<u>121,709</u>	<u>55,986</u>
Общо първичен и вторичен капитал:	<u>315,153</u>	<u>213,078</u>
Намаление:		
Балансовата стойност на инвестициите в акции, когато представляват над 10 на сто от капитала на банка или финансова институция	(5,878)	(4,328)
Специфични провизии за кредитен риск при използване на стандартизиран подход	(7,636)	-
Капиталова база:	<u>301,639</u>	<u>208,750</u>
Минимално изискуем внесен капитал:	10,000	10,000
Отношение на адекватност на капитала от първи ред:	8.52%	9.58%
Отношение на обща капиталова адекватност:	13.76%	12.91%

39. Събития след датата на баланса

С изключение на оповестеното в Бележка 33, не са настъпили други събития след датата на баланса, които биха оказали влияние върху финансовия отчет за годината, приключваща на 31 декември 2008 г.