



**SOCIETE GENERALE  
ЕКСПРЕСБАНК**

**“СОСИЕТЕ ЖЕНЕРАЛ ЕКСПРЕСБАНК” АД**

**ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА,  
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР И  
КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

**към 31 Декември 2010 г.**

|   |    |
|---|----|
| Обща информация.....  | i  |
| Консолидиран доклад за дейността на Сосиете Женерал Експресбанк АД за 2010 г.....   | ii |
| Доклад на независимия одитор до акционерите на „Сосиете Женерал Експресбанк” АД.....  | 1  |
| Отчет за доходите.....  | 1  |
| Отчет за всеобхватния доход.....  | 2  |
| Баланс.....   | 3  |
| Отчет за промените в собствения капитал.....  | 4  |
| Отчет за паричните потоци.....  | 5  |
| Пояснителни бележки   |    |
| 1. Корпоративна информация за Групата.....  | 7  |
| 2.1. База за изготвяне.....   | 7  |
| 2.2 Промени в счетоводните политики и оповестявания.....  | 8  |
| 2.3 Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения.....   | 9  |
| 2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики.....  | 10 |
| 2.5 Бъдещи промени в счетоводните политики.....   | 21 |
| 3. Приходи от лихви.....  | 22 |
| 4. Разходи за лихви.....  | 22 |
| 5. Приходи от такси и комисионни.....   | 22 |
| 6. Разходи за такси и комисионни.....   | 22 |
| 7. Печалба от финансови активи на разположение за продажба, финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата и деривативни финансови инструменти, нетно..... | 23 |
| 8. Приходи от дивиденди.....  | 23 |
| 9. Други приходи от дейността.....  | 23 |
| 10. Загуба от обезценка на предоставени кредити на клиенти и други активи.....  | 24 |
| 11. Административни разходи.....  | 24 |
| 12. Компоненти на другия всеобхватен доход.....   | 24 |
| 13. Парични средства и салда по сметки при Централната банка.....   | 25 |
| 14. Вземания от банки.....  | 25 |
| 15. Деривативни финансови инструменти.....  | 25 |
| 16. Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата.....  | 26 |
| 17. Предоставени кредити на клиенти.....  | 27 |
| 18. Финансови активи на разположение за продажба.....   | 31 |
| 19. Инвестиции в асоциирани дружества.....  | 31 |
| 20. Имоти и съоръжения.....   | 32 |
| 21. Нематериални активи.....  | 35 |
| 22. Други активи.....   | 36 |
| 23. Задължения към банки.....   | 37 |
| 24. Получени депозити от клиенти.....   | 40 |
| 25. Подчинен срочен дълг.....   | 40 |
| 26. Данъци върху доходите.....  | 40 |
| 27. Провизии.....   | 42 |
| 28. Планове за плащания на базата на акции.....   | 43 |
| 29. Други задължения.....   | 44 |
| 30. Собствен капитал и резерви.....   | 45 |
| 31. Справедливи стойности на финансовите инструменти.....   | 47 |
| 32. Допълнителна информация за паричните средства и паричните еквиваленти в отчета за паричните потоци.....   | 50 |
| 33. Матурнтетен анализ на активите и пасивите и задбалансовите ангажименти.....   | 51 |
| 34. Неотменими ангажименти и условни задължения.....  | 54 |
| 35. Сделки със свързани лица.....   | 55 |
| 36. Кредитен риск.....  | 56 |
| 37. Ликвиден риск.....  | 64 |
| 38. Пазарен риск.....   | 66 |
| 39. Управление на капитала.....   | 69 |
| 40. Събития след датата на баланса.....   | 70 |

**Управителен съвет**

Филип Шарл Лот (Главен изпълнителен директор)

Бертран Козароло (Изпълнителен директор)

Иван Виктор Мирошников (Изпълнителен директор)

Живка Стоянова Сарачинова

Еленка Петрова Бакалова (Изпълнителен директор)

Мария Койчева Русева

Даниела Димитрова Христова

**Адрес**

Варна

бул. „Владислав Варненчик“ 92

**Правни консултанти**

Ивелина Манолова

**Одитор**

„Делойт Одит“ ООД

1303 София

Бул. „Александър Стамболийски“ № 103

---

**ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН  
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА**

**ЗА 2010**

---

---

### РАЗВИТИЕ НА БАНКОВАТА ДЕЙНОСТ

Група Сосиете Женерал Експресбанк (СЖЕБ) приключи успешно 2010 година с нетна печалба в размер на 31 млн. лв., доказвайки за пореден път, че бизнес моделът, ориентиран към клиента, съчетан с добра капиталова база и проактивен процес на управление на риска може да доведе до добри финансови резултати, дори и в условия на ограничена икономическа активност и силни колебания на международните финансови пазари. През изминалата 2010 година условията за бизнес останаха нестабилни, въпреки отделните индикации за съживяване на българската икономика. Основната цел на Групата беше да очертае и осъществи стратегически ходове, които да гарантират изхода от кризата.

През 2010 година във време на променящи се икономически условия СЖЕБ продължи да проявява разбиране към нуждите на клиентите си. В тази връзка, трудносъбираемите заеми бяха преразгледани и част от тях реструктурирани, в зависимост от изискванията и възможностите на бенефициентите. През годината Групата успя не само да запази обемите на депозитите на лоялните си клиенти, но и да привлече значителни нови източници на финансиране на много конкурентни цени.

През изминалата 2010 година СЖЕБ утвърди репутацията си на една от най-стабилните и социално-отговорни финансови институции, фокусирани върху нуждите на потребителите. Групата запази конкурентни позиции и увеличи пазарния си дял на българския банков пазар до 4.6% при кредитите, 3.6% при депозитите и 4.9% по отношение на нетната печалба.

Група Сосиете Женерал Експресбанк винаги е ценила и ще продължи високо да цени човешкия капитал като най-ценен актив. През 2010 година, въпреки икономическата ситуация, ние успяхме не само да запазим служителите си, но и да увеличим броя на персонала. Реорганизацията на мрежата продължи чрез създаване на регионални групи в Пловдив и Плевен и тяхното прогресивно структуриране. В края на 2010 година СЖЕБ има една от най-ефективно работещите клонови мрежи със 153 търговски офиса.

#### Рейтинги

Световната рейтингова агенция Фич (Fitch Ratings) потвърди дългосрочен кредитен рейтинг 'BBB+' (long-term issuer default rating - IDR) на българското подразделение на Societe Generale - Сосиете Женерал Експресбанк с негативна перспектива. В момента, това е най-високият рейтинг, който може да бъде даден от Фич на финансова институция в България.

#### Награди

- Сосиете Женерал Експресбанк бе отличена за „Най-динамично развиващата се банка” за 2009 година от Асоциация „Банка на годината”
- Групата Societe Generale е обявена за Най-добра банка в Източна и Централна Европа за 2009 година от Euromoney
- Овърдрафт „Спокойствие” спечели наградата за „Най-добър комбиниран финансов продукт за 2010 година от „Банки, инвестиции, пари”.

### ТЪРГОВСКА ДЕЙНОСТ

#### Корпоративно банкиране

##### Малки и средни предприятия (МСП)

Този бизнес сегмент беше значително засегнат от кризата. Към края на 2010 година кредитният портфейл на МСП се сви в сравнение с нивата от предходната година. Спадът беше в съответствие с общата пазарна тенденция и отрази намаленото търсене на кредити.

Ситуацията с депозитите бе коренно различна. Привлечените средства от МСП нарастнаха с 24% през периода. Структурата на привлечените средства от корпоративни клиенти се промени обратно на общата пазарна тенденция и нуждата на компаниите от ликвидност – делът на средствата по разплащателни сметки бе 68% (2009: 80%), а по срочни депозити: 32% (2009: 20%). По отношение на продуктите през 2010 година беше въведена услугата за Интернет банкиране Sogecash Net.

# КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА СОСИЕТЕ ЖЕНЕРАЛ ЕКСПРЕСБАНК

## Корпоративно и инвестиционно банкиране (КИБ)

На общия фон, определен от стагнация на икономическата активност, 2010 се характеризира със забележително развитие на корпоративното и инвестиционно банкиране с ниски нива на риска. Добрите резултати бяха постигнати в резултат на увеличението от 21% на кредитите, ръст с 18% на депозитите и силно нарастване на парични потоци, привлечени от СЖЕБ. Съществен принос в тази област имат сключените договори за инкасови услуги с големи търговци на дребно. Значителен е приносът на кръстосаните продажби.

## Банкиране на дребно

На българския пазар сегментът на банкиране на дребно се характеризира със застои в нивата на кредитите и нарастващ брой на нередовните кредити. В следствие, се регистрира слаб спад в нетните кредити на физически лица, еволюция, повлияна от намаляването на потребителските кредити (4.8%) и увеличението на ипотечните кредити (13.8%).

Въпреки неблагоприятните икономически условия през изминалата година, целенасочените усилия на нашите всеотдайни служители успяха да удовлетворят високите изисквания на потребителите. Обемът на депозитите в частното банкиране нарастна с 22% спрямо предходната година, достигайки 1,019 млн. лв. (ръст основно на срочните депозити: 29% нарастване на годишна база). Увеличението е в резултат на разнообразните и гъвкави депозитни продукти, предлагани от Групата, качествено и ефективно обслужване на клиентите, както и завишеното търсене на спестовни продукти от населението. Към края на 2010 година депозитите от физически лица и домакинства формираха 60% от общата стойност на привлечените средства, запазвайки същия относителен дял като към края на 2009 година. По отношение на структурата на привлечените средства се наблюдава увеличение на дела на срочните депозити: 61% (57% за 2009 година).

Усилията на екипа за продажби на индивидуални клиенти бяха фокусирани също върху продажбата на свързани продукти. Индикаторът продукти на клиент нарастна от 3.37 до 3.74, благодарение на успеха на продукти като „Bank on SMS”. Същевременно, СЖЕБ разшири обхвата на предлаганите застрахователни продукти.

## Финансови пазари

След създаването през 2009 година на отдел Финансови пазари, през 2010 година дейността реализира значителен ръст. Нетните приходи от дейността достигнаха 9 млн. лв., което представлява увеличение в размер на 32% в сравнение с 2009 година. Добрите резултати бяха реализирани благодарение на уникалното позициониране на СЖЕБ, която притежава пазарен дял от приблизително 20% от първичното предлагане на държавни облигации. По отношение на дейностите, свързани с обслужването на корпоративни клиенти, СЖЕБ продължи да отчита значителен ръст на продуктите за хеджиране и спот валутните сделки (форуърдни сделки, лихвени деривативи).

## Лизингова дейност

Общата експозиция по отношение на лизингови договори към края на 2010 година възлиза на 92 млн. лв. Балансовата стойност на активите, отдадени на оперативен лизинг възлиза на 11.3 млн. лв. През 2010 година са сключени договори на стойност от над 34 млн. лв., от които 72% за финансиране на транспортни средства и 28% на машини и оборудване.

През 2010 година и особено през второто полугодие обемът на договорите с просрочия запази нивото си, поради стабилизиране на икономическата ситуация в България и усилията по отношение на несъбираемите вземания. Сумата на начислените провизии през 2010 година отбеляза значителен спад. Сожелиз приключи 2010 година с нетна печалба в размер на 837 хил. лв.

## Силна и активна комуникация

През изминалите години Сосиете Женерал Експресбанк наложи имиджа си на универсална банка, която проявява грижа към клиентите си, предоставяйки им прозрачни услуги и продукти, с готовност да ги изслуша и да им съдейства за реализацията на техните проекти, независимо на какъв етап от живота си се намират. През 2010 година Групата създаде нова концепция за комуникация, развивайки обещанието си „Успяваме заедно”.

С цел да бъде по-близо до клиентите си, СЖЕБ им предлага адаптирани решения, като банка, подкрепяща ги в ключовите моменти от живота им като студент, младоженец, при покупката на нов дом и др. По този начин изборът представляваше кампания с изображение на куб в цветовете на компанията поради силното визуално представяне и вдъхването на доверие, сигурност и стабилност.

## КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА СОСИЕТЕ ЖЕНЕРАЛ ЕКСПРЕСБАНК

### ФИНАНСОВИ РЕЗУЛТАТИ

Групата реализира положителен финансов резултат за 2010 година в размер на 34.4 млн. лв. преди данъци; увеличение на общата стойност на активите до нивото 3,031 млн. лв.; много добри показатели за капиталова адекватност: коефициент на общата капиталова адекватност – 13.2% и съотношение на адекватност на първичния капитал в размер на 10.3%. Кредитният портфейл достигна 2,366млн. лв. (7% годишен ръст), а привлечените средства от клиенти възлязоха на 1,695 млн. лв. (22% годишен ръст).

Консолидиран отчет за приходите от дейността

В хил. лв.

|   | 2010           | 2009           | Ръст (%)   | Ръст (стойност) |
|---|----------------|----------------|------------|-----------------|
| Нетни приходи от лихви  | 104,995        | 104,840        | 0%         | 155             |
| Приходи от такси и комисионни                                     | 34,049         | 30,382         | 12%        | 3,667           |
| Печалба от ценни книжа и деривативни финансови инструменти, нетно | 8,933          | 6,792          | 32%        | 2,141           |
| Приходи от дивиденди  | 1              | 1              | 0%         | 0               |
| Други приходи от дейността  | 3,899          | 2,195          | 78%        | 1,704           |
| <b>Брутни приходи от дейността</b>                                | <b>151,877</b> | <b>144,210</b> | <b>5%</b>  | <b>7,667</b>    |
| Нетно изменение на провизиите за загуба от обезценка на вземания  | -30,005        | -40,889        | -27%       | 10,884          |
| <b>Нетни приходи от дейността</b>                                 | <b>121,872</b> | <b>103,321</b> | <b>18%</b> | <b>18,551</b>   |
| <b>Оперативни разходи</b>   | <b>-87,758</b> | <b>-81,248</b> | <b>8%</b>  | <b>-6,510</b>   |
| Печалба преди данъци  | 34,390         | 21,904         | 57%        | 12,486          |
| Разход за данъци  | -3,416         | -2,321         | 47%        | -1,095          |
| <b>Печалба за годината</b>  | <b>30,974</b>  | <b>19,583</b>  | <b>58%</b> | <b>11,391</b>   |

В края на 2010 година нетната печалба на Групата се увеличи с 58% и достигна 31 млн. лв., възвращаемостта на капитала беше 8.2%. Нетният банков доход се увеличи с 5% и достигна 151.9 млн. лв. в резултат на увеличение на нетните приходи от такси и комисионни и нетния приход от ценни книжа и деривативни финансови инструменти.

Нетните приходи от лихви на Групата достигнаха 105 млн. лв. Нетните приходи от лихви останаха структуроопределящи чрез формирането на 69% (2009: 73%) от общите приходи от банкови операции.

Нетните приходи от такси и комисионни възлязоха в размер на 34 млн. лв. или 12% (3.7 млн. лв.) ръст на годишна база. Растежът се дължеше главно на по-големия обем услуги, предоставени на клиентите.

Нетните приходи от финансови сделки достигна 8.9 млн. лв., което представлява 32% годишно увеличение спрямо 2009 година. Техният дял в общия размер на приходите от банкова дейност е 5.9% към края на 2010 година (4.7 % през 2009 година).

С цел преодоляване на предизвикателствата вследствие на влошената бизнес среда Групата следваше стриктна и консервативна политика по отношение на разходите. Оперативните разходи нарастнаха с 8% на годишна база, достигайки 87.8 млн. лв. Коефициентът на съотношението разходи – приходи остана нисък (57.8%) в резултат на усиленото развитие на дейността, оптимизирането и стриктния контрол на оперативните разходи.

### СОЦИАЛНА ОТГОВОРНОСТ

- Продължаване на спонсорската програма за подпомагане на млади таланти към Националната академия по изкуствата, Международния балетен конкурс – Варна, Нов симфоничен оркестър и Оперния фестивал „Опероса” във Варна

## КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА НА СОСИЕТЕ ЖЕНЕРАЛ ЕКСПРЕСБАНК

- С цел увеличаване на социална си отговорност, подкрепяща млади таланти в областта на бизнеса, Сосиете Женерал Експресбанк застана зад инициативата „Наградата EMPOWER за изключителни млади предприемачи” в България. С получените над 190 проекта, под патронажа на Министерството на икономиката, енергетиката и туризма на България, конкурсът, показва, че новите и сериозни идеи за бизнеса в България ще гласнат развитието на икономиката и ще бъдат един изход от кризата.
- Продължи програмата за партньорство с Център за рехабилитация и социална интеграция на деца със специални нужди. С цел по-нататъшна подкрепа на децата с нужди през изминалата година се проведе кампания „Жълти стотинки”. Набраните средства бяха използвани за изграждане на специален център за деца с аутизъм в София.

### СТРАТЕГИЧЕСКИ ЦЕЛИ ЗА 2011 ГОДИНА

През 2011 Сосиете Женерал Експресбанк ще продължи да следва своя дългосрочен стратегически план, стриктно съблюдавайки установената политика за устойчиво развитие при адекватно балансиране на риск, капитал и доходност.

С цел да разшири пазарните си позиции, Групата ще увеличи възможностите за клиентите си чрез внедряване на иновативни продукти и финансови услуги, адаптирани към промените на средата. Основната цел на Групата ще бъде да следва стриктно прилагането на търговската си политика за развитие на корпоративния и индивидуалния пазар чрез разширяване на търговското предлагане и усъвършенстване на съществуващите продукти.

Групата ще разшири кредитния си портфейл в съответствие с темпа на развитие на банковия пазар в страната, като същевременно запази високите стандарти за оценка и управление на кредитния риск. Една от основните цели ще бъде да понижи дела на необслужваните кредити и да се подобри качеството на кредитния портфейл, което до момента винаги е било по-добро от средното за банковата система.

Относно стратегията на Групата за финансиране, тя ще се основава на принципа на диверсифициране на източниците за финансиране.

През 2011 година СЖЕБ планира да оптимизира и увеличи ефективността на клоновата си мрежа и другите канали за продажба и да рационализира дейността на своите бек-офиси, което ще подобри работния процес и качеството на банкиране. СЖЕБ ще продължи да набляга на управлението на човешките ресурси с цел запазване и насърчаване на добрите професионалисти и инвестиране в тяхното развитие.

### ВАЖНИ СЪБИТИЯ, НАСТЪПИЛИ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА

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

### ДИВИДЕНТИ

По решение на Общото събрание на акционерите дивиденди от печалбата не са разпределяни през 2010 година.



**УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА**

**Кредитен риск**

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

С цел контрол на риска, свързан с кредитния портфейл на корпоративни клиенти, поне веднъж годишно се извършва преглед на финансовото състояние на фирмите кредитополучатели, 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).

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

**Пазарен риск**

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

**Лихвен риск**

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

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

Филип Лот  
Главен изпълнителен директор



Славейко Славейков  
Финансов директор



Дата: 18 март 2011

---

**ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР И  
ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН  
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
31 ДЕКЕМВРИ 2010**

---

---

## ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на  
Сосиете Женерал Експресбанк АД

### Доклад върху консолидиран финансов отчет

Ние извършихме одит на приложения консолидиран финансов отчет на Сосиете Женерал Експресбанк АД ("Дружество-майка") и нейните дъщерни дружества (заедно „Групата“), включващ консолидиран баланс към 31 декември 2010, консолидирани отчет за доходите, отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в собствения капитал и отчет за паричните потоци за годината, приключваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другата пояснителна информация.

#### *Отговорност на ръководството за консолидирания финансов отчет*

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този консолидиран финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), одобрени от Европейския съюз, както и за система за вътрешен контрол, която ръководството счита за необходима за изготвянето на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка, се носи от ръководството.

#### *Отговорност на одитора*

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

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени в консолидирания финансов отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия в консолидирания финансов 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 консолидирания финансов отчет от страна на Групата, 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 Групата. 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 в консолидирания финансов отчет.

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

#### *Мнение*

По наше мнение консолидираният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Групата към 31 декември 2010, както и финансовите й резултати от дейността и паричните потоци за годината, приключваща на тази дата, в съответствие с МСФО, одобрени от Европейския съюз.

#### *Други*

Консолидираният финансов отчет на Групата за годината, приключваща на 31 декември 2009 е одитиран от друг одитор, който е издал немодифицирано мнение върху него с дата 31 март 2010.

#### **Доклад върху други правни и регулаторни изисквания - Годишен консолидиран доклад за дейността на Групата съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството**

Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, чл. 38, алинея 4, ние прегледахме приложения Годишен консолидиран доклад за дейността на Групата. Годишният консолидиран доклад за дейността, изготвен от ръководството, не е част от консолидирания финансов отчет. Историческата финансова информация, представена в Годишния консолидиран доклад за дейността на Групата, съставен от ръководството, съответства в съществените си аспекти на финансовата информация, която се съдържа в консолидирания финансов отчет на Групата към 31 декември 2010, изготвен в съответствие с МСФО, одобрени от Европейския съюз. Отговорността за изготвянето на Годишния консолидиран доклад за дейността на Групата от 18 март 2011, се носи от ръководството на Групата.

*Deloitte Audit*

Делойт Одит ООД

*С. Пенева*

Силвия Пенева  
Управител  
Регистриран одитор



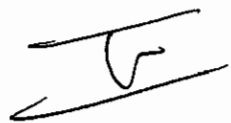
София  
31 март 2011

**СОСИЕТЕ ЖЕНЕРАЛ ЕКСПРЕСБАНК АД**  
**КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ДОХОДИТЕ**  
за годината, приключваща на 31 декември 2010 година

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

|   | Бележки | 2010 г.        | 2009 г.        |
|---|---------|----------------|----------------|
| Приходи от лихви  | 3       | 169,467        | 165,325        |
| Разходи за лихви  | 4       | (64,472)       | (60,485)       |
| <b>Нетни приходи от лихви</b>   |         | <b>104,995</b> | <b>104,840</b> |
| Приходи от такси и комисионни   | 5       | 39,465         | 35,617         |
| Разходи за такси и комисионни   | 6       | (5,416)        | (5,235)        |
| <b>Нетни приходи от такси и комисионни</b>  |         | <b>34,049</b>  | <b>30,382</b>  |
| Печалба от финансови активи на разположение за продажба, финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата и деривативни финансови инструменти, нетно | 7       | 8,933          | 6,792          |
| Други приходи от дейността  | 8, 9    | 3,900          | 2,196          |
| <b>Приходи от дейността</b>   |         | <b>151,877</b> | <b>144,210</b> |
| Нетно изменение на провизиите за загуби от обезценка на предоставени кредити на клиенти   | 10      | (29,233)       | (40,237)       |
| Нетно изменение на провизиите за покриване на загуби от обезценка на други активи   | 10      | (772)          | (652)          |
| <b>Нетни приходи от дейността</b>   |         | <b>121,872</b> | <b>103,321</b> |
| Административни разходи   | 11      | (87,758)       | (81,248)       |
| Дял от печалбата / (загубата) на асоциирано дружество   |         | 276            | (169)          |
| <b>Печалба преди данъци</b>   |         | <b>34,390</b>  | <b>21,904</b>  |
| Разход за данък върху доходите  | 26      | (3,416)        | (2,321)        |
| <b>Печалба за годината</b>  |         | <b>30,974</b>  | <b>19,583</b>  |

Филип Лот  
Главен изпълнителен директор



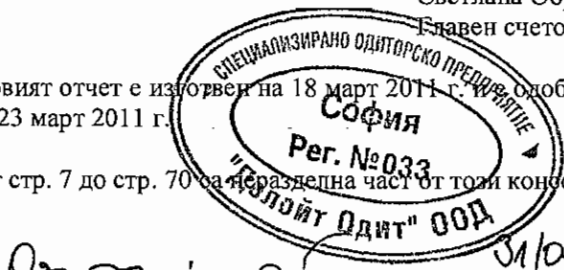
Славейко Славейков  
Финансов директор

Светлана Обрешкова  
Главен счетоводител



Консолидираният финансовият отчет е изготвен на 18 март 2011 г. и е одобрен за издаване съгласно решение на Управителния съвет на 23 март 2011 г.

Пояснителните бележки от стр. 7 до стр. 70 са неразделна част от този консолидиран финансов отчет.



Одитор: СГ [Signature] 31/03/2011

**СОСИЕТЕ ЖЕНЕРАЛ ЕКСПРЕСБАНК АД**  
**КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД**  
**за годината, приключваща на 31 декември 2010 година**

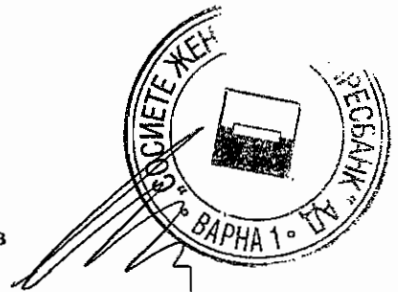
*Всички суми са в хиляди лева, освен ако не е упоменато друго*

|  | <u>Бележки</u> | <u>2010 г.</u> | <u>2009 г.</u> |
|--|----------------|----------------|----------------|
| <b>Печалба за годината</b>   |                | <b>30,974</b>  | <b>19,583</b>  |
| <b>Друг всеобхватен доход</b>  |                |                |                |
| Нетна загуба от финансови активи на разположение за продажба               |                | (772)          | (235)          |
| Печалба от преценка на имоти   |                | 830            | -              |
| Данък върху доходите, отнасящ се за елементите на другия всеобхватен доход | 12, 26         | (6)            | 24             |
| <b>Друг всеобхватен доход за годината нетно от данъци</b>                  | 12             | <b>52</b>      | <b>(211)</b>   |
| <b>Общ всеобхватен доход за годината нетно от данъци</b>                   |                | <b>31,026</b>  | <b>19,372</b>  |

Филип Лот  
 Главен изпълнителен директор



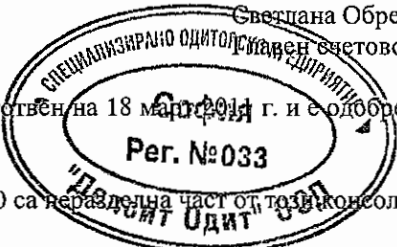
Славейко Славейков  
 Финансов директор



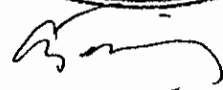
Светлана Обрешкова  
 Главен счетоводител



Консолидираният финансовият отчет е изготвен на 18 март 2011 г. и е одобрен за издаване съгласно решение на Управителния съвет на 23 март 2011 г.



Пояснителните бележки от стр. 7 до стр. 70 са неразделна част от този консолидиран финансов отчет.

Одитор: 

31/03/2011

## СОСИЕТЕ ЖЕНЕРАЛ ЕКСПРЕСБАНК АД

## КОНСОЛИДИРАН БАЛАНС

към 31 декември 2010 година

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

|   | Бележки | 2010 г.          | 2009 г.          |
|---|---------|------------------|------------------|
| <b>АКТИВИ</b>   |         |                  |                  |
| Парични средства и салда по сметки при Централната банка                    | 13      | 181,289          | 181,779          |
| Вземания от банки   | 14      | 110,013          | 271,670          |
| Деривативни финансови инструменти   | 15      | 6,247            | 6,602            |
| Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата | 16      | 62,392           | 48,258           |
| Вземания по данък върху доходите  | 26      | -                | 1,212            |
| Други активи  | 22      | 9,255            | 6,981            |
| Непредадено оборудване по договори за финансов лизинг                       |         | 2,977            | 1,230            |
| Вземания по договори за факторинг   |         | 5,288            | 742              |
| Вземания по договори за финансов лизинг                                     | 17.2    | 92,458           | 107,986          |
| Предоставени кредити на клиенти   | 17      | 2,366,166        | 2,215,304        |
| Финансови активи на разположение за продажба                                | 18      | 86,285           | 49,389           |
| Отсрочени данъчни активи  | 26      | 1,273            | 911              |
| Инвестиции в асоциирани дружества   | 19      | 2,484            | 3,211            |
| Имоти и съоръжения  | 20      | 91,907           | 95,258           |
| Нематериални активи   | 21      | 12,850           | 12,671           |
| <b>Общо активи</b>  |         | <b>3,030,884</b> | <b>3,003,204</b> |
| <b>ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>  |         |                  |                  |
| <b>ПАСИВИ</b>   |         |                  |                  |
| Задължения към банки  | 23      | 827,920          | 1,145,907        |
| Деривативни финансови инструменти   | 15      | 6,173            | 6,554            |
| Получени депозити от клиенти  | 24      | 1,695,177        | 1,389,154        |
| Задължения за данък върху доходите  | 26      | 1,279            | -                |
| Отсрочени данъчни пасиви  | 26      | 4,196            | 4,459            |
| Други задължения  | 29      | 31,411           | 23,444           |
| Подчинен срочен дълг  | 25      | 88,173           | 88,165           |
| Провизии  | 27      | 8                | -                |
| <b>Общо пасиви</b>  |         | <b>2,654,337</b> | <b>2,657,683</b> |
| <b>СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>   |         |                  |                  |
| Регистриран капитал   | 30      | 33,674           | 33,674           |
| Премиен резерв  |         | 45,069           | 45,069           |
| Неразпределена печалба  | 30      | 244,179          | 213,205          |
| Преоценъчен резерв  | 30      | 33,156           | 33,104           |
| Други резерви   | 30      | 20,469           | 20,469           |
| <b>Общо собствен капитал</b>  |         | <b>376,547</b>   | <b>345,521</b>   |
| <b>Общо пасиви и собствен капитал</b>                                       |         | <b>3,030,884</b> | <b>3,003,204</b> |

Филип Лот  
Главен изпълнителен директор

Славейко Славейков  
Финансов директор

Светлана Обрешкова  
Главен счетоводител

Консолидираният финансов отчет е изготвен на 18 март 2011 г. и е одобрен за издаване съгласно решение на Управителния съвет на 23 март 2011 г.

Пояснителните бележки от стр. 7 до стр. 70 са неразделна част от този консолидиран финансов отчет.

Оригинал:

31/03/2010

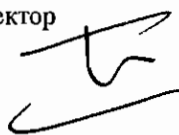
## СОСИЕТЕ ЖЕНЕРАЛ ЕКСПРЕСБАНК АД

**КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ**  
 за годината, приключваща на 31 декември 2010 година

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

|                                      | Регис-<br>триран<br>капитал<br>(Бел. 30) | Обратно<br>изкупени<br>акции | Пре-<br>миен<br>резерв | Нераз-<br>преде-<br>лена<br>печалба<br>(Бел. 30) | Други<br>резерви<br>(Бел. 30) | Преоце-<br>нъчен<br>резерв<br>(Бел. 30) | Общо    |
|--------------------------------------|--|------------------------------|------------------------|--|-------------------------------|---|---------|
| На 1 януари 2009 г.                  | 28,530                                   | (22)                         | 22                     | 193,622  | 20,469                        | 33,315                                  | 275,936 |
| Общ всеобхватен доход                | -  | -                            | -                      | 19,583   | -                             | (211)                                   | 19,372  |
| Увеличение на<br>регистрация капитал | 5,144                                    | -                            | 44,856                 | -  | -                             | -                                       | 50,000  |
| Изкупенн собствени акции             | -  | 22                           | 191                    | -  | -                             | -                                       | 213     |
| На 31 декември 2009 г.               | 33,674                                   | -                            | 45,069                 | 213,205  | 20,469                        | 33,104                                  | 345,521 |
| На 1 януари 2010 г.                  | 33,674                                   | -                            | 45,069                 | 213,205  | 20,469                        | 33,104                                  | 345,521 |
| Общ всеобхватен доход                | -  | -                            | -                      | 30,974   | -                             | 52                                      | 31,026  |
| Увеличение на<br>регистрация капитал | -  | -                            | -                      | -  | -                             | -                                       | -       |
| Изкупени собствени акции             | -  | -                            | -                      | -  | -                             | -                                       | -       |
| На 31 декември 2010 г.               | 33,674                                   | -                            | 45,069                 | 244,179  | 20,469                        | 33,156                                  | 376,547 |

Филип Лот  
Главен изпълнителен директор



Славейко Славейков  
Финансов директор



Светлана Обрешкова  
Главен счетоводител



Консолидираният финансов отчет е изготвен на 18 март 2011 г. и е одобрен за издаване съгласно решение на Управителния съвет на 23 март 2011 г.



Пояснителните бележки от стр. 7 до стр. 70 са неразделна част от този консолидиран финансов отчет.

Одговор: Обрешкова 31/03/2011



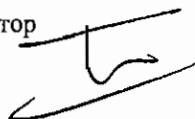
**СОСИЕТЕ ЖЕНЕРАЛ ЕКСПРЕСБАНК АД**  
**КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ**  
за годината, приключваща на 31 декември 2010 година

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

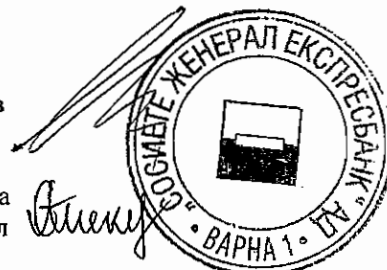
|   | Бележки | 2010 г.          | 2009 г.        |
|---|---------|------------------|----------------|
| <b>ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ</b>   |         |                  |                |
| Печалба преди данъци  |         | 34,390           | 21,904         |
| Корекции за равнение на печалбата преди данъци с нетните парични потоци                         |         |                  |                |
| Непарични:  |         |                  |                |
| Амортизации   | 11      | 14,874           | 12,704         |
| Обезценка на дълготрайни активи   |         | 1,909            | -              |
| Печалба от продажба на ценни книжа на разположение за продажба                                  |         | 4                | 402            |
| Дял от нетната печалба/(загуба) на асоциирано дружество   |         | (276)            | 169            |
| Загуба/(печалба) от продажба на имоти, машини и съоръжения                                      |         | 13               | (87)           |
| Начислени загуби от обезценка на предоставени кредити на клиенти и други вземания               | 10      | 30,005           | 40,889         |
| Приходи от отсрочени такси по кредити и задбалансови ангажименти                                |         | (14,237)         | (12,688)       |
| Изменение в провизията за задължения към персонала при пенсиониране                             | 11      | 121              | 120            |
| Преоценка на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата        | 7, 16   | (709)            | 127            |
| Начислени загуби от обезценка на инвестиции в асоциирани дружества                              | 19      | 1,584            | -              |
| Преоценка на деривативни финансови инструменти  | 7       | 91               | (103)          |
| Други промени   |         | 4                | (20)           |
| Корекции в активите и пасивите  |         |                  |                |
| Промяна в минималния задължителен резерв и на салдата по блокирани сметки при Централната банка | 13      | (9,007)          | 150,585        |
| Промяна във вземанията от банки   | 14      | 12               | 50             |
| Промяна във финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата       | 16      | (13,425)         | (48,385)       |
| Промяна на предоставени кредити на клиенти  | 17      | (182,432)        | (260,784)      |
| Промяна на други активи   | 22      | (3,060)          | 620            |
| Промяна на непредадено оборудване по договори за финансов лизинг                                |         | (1,747)          | (460)          |
| Промяна на вземанията по договори за финансов лизинг  |         | 13,830           | 4,294          |
| Промяна на задълженията към банки   | 23      | (369,232)        | 112,738        |
| Промяна на получени депозити от клиенти   | 24      | 310,536          | 156,244        |
| Промяна на други задължения и провизии  | 29      | 16,981           | 3,647          |
| Платени данъци върху доходите   | 26      | (1,557)          | (2,625)        |
| <b>Нетни парични потоци от/(използвани в) оперативна дейност</b>                                |         | <b>(171,328)</b> | <b>179,341</b> |

(продължение на стр. 6)

Филип Лот  
Главен изпълнителен директор



Славейко Славейков  
Финансов директор

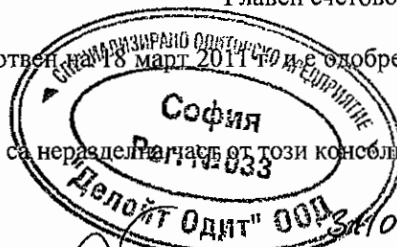


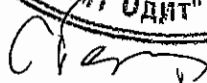
Светлана Обрешкова  
Главен счетоводител



Консолидираният финансов отчет е изготвен на 18 март 2011 г. и е одобрен за издаване съгласно решение на Управителния съвет на 23 март 2011 г.

Пояснителните бележки от стр. 7 до стр. 70 са неразделна част от този консолидиран финансов отчет.



Директор: 

31/03/2011

**СОСИЕТЕ ЖЕНЕРАЛ ЕКСПРЕСБАНК АД**  
**КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ**  
за годината, приключваща на 31 декември 2010 година

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

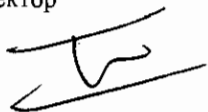
(продължение от стр. 5)

|   | <u>Бележки</u> | <u>2010 г.</u>   | <u>2009 г.</u> |
|---|----------------|------------------|----------------|
| <b>ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ</b>                                  |                |                  |                |
| Покупка на имоти, машини и съоръжения и нематериални активи   | 20,21          | (14,519)         | (20,978)       |
| Постъпления от продажби на имоти, машини и съоръжения         | 20             | 903              | 202            |
| Покупки на финансови активи на разположение за продажба       | 18             | 34,167           | (56,065)       |
| Постъпления от продажба на активи на разположение за продажба |                | (70,658)         | 76,497         |
| Инвестиции в асоциирани дружества                             | 19             | (582)            | -              |
| <b>Нетни нарични потоци от инвестиционна дейност</b>          |                | <b>(50,689)</b>  | <b>(344)</b>   |
| <b>ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ</b>                                      |                |                  |                |
| Погасени заеми  |                | (49,119)         | (175,318)      |
| Получени заеми  | 23             | 100,485          | 192,823        |
| Увеличение на капитала  |                | -                | 50,213         |
| <b>Нетни парични потоци от финансова дейност</b>              |                | <b>51,366</b>    | <b>67,718</b>  |
| <b>Изменение на паричните средства и еквиваленти</b>          |                | <b>(170,651)</b> | <b>246,715</b> |
| Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари            | 32             | 336,106          | 89,391         |
| <b>Парични средства и нарични еквиваленти на 31 декември</b>  | 32             | <b>165,455</b>   | <b>336,106</b> |
|   |                | <u>2010 г.</u>   | <u>2009 г.</u> |

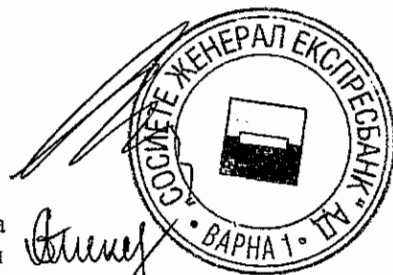
**Оперативни парични потоци, свързани с лихви и дивиденди:**

|                    |         |         |
|--------------------|---------|---------|
| Платени лихви      | 62,051  | 57,547  |
| Получени лихви     | 166,932 | 165,423 |
| Получени дивиденди | 1       | 1       |

Филип Лют  
Главен изпълнителен директор



Славейко Славейков  
Финансов директор



Светлана Обрешкова  
Главен счетоводител



Консолидираният финансов отчет е изготвен на 18 март 2011 г. и е одобрен за издаване съгласно решение на Управителния съвет на 23 март 2011 г.

Пояснителните бележки от стр. 7 до стр. 70 са неразделна част от този консолидиран финансов отчет.



Одитор:



21/03/2011

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

## **1. Корпоративна информация за Групата**

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

От 30 ноември 1999 г., основен акционер в Банката е Сосиете Женерал Париж, притежаваща 99.69% от капитала, която е и крайната компания майка на „Сосиете Женерал Експресбанк” АД.

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 г. с решение на акционерите от предишно „СЖ Експресбанк” АД на „Сосиете Женерал Експресбанк” АД.

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

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

Седалището и адреса на управление на Банката и дъщерните ѝ дружества „Сожелиз-България” ЕООД и „Сосиете Женерал Факторинг” ЕООД („Групата”) се намират в гр. Варна, бул. Владислав Варненчик № 92. Групата осъществява дейността си на територията на България чрез Централа, 20 клона и 153 офиса, като общият персонал към 31 декември 2010 г. е 1,535 служители (2009 г. – 1,489).

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

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

### **2.1. База за изготвяне**

Този консолидиран финансов отчет е изготвен във всички съществени аспекти, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчетяване (МСФО), издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и разясненията за тяхното прилагане, издадени от Комитета за разяснение на МСФО (КРМСФО), приети от Европейския съюз (ЕС) и приложими в Република България.

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

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

Групата представя активите и пасивите в Баланса си най-общо по степен на ликвидност. Анализ относно възстановяването на активите или уреждането на пасивите в съответни интервали по очакван падеж е представен в Бележка 33.

Финансови активи и пасиви се компенсират и нетната сума е представя в Баланса, единствено когато е налице намерение за уреждане на нетна база, или едновременно реализиране на активите и уреждане на пасивите. Приходи и разходи не се компенсират в Отчета за доходите, освен ако не е позволено или разрешено от определен счетоводен стандарт или разяснение, както конкретно е оповестено в счетоводната политика на Групата.

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

## **2.1. База за изготвяне (продължение)**

### **База за консолидация**

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

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

## **2.2 Промени в счетоводните политики и оповестявания**

### **Промени в МСФО**

*Стандарти и разяснения, влезли в сила през текущия отчетен период*

Следните изменения на съществуващите стандарти, издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти и приети от ЕС, са влезли в сила за отчетни периоди започващи на или след 1 януари 2010:

- МСФО 1 (ревизиран) Прилагане за първи път на МСФО, приет от ЕС на 25 ноември 2009 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 януари 2010);
- МСФО 3 (ревизиран) Бизнес комбинации, приет от ЕС на 3 юни 2009 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 юли 2009);
- Изменения на МСФО 1 Прилагане за първи път на МСФО - Допълнителни условия за оевобождаване на дружества, прилагащи МСФО за първи път, приети от ЕС на 23 юни 2010 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 януари 2010);
- Изменения на МСФО 2 Плащане на базата на акции - групови сделки за плащане на базата на акции, уреждани с парични средства, приети от ЕС на 23 март 2010 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 януари 2010);
- Изменения на МСС 27 Консолидирани и индивидуални финансови отчети, приети от ЕС на 3 юни 2009 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 юли 2009);
- Изменения на МСС 39 Финансови инструменти: Признание и оценяване относно позиции, отговарящи на критериите да бъдат определени като позиции за хеджиране, приети от ЕС на 15 септември 2009 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 юли 2009);
- Изменения на редица стандарти и разяснения „Подобрения на МСФО (2009)”, произтичащи от годишния проект за подобрения на МСФО, публикуван на 16 април 2009, приет от ЕС на 23 Март 2010 (МСФО 2, МСФО 5, МСФО 8, МСС 1, МСС 7, МСС 17, МСС 18, МСС 36, МСС 38, МСС 39, КРМСФО 9 и КРМСФО 16), с цел основно отстраняване на противоречия и изясняване на формулировката, приети от ЕС на 23 Март 2010 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 януари 2010);
- КРМСФО 12 Концесионни споразумения за услуги, приет от ЕС на 25 март 2009 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 30 март 2009);
- КРМСФО 15 Споразумения за строителство на недвижим имот, приет от ЕС на 22 юли 2009 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 януари 2010);
- КРМСФО 16 Хеджиране на нетна инвестиция в чуждестранна дейност, приет от ЕС на 4 юни 2009 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 юли 2009);
- КРМСФО 17 Разпределения на непарични активи на собствениците, приет от ЕС на 26 ноември 2009 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 ноември 2009);
- КРМСФО 18 Прехвърляне на активи от клиенти, приет от ЕС на 27 ноември 2009 (в сила за годишни финансови периоди, започващи на или след 1 ноември 2009).

Приемането на тези изменения на съществуващите стандарти не е довело до промени в счетоводната политика на Групата. Групата очаква приемането на тези стандарти, изменения и разяснения да не окаже съществен ефект върху консолидирания финансов отчет на Групата в периода на първоначалното им прилагане.

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

### 2.3 Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения

Изготвянето на консолидирания финансов 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 консолидирания финансов 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 Групата. При определянето на справедливите стойности на сградите, Ръководството е използвало приблизителни оценки, базирани на пазарни данни.

#### *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 сравнимост на финансовите активи, бъдещи парични потоци, ликвидност и данни за взаимна завиеност и чувствителност на деривативните финансови инструменти с по-дълъг матуритет, заложен в математическите модели.

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

#### *Загуби от обезценка и несъбираемост*

На всяка отчетна дата, Групата прави преглед за обезценка на проблемните кредити, вземания по финансов лизинг и договори за факоринг, за да прецени необходимостта от начисляване на обезценка 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 и финансови лизинги за определяне на рисковата група, в която кредитополучателят трябва да бъде класифициран, респективно определянето на съответната обезценка.

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

#### *Обезценка на капиталови инвестиции*

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

#### *Доходи на персонала при пенсиониране*

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

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

## **2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики**

### **Превръщане в чуждестранна валута**

Консолидираният финансов отчет е представен в български лева - функционалната валута и валутата на представяне на Групата. Сделките в чуждестранна валута, първоначално се отразяват във функционалната валута по обменния курс на датата на сделката. Монетарните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранни валути се преизчисляват във функционалната валута, в края на всеки ден, по заключителния обменен курс на Българска народна банка (БНБ). 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 2010 г.

|                |              |
|----------------|--------------|
| 1 Евро         | 1.95583 лева |
| 1 Щатски долар | 1.47276 лева |

31 декември 2009 г.

|                |              |
|----------------|--------------|
| 1 Евро         | 1.95583 лева |
| 1 Щатски долар | 1.36409 лева |

### **Финансови инструменти**

#### *(i) Дата на признаване*

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

#### *(ii) Първоначално признаване на финансовите инструменти*

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

#### *(iii) Деривативни финансови инструменти*

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

Разликите от промяна на справедливата стойност на деривативите, се отчита като „Печалба от финансови активи на разположение за продажба, финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата и деривативни”.

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

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*

Групата класифицира финансовите си активи като отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, когато те са придобити с цел получаване на печалба, вследствие 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 Групата; или
- финансовият инструмент съдържа внедрен дериватив, освен ако внедрения дериватив не променя съществено паричните потоци или е очевидно без задълбочен анализ, че внедрения дериватив няма да бъде отчитан отделно от финансовия инструмент.

След първоначалното им признаване, Групата 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 Групата. При липса на котировки се използват техники за надеждно определяне на справедливата стойност на финансовия инструмент чрез: съпоставяне с текуща пазарна стойност на друг подобен финансов инструмент или определяне на дисконтираните парични потоци, които се очакват от финансовия инструмент чрез сконтни проценти, равни на преобладаващия процент на възвращаемост за финансовия инструмент.

#### *(v) Вземания от банки*

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

#### *(vi) Предоставени кредити на клиенти*

Предоставените от Групата кредити и аванси, се класифицират като кредити и вземания и са оценени по амортизирана стойност, намалена със 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 Групата.

#### *(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 оценена. В този случай, те са представени в баланса по цена на придобиване.

Нереализираните печалби и загуби се отнасят, директно в общия всеобхватен доход.

При продажба на финансови активи на разположение за продажба, акумулираната печалба или загуба отчетена във всеобхватния доход се отнася на ред „Печалба от финансови активи на разположение за продажба, финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата 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 когато надвишават 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, Групата оценява лихвоносните заеми и привлечени средства по амортизирана стойност, чрез използване на метода на ефективния лихвен процент.

### Отписване на финансови активи и пасиви

#### Финансови активи

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

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

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



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

#### ***Финансови пасиви***

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

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

### **Сделки с ценни книжа с клауза за обратно изкупуване**

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

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

Ценните книжа, закупени по сделки с договореност за обратна продажба на бъдеща дата (обратно репо) не се признават в баланса на Групата. Получените парични средства (включително лихвата), се признават на отделен ред в баланса на Групата. Разликата между договорената покупна цена и цената при продажбата се начислява за периода на сделката и се отчита като приход 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 и 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 Групата на база на налична пазарна информация, където има такава, или подходящи други оценъчни модели. Когато Ръководството използва налична пазарна информация за определяне на справедливите стойности на финансовите инструменти, пазарната информация би могло да не отразява напълно стойността, по която тези инструменти могат да бъдат действително реализирани.

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

Загубите от обезценка и несъбираемост се определят като разлика между отчетната стойност на финансовия актив и неговата оценена възстановима стойност.

Разликата между отчетната и възстановимата стойност представлява обезценка за загуби и несъбираемост, като Групата изчислява обезценка за всяка материална експозиция. Обезценката се отчита по отделна сметка в счетоводните регистри на Групата. На всяка отчетна дата, Групата прави преглед за обезценка на индивидуално значимите кредити, за да прецени необходимостта от обезценка. Тази приблизителна оценка на Ръководството изисква анализ на: финансовото състояние на кредитополучателите, наличие на просрочени плащания по кредита и/или начислените лихви, очакваните парични потоци за покриване на задълженията по кредитите.

В резултат на извършения анализ се формира рисковата класификационна група на клиента и респективно се изчислява съответната обезценка.

Като предоговорени, Групата класифицира кредити, чиито параметри (погасителни вноски, гратисен период, матуритет и т.н.) са били променени, по желание на клиента, без да са били в просрочие или обезценени. Преструктурирани са експозиции, чиито параметри са променени след като кредитът е бил в просрочие или предмет на обезценка.

Преструктурираните кредити се задържат три поредни месеца в рисковата група, в която са били класифицирани към датата на преструктуриране. В рамките на тези 3 периода те могат да бъдат рекласифицирани в по-лоша рискова група, ако има основания за това. След изтичане на 3-месечния период и при липса на просрочени плащания, кредитите, респективно клиентът, се класифицира в по-добра рискова група.

Предоговаряне на кредитна експозиция изисква да няма индикации за влошаване на финансовото състояние на клиента и да няма просрочени плащания към датата на предоговарянето.

В допълнение, към индивидуално класифицираните и обезценени кредити, Групата извършва и анализ на портфейлна база за определяне на обезценка 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.

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

#### (ii) Финансови инвестиции на разположение за продажба

Когато финансов актив на разположение за продажба е обезценен, сумата, представляваща разликата между неговата цена на придобиване (нетно от погашения на главницата и амортизация) и неговата текуща справедлива стойност, минус загубата от обезценка, призната преди това в печалбата или загубата, се изважда от собствения капитал и се признава в отчета за доходите. Възстановяването на загуба от обезценка за инвестиция в капиталов инструмент не се признава в отчета за доходите.

Възстановяването на загуба от обезценки за дългов инструмент се признава в отчета за доходите, ако нарастването в справедливата стойност на инструмента може обективно да се свърже със събитие, настъпило след признаването на загубата от обезценката в печалбата или загубата.

### Прихващане на финансови инструменти

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

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

## **2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)**

### **Лизинг**

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

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

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

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

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

### ***Групата като лизингополучател***

Групата класифицира лизингов договор като финансов лизинг, ако той прехвърля в значителна степен всички рискове и изгоди от собствеността върху наетия актив. В началото на лизинговия срок, 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 Групата ще придобие собствеността върху тях до края на срока на лизинговия договор.

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

### ***Групата като лизингодател***

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

### **Вземания по договори за факторинг**

Вземанията по договори за факторинг са финансови активи, отчитани по амортизирана стойност в съответствие с изискванията на МСС 39. При първоначалното им признаване, вземанията по договори за факторинг се признават по справедлива стойност, включително разходи, които се отнасят директно към придобиването на финансов актив. Последващата оценка на вземанията се прави по амортизирана стойност. Вземанията по факторинг се отписват, когато бъдат изпълнени критериите за отписване на финансови активи.

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 Групата и сумата на прихода може да бъде надеждно оценена. Преди да бъде признат приход или разход, 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.

► **Приходи и разходи от такси и комисионни** включват основно такси по банкови гаранции и акредитиви, такси за левови и валутни разплащания и касови операции.

► **Приходите от такси и комисионни 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 Групата да получи плащането.

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

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

### Парични средства и еквиваленти

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

### Инвестиции в асоциирани дружества

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

Инвестициите в асоциирани дружества се отчитат по метода на собствения капитал. Към датата на всеки отчетен период, Ръководството прави преглед за обезценка. Ако са налични обективни обстоятелства за такава, разликата в стойността се отнася в Отчета за доходите.

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

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

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

## 2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

### Имоти и съоръжения

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

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

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

Увеличението в балансовата стойност на актив в резултат на преоценка се отчита в общия всеобхватен доход 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 проспективно.

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

Оценката на Групата за полезния срок за експлоатация на активите, респективно амортизационните норми по групи и подгрупи активи през 2010 г. и 2009 г. са 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                           |

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

## 2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

### Нематериални активи

Нематериалните активи се оценяват първоначално по цена на придобиване.

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

Полезният живот на нематериалните активи е ограничен. Оценката на Групата за полезния срок за експлоатация на нематериалните активи е 5 години, с изключение на софтуера, за който определеният полезен живот е 7 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

Разходи по заеми, пряко свързани с придобиването, изграждането или производството на актив, който по необходимост отнема значителен период от време, за да се подготви за предназначението си или за продажбата си, се капитализират като част от неговата цена на придобиване. Всички други разходи по заеми се отчитат като разход в периода, в който възникват. Разходите по заеми включват лихвите и други разходи, които Групата извършва във връзка с получаването на привлечени средства. Групата капитализира разходите по заеми за отговарящи на изискванията активи, когато изграждането е започнало на или след 1 януари 2009 г. Разходите по заеми, свързани със строителни проекти, стартирали, преди 1 януари 2009 г., продължават да се отчитат като разходи за периода.

### Обезценка на нефинансови активи

Към всяка отчетна дата, Групата оценява дали съществуват индикации, че даден актив е обезценен. В случай на такива индикации или когато се изисква ежегоден тест за обезценка на даден актив, Групата определя възстановимата стойност на този актив. Възстановимата стойност на актива е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите за продажба на актива или на обекта, генериращ парични потоци и стойността му в употреба. Възстановимата стойност се определя за отделен актив, освен в случай, че при използването на актива не се генерират парични потоци, които да са в значителна степен независими от паричните потоци, генерирани от други активи или групи от активи. Когато балансовата стойност на даден актив е по-висока от неговата възстановима стойност, той се счита за обезценен и балансовата му стойност се намалява до неговата възстановима стойност. При определянето на стойността на актив в употреба, очакваните бъдещи парични потоци се дисконтират до тяхната 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.

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

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

## 2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

### Финансови гаранции

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

Всяко увеличение на задължението, свързано с финансови гаранции се отчита в отчета за доходите. Получената такса се отчита като приход в отчета за доходите на линейна база за срока на издадената гаранция.

### Доходи на персонала при пенсиониране

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

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

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

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

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

### 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.

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

## **2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)**

### **Отсрочен данък върху доходите**

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

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

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

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

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

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

### **Данък върху добавената стойност (ДДС)**

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

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

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

### **Регистриран капитал**

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



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

## **2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)**

### **Обратно изкупени акции**

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

### **Дивиденди**

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

## **2.5 Бъдещи промени в счетоводните политики**

Стандарти и разяснения, издадени от СМСС, които все още не са приети от ЕС

Към датата на одобряване на настоящия консолидиран финансов отчет, МСФО, приети от ЕС не се различават съществено от тези, приети от СМСС, с изключение на следните стандарти, изменения на съществуващи стандарти и разяснения, които все още не са одобрени от ЕС:

- МСФО 9 Финансови инструменти (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013);
- Изменения на МСФО 1 Прилагане за първи път на МСФО – хиперинфлация и премахването на фиксирани дати за дружества, прилагащи за първи път МСФО (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2011);
- Изменения на МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестяване – трансфериране на финансови активи (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2011);
- Изменения на МСС 12 Данъци върху дохода - отсрочени данъци: възстановимост на активи (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2012);

Групата очаква, че приемането на тези стандарти, изменения на съществуващите стандарти и разяснения няма да окаже съществен ефект върху консолидирания финансов отчет на Групата в периода на първоначалното им прилагане, с изключение на следния стандарт, който би могъл да има съществен ефект върху отчета:

- МСФО 9 Финансови инструменти, който използва един метод за определяне дали финансовият актив е оценен по амортизирана или по справедлива стойност, замествайки множеството различни правила в МСС 39. Подходът в МСФО 9 се базира на начина, по който Дружеството управлява финансовите си инструменти (бизнес модел) и специфичните парични потоци за финансовите активи. Новият стандарт също така изисква използването на един метод за обезценка, замествайки различните методи в МСС 39.

В същото време, отчитането на хеджирането отнасящо се до портфейли от финансови активи и пасиви, чиито принципи не са приети от ЕС, е все още нерегулирано.

Според преценката на Групата, прилагането на отчитане на хеджирането за портфейли от финансови активи и пасиви съгласно МСС 39: Финансови инструменти: Признаване и оценяване, няма да окаже съществен ефект върху консолидирания финансов отчет, ако се приложи към отчетната дата.

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

### 3. Приходи от лихви

|   | <u>2010 г.</u>        | <u>2009 г.</u>        |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Лихви по предоставени кредити на клиенти вкл.:        | 162,185               | 155,394               |
| - лихви по обезценени кредити на клиенти              | 3,393                 | 2,211                 |
| Лихви по финансови лизингови договори                 | 4,740                 | 5,894                 |
| Лихви по вземания от банки                            | 674                   | 1,204                 |
| Лихви по финансови активи на разположение за продажба | 1,868                 | 2,833                 |
| <b>Общо приходи от лихви</b>                          | <b><u>169,467</u></b> | <b><u>165,325</u></b> |

### 4. Разходи за лихви

|                                       | <u>2010 г.</u>       | <u>2009 г.</u>       |
|---------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Лихви по депозити на банки            | 12,105               | 15,474               |
| Лихви по подчинен срочен дълг         | 2,304                | 3,182                |
| Лихви по получени депозити от клиенти | 45,502               | 36,168               |
| Лихви по задължения към банки         | 4,561                | 5,561                |
| Други разходи за лихви                | -                    | 100                  |
| <b>Общо разходи за лихви</b>          | <b><u>64,472</u></b> | <b><u>60,485</u></b> |

### 5. Приходи от такси и комисионни

|  | <u>2010 г.</u>       | <u>2009 г.</u>       |
|--|----------------------|----------------------|
| Такси и комисионни от обслужване на депозити   | 9,479                | 8,837                |
| Такси и комисионни от касови операции  | 5,429                | 4,808                |
| Такси и комисионни от безкасови операции   | 7,733                | 7,559                |
| Такси и комисионни от издадени акредитиви, гаранции и други задбалансови ангажименти | 9,087                | 7,964                |
| Други такси и комисионни   | 7,737                | 6,449                |
| <b>Общо приходи от такси и комисионни</b>  | <b><u>39,465</u></b> | <b><u>35,617</u></b> |

### 6. Разходи за такси и комисионни

|  | <u>2010 г.</u>      | <u>2009 г.</u>      |
|--|---------------------|---------------------|
| Такси и комисионни по кореспондентски сметки                   | 364                 | 244                 |
| Такси и комисионни по касови операции                          | 1,972               | 1,454               |
| Такси и комисионни по безкасови операции                       | 440                 | 442                 |
| Такси и комисионни по операции с банкови карти на ПОС терминал | 976                 | 1,352               |
| Такси по получени гаранции от банки                            | 287                 | 780                 |
| Други такси и комисионни                                       | 1,377               | 963                 |
| <b>Общо разходи за такси и комисионни</b>                      | <b><u>5,416</u></b> | <b><u>5,235</u></b> |

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

### 7. Печалба от финансови активи на разположение за продажба, финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата и деривативни финансови инструменти, нетно

|   | <u>2010 г.</u>      | <u>2009 г.</u>      |
|---|---------------------|---------------------|
| Печалба от валутни сделки и преценка на активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута | 4,653               | 3,649               |
| Печалба от финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата      | 3,285               | 309                 |
| Загуба от продажба на финансови активи на разположение за продажба                          | (4)                 | (402)               |
| Печалба от деривативни финансови инструменти  | 999                 | 3,236               |
| <b>Общо печалба от ценни книжа и деривативни финансови инструменти, нетно</b>               | <b><u>8,933</u></b> | <b><u>6,792</u></b> |

### 8. Приходи от дивиденди

Приходите от дивиденди за 2010 г. и 2009 г. са представени в таблицата по-долу:

|                                  | <u>2010 г.</u>  | <u>2009 г.</u>  |
|----------------------------------|-----------------|-----------------|
| Мастъркард                       | 1               | -               |
| Българска фондова борса          | -               | 1               |
| <b>Общо приходи от дивиденди</b> | <b><u>1</u></b> | <b><u>1</u></b> |

### 9. Други приходи от дейността

|   | <u>2010 г.</u>      | <u>2009 г.</u>      |
|---|---------------------|---------------------|
| Приходи от нефинансови услуги             | 139                 | 104                 |
| Печалба от продажби на имоти и съоръжения | (6)                 | 88                  |
| Приходи от оперативен лизинг              | 3,408               | 1,806               |
| Други приходи                             | 358                 | 197                 |
| <b>Общо други приходи от дейността</b>    | <b><u>3,899</u></b> | <b><u>2,195</u></b> |

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

### 10. Загуба от обезценка на предоставени кредити на клиенти и други активи

|   | <i>Бел.</i> | <b>2010 г.</b> | <b>2009 г.</b> |
|---|-------------|----------------|----------------|
| Загуба от обезценка на кредити  |             |                |                |
| Начислени през годината   |             | 39,997         | 47,324         |
| Реинтегрирани през годината   |             | (11,010)       | (7,903)        |
| <b>Загуба от обезценка на предоставени кредити на клиенти за сметка на провизиите</b> | <b>17.3</b> | <b>28,987</b>  | <b>39,421</b>  |
| Загуби от отписани непровизирани вземания   |             | 307            | 852            |
| Погасени отписани вземания  |             | (61)           | (36)           |
| <b>Общо загуба от обезценка на предоставени кредити на клиенти</b>                    |             | <b>29,233</b>  | <b>40,237</b>  |
| Загуба от обезценка на други активи   |             |                |                |
| Начислени през годината   |             | 946            | 1,476          |
| Реинтегрирани през годината   |             | (402)          | (793)          |
| Загуби от отписани, непровизирани вземания  |             | 228            | -              |
| Погасени отписани вземания  |             | -              | (31)           |
| <b>Общо загуба от обезценка на други активи</b>                                       |             | <b>772</b>     | <b>652</b>     |

### 11. Административни разходи

|   | <b>2010 г.</b> | <b>2009 г.</b> |
|---|----------------|----------------|
| Разходи за възнаграждения на персонала          | 25,665         | 23,833         |
| Осигуровки                                      | 3,572          | 3,584          |
| Разходи за доходи на персонала при пенсиониране | 121            | 120            |
| Социални разходи                                | 1,346          | 1,305          |
| Амортизация                                     | 14,873         | 12,704         |
| Консултантски услуги                            | 3,129          | 3,008          |
| Наеми   | 7,397          | 7,379          |
| Вноски във Фонда за гарантиране на влоговете    | 6,185          | 5,461          |
| Материали                                       | 3,717          | 3,949          |
| Външни услуги                                   | 14,857         | 15,512         |
| Застраховки                                     | 488            | 386            |
| Други разходи                                   | 6,408          | 4,007          |
| <b>Общо административни разходи</b>             | <b>87,758</b>  | <b>81,248</b>  |

### 12. Компоненти на другия всеобхватен доход

|  | <b>2010 г.</b> | <b>2009 г.</b> |
|--|----------------|----------------|
| <i>Финансови активи на разположение за продажба:</i>                             |                |                |
| Загуби, възникнали през годината   | (772)          | (235)          |
| <i>Имоти:</i>  |                |                |
| Печалби от преценка, възникнали през годината                                    | 830            | -              |
| <b>Общо друг всеобхватен доход</b>   | <b>58</b>      | <b>(235)</b>   |
| Данък върху доходите, отнасящ се за финансови активи на разположение за продажба | 77             | 24             |
| Данък върху доходите, отнасящ се за преценка на имоти                            | (83)           | -              |
| <b>Друг всеобхватен доход за годината</b>  | <b>52</b>      | <b>(211)</b>   |

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

### 13. Парични средства и салда по сметки при Централната банка

|                                       | <u>2010 г.</u>        | <u>2009 г.</u>        |
|---------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Парични средства в каса               | 41,343                | 50,840                |
| Салда по сметки при Централната банка | 139,946               | 130,939               |
| <b>Обща сума</b>                      | <b><u>181,289</u></b> | <b><u>181,779</u></b> |

Сумата на минималния задължителен резерв, поддържан по сметки при БНБ към 31 декември 2010 г., е в размер на 139,946 хил. лв. (2009 г.: 130,927 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 2010 г. няма блокирани суми по изпълнителни дела срещу Групата (31 декември 2009 г.: 12 хил. лв.).

### 14. Вземания от банки

|                               | <u>2010 г.</u>        | <u>2009 г.</u>        |
|-------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Тскущи сметки                 | 15,324                | 13,672                |
| Овърнайт депозити             | 25,708                | 243,559               |
| Срочни депозити до три месеца | 68,974                | 14,439                |
| Кредити на банки              | 7                     | -                     |
| <b>Обща сума</b>              | <b><u>110,013</u></b> | <b><u>271,670</u></b> |

Към 31 декември 2010 г., Групата е предоставила на структурите на Сосиете Женерал (Париж и Ню Йорк) валутни депозити с общ размер 23,564 хил. лв. (2009 г.: 203,265 хил. лв.). Вземанията по открити разплащателни сметки в структурите на Сосиете Женерал са в размер на 9,435 хил. лв. (2009 г.: 4,428 хил. лв.). Към вземанията от банки са включени вземанията по начислени лихви в размер на 7 хил. лв. (2009 г.: 2 хил. лв.).

### 15. Деривативни финансови инструменти

|   | <i>Активи</i>       | <i>Пасиви</i>       | <i>Номинална<br/>стойност</i> | <i>Активи</i>       | <i>Пасиви</i>       | <i>Номинална<br/>стойност</i> |
|---|---------------------|---------------------|-------------------------------|---------------------|---------------------|-------------------------------|
|   | <u>2010 г.</u>      | <u>2010 г.</u>      | <u>2010 г.</u>                | <u>2009 г.</u>      | <u>2009 г.</u>      | <u>2009 г.</u>                |
| Лихвени<br>инструменти                        | 6,143               | 6,143               | 611,398                       | 5,679               | 5,679               | 541,178                       |
| Валутни спот,<br>форуърд и суап<br>транзакции | 104                 | 30                  | 445,689                       | 923                 | 875                 | 436,978                       |
| <b>Общо</b>                                   | <b><u>6,247</u></b> | <b><u>6,173</u></b> | <b><u>1,057,087</u></b>       | <b><u>6,602</u></b> | <b><u>6,554</u></b> | <b><u>978,156</u></b>         |

Към 31 декември 2010 г., Групата е страна по следните деривативни финансови инструменти:

- лихвени суапове в евро и щатски долари, сключени със Сосиете Женерал, Париж – това са договорености между двете страни, при които Групата се задължава да плати сума, изчислена на базата на фиксирана лихва, срещу правото да получи от Сосиете Женерал Париж сума, изчислена на базата на плаваща лихва.

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

### 15. Деривативни финансови инструменти (продължение)

- лихвени суапове в евро, сключени с корпоративни клиенти – това са договорености между двете страни, при които Групата се задължава да плати сума, изчислена на базата на плаваща лихва, срещу правото да получи от клиентите сума, изчислена на базата на фиксирана лихва. Лихвените суапове, сключени със Сосиете Женерал Париж, представляват огледални сделки, на тези сключени с корпоративни клиенти.
- валутни спот и форуърд транзакции в лева, евро, британски лири и щатски долари със Сосиете Женерал, Париж, Българска народна банка и корпоративни клиенти – това са договорености между двете страни, при които Групата се задължава да закупи определена сума от една валута, срещу правото да продаде определена сума в друга валута на съответния партньор в рамките на определен срок.

Падежите на сключените лихвени суапове варират от 20 декември 2012 г. до 30 юни 2026 г.

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

В таблицата по-долу са посочени финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата по остатъчен матуриретен:

|  | <u>2010 г.</u>       | <u>2009 г.</u>       |
|--|----------------------|----------------------|
| Държавни ценни книжа над три месеца  | 33,577               | 19,280               |
| Корпоративни облигации над три месеца  | 28,815               | 28,978               |
| <b>Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата</b> | <b><u>62,392</u></b> | <b><u>48,258</u></b> |

Към 31 декември 2010 г., от наличните държавни ценни книжа, отчитани по справедлива стойност, няма заложен в БНБ като обезпечение срещу бюджетни средства, депозирани при Централната банка.

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

## 17. Предоставени кредити на клиенти и вземания по финансов лизинг

17.1. Анализ на кредитния портфейл по отрасли на икономиката и вид на кредитите и вид на обезпечението

|   | 2010 г.          | 2009 г.          |
|---|------------------|------------------|
| Промишленост  | 736,234          | 650,343          |
| Строителство  | 82,437           | 68,945           |
| Селско и горско стопанство                          | 71,915           | 57,830           |
| Транспорт и съобщения                               | 67,277           | 69,815           |
| Търговия и услуги                                   | 480,838          | 458,343          |
| Други отрасли                                       | 214,981          | 176,273          |
| <b>Корпоративни клиенти - обща сума</b>             | <b>1,653,682</b> | <b>1,481,549</b> |
| Обезценка колективна база                           | (23,198)         | (15,374)         |
| Обезценка на индивидуална база                      | (13,337)         | (9,793)          |
| <b>Корпоративни клиенти - нетна сума</b>            | <b>1,617,147</b> | <b>1,456,382</b> |
| Потребителски кредити                               | 632,830          | 646,917          |
| Жилищни кредити                                     | 163,828          | 144,194          |
| <b>Граждани и домакинства - обща сума</b>           | <b>796,658</b>   | <b>791,111</b>   |
| Обезценка колективна база - потребителски кредити   | (46,289)         | (30,793)         |
| Обезценка колективна база - жилищни кредити         | (1,350)          | (1,396)          |
| <b>Граждани и домакинства - нетна сума</b>          | <b>749,019</b>   | <b>758,922</b>   |
| <b>Предоставени кредити на клиенти - нетна сума</b> | <b>2,366,166</b> | <b>2,215,304</b> |

Концентрацията на кредитния портфейл, изчислена като съотношение на десетте най-големи експозиции на клиенти към брутната сума на кредитите, предоставени на клиенти, към 31 декември 2010 г. е 21.50 % (2009г : 23%).

Приложената таблица показва кредитния портфейл на Групата по вид обезпечение:

|   | 2010 г.          | 2009 г.          |
|---|------------------|------------------|
| Кредити на граждани с обезпечение ипотека                   | 163,828          | 144,194          |
| Кредити на граждани с високо ликвидно обезпечение (депозит) | 782              | 1,114            |
| Потребителски кредити обезпечени с постоянен доход          | 632,048          | 645,803          |
| Корпоративни кредити  | 1,653,682        | 1,481,549        |
| <b>Обща сума предн обезценка</b>                            | <b>2,450,340</b> | <b>2,272,660</b> |
| Обезценка   | (84,174)         | (57,356)         |
| <b>Обща сума след обезценка</b>                             | <b>2,366,166</b> | <b>2,215,304</b> |

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 месечния доход на клиента или на трето лице, което гарантира за съответната сума.

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

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

## 17. Предоставени кредити на клиенти и вземания по финансов лизинг (продължение)

### 17.2. Вземания по договори за финансов лизинг и обезценка на вземания

|  | 2010 г.                                    |   | 2009 г.                                    |   |
|--|--|---|--|---|
|  | Бъдещи<br>минимални<br>лизингови<br>вноски | Настояща<br>стойност на<br>минималните<br>лизингови<br>вноски | Бъдещи<br>минимални<br>лизингови<br>вноски | Настояща<br>стойност на<br>минималните<br>лизингови<br>вноски |
| В рамките на една година                                 | 41,273                                     | 37,940  | 42,601                                     | 39,117  |
| Между една и пет години                                  | 61,169                                     | 57,218  | 61,436                                     | 57,258  |
| Над пет години   | 6,636                                      | 6,623   | 18,992                                     | 18,828  |
| <b>Общо минимални лизингови вноски</b>                   | <b>109,078</b>                             | <b>101,781</b>  | <b>123,029</b>                             | <b>115,203</b>  |
| Намалени с обезценка                                     | (9,323)                                    | (9,323)   | (7,217)                                    | (7,217)   |
| Нереализиран финансов доход                              | (7,297)                                    | -   | (7,826)                                    | -   |
| <b>Настояща стойност на минималните лизингови вноски</b> | <b>92,458</b>                              | <b>92,458</b>   | <b>107,986</b>                             | <b>107,986</b>  |

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

Към 31 декември 2010 г., Групата притежава непредадено оборудване, както следва:

|   | 2010 г.      | 2009 г.      |
|---|--------------|--------------|
| Оборудване, предадено на клиенти след датата на баланса       | 1,976        | 5            |
| Иззети активи при прекратяване на договори за финансов лизинг | 1,001        | 1,225        |
|   | <b>2,977</b> | <b>1,230</b> |



**СОСИЕТЕ ЖЕНЕРАЛ ЕКСПРЕСБАНК АД**  
**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

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

**17. Предоставени кредити на клиенти и вземания по финансов лизинг (продължение)**

17.3. Промените в провизиите за загуби от обезценка на предоставени кредити на клиенти и вземания по договори за финансов лизинг през 2010 г. и 2009 г. са както следва:

|   | <i>Бел.</i> | <i>Обезценка на<br/>колективна<br/>база</i> | <i>Обезценка на<br/>индивидуална<br/>база</i> | <i>Общо</i>   |
|---|-------------|---|---|---------------|
| Състояние към 1 януари 2009 г.            |             | 21,798                                      | 4,307   | 26,105        |
| Начислени през годината                   |             | 33,860                                      | 13,464  | 47,324        |
| Реинтегрирани през годината               |             | (7,142)                                     | (761)   | (7,903)       |
| Нетно изменение на провизиите             | 10          | 26,718                                      | 12,703  | 39,421        |
| Отписани вземания за сметка на провизиите |             | (953)                                       | -   | (953)         |
| Състояние към 31 декември 2009 г.         |             | <u>47,563</u>                               | <u>17,010</u>                                 | <u>64,573</u> |
| Начислени през годината                   |             | 30,289                                      | 9,708   | 39,997        |
| Реинтегрирани през годината               |             | (6,952)                                     | (4,058)                                       | (11,010)      |
| Нетно изменение на провизиите             | 10          | 23,337                                      | 5,650   | 28,987        |
| Отписани вземания за сметка на провизиите |             | (62)  | -   | (62)          |
| Курсови разлики                           |             | (1)   | -   | (1)           |
| Състояние към 31 декември 2010 г.         |             | <u>70,838</u>                               | <u>22,660</u>                                 | <u>93,497</u> |

Към 31 декември 2010 г., балансовата стойност на реструктурираните кредити е 36,157 хил. лв (2009 г.: 1,291 хил. лв.), предоговорените кредити към 31 декември 2010 г. са на стойност 12,909 хил. лв. (2009 г.: 1,847 хил. лв.).

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

## 17. Предоставени кредити на клиенти и вземания по финансов лизинг (продължение)

### 17.4. Обезпечения на просрочени, но необезпечени кредити и на обезценени кредити, предоставени на клиенти:

Таблицата по-долу представя стойността на обезпеченията на просрочени, но необезпечени и на обезценени кредити, предоставени на клиенти. Високоликвидни обезпечения според вътрешните правила за управление на кредитната дейност на Групата, са получени банкови гаранции от чуждестранни банки и получени депозити.

|   | <u>Бел.</u> | <u>2010 г.</u> | <u>2009 г.</u> |
|---|-------------|----------------|----------------|
| <b>Просрочени, но необезпечени кредити, предоставени на клиенти</b> |             |                |                |
| Корпоративни клиенти (вкл. малки и средни предприятия)              |             |                |                |
| Стойност преди обезценка  |             | 14,256         | 12,112         |
| Стойност на високоликвидното обезпечение                            |             | 13,147         | 8,038          |
| Потребителски и ипотечни кредити                                    |             |                |                |
| Стойност преди обезценка  |             | 32,458         | 32,662         |
| Стойност на високоликвидното обезпечение                            |             | 7,615          | 4,703          |
| <b>Обезценени кредити, предоставени на клиенти</b>                  |             |                |                |
| Корпоративни клиенти (вкл. малки и средни предприятия)              |             |                |                |
| Стойност преди обезценка  |             | 50,112         | 40,896         |
| Стойност на високоликвидното обезпечение                            |             | 10,607         | 9,325          |
| Потребителски и ипотечни кредити                                    |             |                |                |
| Стойност преди обезценка  |             | 64,481         | 51,829         |
| Стойност на високоликвидното обезпечение                            |             | 9,967          | 7,652          |
| <b>Общо кредити, предоставени на клиенти</b>                        |             |                |                |
| <b>Просрочени, но необезпечени кредити, предоставени на клиенти</b> |             |                |                |
| Стойност преди обезценка  | 36          | <u>46,714</u>  | <u>44,774</u>  |
| Стойност на високоликвидното обезпечение                            |             | <u>20,762</u>  | <u>12,741</u>  |
| <b>Обезценени кредити, предоставени на клиенти</b>                  |             |                |                |
| Стойност преди обезценка  | 36          | <u>114,593</u> | <u>92,725</u>  |
| Стойност на високоликвидното обезпечение                            |             | <u>20,574</u>  | <u>16,977</u>  |

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

### 18. Финансови активи на разположение за продажба

В долу-посочената таблица са показани финансовите активи на разположение за продажба по остатъчен матурирет:

|   | 2010 г.        | 2009 г.        |
|---|----------------|----------------|
| Държавни ценни книжа на разположение за продажба                  | 70,310         | 45,249         |
| Корпоративни облигации на разположение за продажба                | 15,048         | 3,172          |
| Акции, дялове и съучастия   | 927            | 968            |
| <b>Финансови активи на разположение за продажба</b>               | <b>86,285</b>  | <b>49,389</b>  |
|   | <b>2010 г.</b> | <b>2009 г.</b> |
| Държавни ценни книжа на разположение за продажба до три месеца    | 51             | 13,655         |
| Държавни ценни книжа на разположение за продажба над три месеца   | 70,259         | 31,594         |
| Корпоративни облигации на разположение за продажба до три месеца  | 13,978         | -              |
| Корпоративни облигации на разположение за продажба над три месеца | 1,070          | 3,172          |
| Акции, дялове и съучастия   | 927            | 968            |
| <b>Финансови активи на разположение за продажба</b>               | <b>86,285</b>  | <b>49,389</b>  |

Групата не притежава значително и контролно участие в нито една от инвестициите си на разположение за продажба. Всички притежавани от Групата акции, дялове и съучастия към 31 декември 2010 г. не се котираат на Българската фондова борса, тяхната справедлива стойност не може да бъде надеждно определена и са оценени по цена на придобиване.

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

Към 31 декември 2010 г., част от наличните държавни ценни книжа на разположение за продажба в размер на 16,140 хил. лв. (2009 г.: 26,891 хил. лв.) са заложени в БНБ като обезпечение срещу бюджетни средства, депозирани при Групата.

### 19. Инвестиции в асоциирани дружества

През 2007 г., Групата 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 Групата има съществено влияние върху Дружеството, го включва при изготвянето на консолидирания си финансов отчет като асоциирано дружество. Групата 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 Групата в увеличението на капитала е в размер на 25%. В резултат на извършеното преобразуване, участието на Групата към 31 декември 2008 г., както и към 31 декември 2009 г. е в размер на 4,278 хил. лв., представляващо 41.55% от акционерния капитал на дружеството.

През октомври 2010 г., Съветът на директорите на ЗАД „Сожелайф България АД“ е взел решение за увеличение на фонд „Резервен“ на дружеството посредством директни парични вноски на акционерите съобразно участието им. В резултат, участието на Групата в капитала на ЗАД „Сожелайф България АД“ е нарастнало с 582 хил.лв. през 2010 година. През декември 2010 г. Банката е извършила преглед за обезценка на инвестицията си в ЗАД „Сожелайф България АД“ и е взела решение за обезценка на участието си в размер на 1,584 хил.лв., която е отразена във финансовия отчет. Към 31 декември 2010 г. инвестицията на Групата възлиза на 4,860 хил.лв.

Към 31 декември 2010 г. инвестицията оценена по метода на собствения капитал възлиза на 2,484 хил.лв.

Обобщена финансова информация относно асоциираното дружество на Групата е посочена в таблицата по – долу:

|                     | 2010 г.      | 2009 г.      |
|---------------------|--------------|--------------|
| Активи              | 12,630       | 9,701        |
| Пасиви              | (4,754)      | (3,850)      |
| <b>Нетни активи</b> | <b>7,876</b> | <b>5,851</b> |
| Приходи             | 6,025        | 5,244        |
| Загуба за годината  | (616)        | (1,174)      |

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

## 20. Имоти и съоръжения

|   | Земи  | Сгради  | Подобрения на наети активи и разходи за придобиване на активи | Съоръжения и др. активи | Обща сума |
|---|-------|---------|---|-------------------------|-----------|
| Отчетна или преоценена стойност към 1 януари 2010 г.    | 1,513 | 90,662  | 9,541   | 34,312                  | 136,028   |
| Придобити   | -     | 9       | 8,031   | 813                     | 8,853     |
| Трансфери   | -     | 2,531   | (5,699)   | 3,168                   | -         |
| Увеличение / намаление от преоценка                     | -     | (1,572) | -   | -                       | (1,572)   |
| Отписани  | -     | -       | (16)  | (1,047)                 | (1,063)   |
| Отчетна или преоценена стойност към 31 декември 2010 г. | 1,513 | 91,630  | 11,857  | 37,246                  | 142,246   |
| Натрупана амортизация към 1 януари 2010 г.              | -     | 28,994  | 4,196   | 19,306                  | 52,496    |
| Начислена амортизация за годината                       | -     | 3,815   | 1,180   | 4,891                   | 9,886     |
| Увеличение / намаление от преоценка                     | -     | 337     | -   | -                       | 337       |
| Отписана  | -     | -       | (16)  | (1,015)                 | (1,031)   |
| Натрупана амортизация към 31 декември 2010 г.           | -     | 33,146  | 5,360   | 23,182                  | 61,688    |
| Балансова стойност към 31 декември 2010 г.              | 1,513 | 58,484  | 6,497   | 14,064                  | 80,558    |
| 31 декември 2009 г.                                     | 1,513 | 61,668  | 5,345   | 15,006                  | 83,532    |
|   | Земи  | Сгради  | Подобрения на наети активи и разходи за придобиване на активи | Съоръжения и др. активи | Обща сума |
| Отчетна или преоценена стойност към 1 януари 2009 г.    | 1,212 | 84,148  | 10,830  | 31,360                  | 127,550   |
| Придобити   | 301   | 548     | 7,822   | 876                     | 9,547     |
| Трансфери   | -     | 5,966   | (9,008)   | 3,042                   | -         |
| Увеличение / намаление от преоценка                     | -     | -       | -   | -                       | -         |
| Отписани  | -     | -       | (103)   | (966)                   | (1,069)   |
| Отчетна или преоценена стойност към 31 декември 2009 г. | 1,513 | 90,662  | 9,541   | 34,312                  | 136,028   |
| Натрупана амортизация към 1 януари 2009 г.              | -     | 25,369  | 3,069   | 15,694                  | 44,132    |
| Начислена амортизация за годината                       | -     | 3,625   | 1,225   | 4,543                   | 9,393     |
| Увеличение / намаление от преоценка                     | -     | -       | -   | -                       | -         |
| Отписана  | -     | -       | (98)  | (931)                   | (1,029)   |
| Натрупана амортизация към 31 декември 2009 г.           | -     | 28,994  | 4,196   | 19,306                  | 52,496    |
| Балансова стойност към 31 декември 2009 г.              | 1,513 | 61,668  | 5,345   | 15,006                  | 83,532    |
| 31 декември 2008 г.                                     | 1,212 | 58,779  | 7,761   | 15,666                  | 83,418    |

**СОСИЕТЕ ЖЕНЕРАЛ ЕКСПРЕСБАНК АД**  
**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

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

**20. Имоти и съоръжения (продължение)**

Активи, отдадени на оперативен лизинг

|  | Транспортни средства | Машини и оборудване | Общо          |
|--|----------------------|---------------------|---------------|
| Отчетна стойност на 1 януари 2010 г.         | 13,266               | 359                 | 13,625        |
| Придобити                                    | 3,316                | -                   | 3,316         |
| Отписани                                     | (1,216)              | (156)               | (1,372)       |
| Отчетна стойност на 31 декември 2010 г.      | <u>15,366</u>        | <u>203</u>          | <u>15,569</u> |
| Натрунана амортизация на 1 януари 2010 г.    | 1,787                | 112                 | 1,899         |
| Начислена амортизация за годината            | 2,764                | 79                  | 2,843         |
| Отписана                                     | (429)                | (93)                | (522)         |
| Натрунана амортизация на 31 декември 2010 г. | <u>4,122</u>         | <u>98</u>           | <u>4,220</u>  |
| Балансова стойност на 31 декември 2010 г.    | <u>11,244</u>        | <u>105</u>          | <u>11,349</u> |
| 31 декември 2009 г.                          | <u>11,479</u>        | <u>247</u>          | <u>11,726</u> |
|  | Транспортни Средства | Машини и оборудване | Общо          |
| Отчетна стойност на 1 януари 2009 г.         | 3,043                | 332                 | 3,375         |
| Придобити                                    | 10,328               | 94                  | 10,422        |
| Отписани                                     | (105)                | (67)                | (172)         |
| Отчетна стойност на 31 декември 2009 г.      | <u>13,266</u>        | <u>359</u>          | <u>13,625</u> |
| Натрупана амортизация на 1 януари 2009 г.    | 615                  | 46                  | 661           |
| Начислена амортизация за годината            | 1,224                | 74                  | 1,298         |
| Отписана                                     | (52)                 | (8)                 | (60)          |
| Натрупана амортизация на 31 декември 2009 г. | <u>1,787</u>         | <u>112</u>          | <u>1,899</u>  |
| Балансова стойност на 31 декември 2009 г.    | <u>11,479</u>        | <u>247</u>          | <u>11,726</u> |
| 31 декември 2008 г.                          | <u>2,428</u>         | <u>286</u>          | <u>2,714</u>  |

**СОСИЕТЕ ЖЕНЕРАЛ ЕКСПРЕСБАНК АД**  
**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

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

**20. Имоти и съоръжения (продължение)**

През декември 2010 г., е извършена преоценка на сградите на Групата от независими оценители по тяхната справедлива стойност. При определяне на пазарните стойности на сградите са използвани методи за оценка, както следва - приходен метод за бизнес оценяване (капитализиране на дохода от имота при отдаване под наем) и метод на вещната стойност. При изчисляване на пазарната стойност на сградите е анализирана и спецификата на пазара на подобни недвижими имоти в България за съответния географски район.

Ако Групата бе оценила сградите по цена на придобиване, балансовата стойност на сградите към 31 декември 2010 г., би била 34,146 хил.лв.

Разликата от положителната преоценката е отразена в увеличение на преоценъчния резерв, нетно от отсрочени данъци, а отрицателната преоценка в резултата на Групата.

Към 31 декември 2010 г., отчетната стойност на напълно амортизираните имоти и съоръжения в употреба е както следва:

- сгради – 71 хил. лв.;
- съоръжения и други активи – 11,370 хил. лв.

**Общо имоти и съоръжения**

|                                       | <b>Балансова<br/>стойност<br/>2010 г.</b> | <b>Балансова<br/>стойност<br/>2009 г.</b> |
|---------------------------------------|---|---|
| Активи, използвани от Групата         | 80,558                                    | 83,532                                    |
| Активи, отдадени на оперативен лизинг | 11,349                                    | 11,726                                    |
| <b>Общо имоти и съоръжения</b>        | <b>91,907</b>                             | <b>95,258</b>                             |

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

## 21. Нематериални активи

|  | Патенти и<br>Лицензи | Програмни<br>продукти | Разходи за<br>придобиване<br>на<br>програмни<br>продукти | Обща сума     |
|--|----------------------|-----------------------|--|---------------|
| <b>Отчетна стойност на 1 януари 2010 г.</b>          | <b>1,890</b>         | <b>16,341</b>         | <b>77</b>  | <b>18,308</b> |
| Придобити  | 824                  | 389                   | 1,110  | 2,323         |
| Трансфери  | 94                   | 163                   | (257)  | -             |
| Отписани   | (9)                  | -                     | -  | (9)           |
| <b>Отчетна стойност към 31 декември 2010 г.</b>      | <b>2,799</b>         | <b>16,893</b>         | <b>930</b>   | <b>20,622</b> |
| Натрупана амортизация към 1 януари 2010 г.           | 948                  | 4,689                 | -  | 5,637         |
| Начислена амортизация за годината                    | 332                  | 1,812                 | -  | 2,144         |
| Отписана   | (9)                  | -                     | -  | (9)           |
| <b>Натрупана амортизация към 31 декември 2010 г.</b> | <b>1,271</b>         | <b>6,501</b>          | <b>-</b>   | <b>7,772</b>  |
| <b>Балансова стойност на 31 декември 2010 г.</b>     | <b>1,528</b>         | <b>10,392</b>         | <b>930</b>   | <b>12,850</b> |
| 31 декември 2009 г.                                  | 942                  | 11,652                | 77   | 12,671        |
|  | Патенти и<br>Лицензи | Програмни<br>продукти | Разходи за<br>придобиване<br>на програмни<br>продукти    | Обща сума     |
| <b>Отчетна стойност на 1 януари 2009 г.</b>          | <b>1,705</b>         | <b>15,579</b>         | <b>93</b>  | <b>17,377</b> |
| Придобити  | 230                  | 603                   | 219  | 1,052         |
| Трансфери  | 73                   | 162                   | (235)  | -             |
| Отписани   | (118)                | (3)                   | -  | (121)         |
| <b>Отчетна стойност към 31 декември 2009 г.</b>      | <b>1,890</b>         | <b>16,341</b>         | <b>77</b>  | <b>18,308</b> |
| Натрупана амортизация към 1 януари 2009 г.           | 779                  | 2,966                 | -  | 3,745         |
| Начислена амортизация за годината                    | 287                  | 1,726                 | -  | 2,013         |
| Отписана   | (118)                | (3)                   | -  | (121)         |
| <b>Натрупана амортизация към 31 декември 2009 г.</b> | <b>948</b>           | <b>4,689</b>          | <b>-</b>   | <b>5,637</b>  |
| <b>Балансова стойност на 31 декември 2009 г.</b>     | <b>942</b>           | <b>11,652</b>         | <b>77</b>  | <b>12,671</b> |
| 31 декември 2008 г.                                  | 926                  | 12,613                | 93   | 13,632        |

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

## 21. Нематериални активи (продължение)

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 2010 г., остатъчният срок за амортизация на актива е 7 години.

Към 31 декември 2010 г., отчетната стойност на напълно амортизираните нематериални активи в употреба е както следва:

- патенти и лицензи – 466 хил.лв.;
- програмни продукти – 158 хил.лв.

## 22. Други активи

|   | <u>2010 г.</u>      | <u>2009 г.</u>      |
|---|---------------------|---------------------|
| Авансови плащания и други дебитори  | 752                 | 707                 |
| ДДС за възстановяване   | 230                 | 145                 |
| Предплатени разходи   | 1,332               | 1,480               |
| Преводи за изпълнение   | 555                 | 799                 |
| Вземания от банки   | 472                 | 2,862               |
| Вземания от клиенти   | 4,630               | 317                 |
| Съдебни разноски и други провизирани вземания, нетно от начислена обезценка | 226                 | 190                 |
| Други вземания  | 1,058               | 481                 |
| <b>Общо други активи</b>  | <b><u>9,255</u></b> | <b><u>6,981</u></b> |

Към 31 декември 2010 г. и към 31 декември 2009 г., движението на съдебните разноски и други провизирани вземания е както следва:

|  | <u>2010 г.</u>        | <u>2009 г.</u>        |
|--|-----------------------|-----------------------|
| <b>Брутна стойност към 1 януари</b>        | <b>2,062</b>          | <b>3,754</b>          |
| Изменение през годината, нетно             | 483                   | (1,599)               |
| <b>Брутна стойност към 31 декември</b>     | <b><u>2,545</u></b>   | <b><u>2,155</u></b>   |
| <b>Натрупана обезценка към 1 януари</b>    | <b>(1,872)</b>        | <b>(3,465)</b>        |
| Увеличение на обезценката                  | (1,039)               | (1,476)               |
| Реинтегрирана обезценка                    | 402                   | 793                   |
| Отписване за сметка на провизията          | 201                   | 2,179                 |
| Курсови разлики                            | (11)                  | 4                     |
| <b>Натрупана обезценка към 31 декември</b> | <b><u>(2,319)</u></b> | <b><u>(1,965)</u></b> |
| <b>Нетна стойност</b>                      | <b><u>226</u></b>     | <b><u>190</u></b>     |
| Загуби от погасени отписани вземания       | (228)                 | -                     |
| Приходи от погасени отписани вземания      | -                     | 31                    |



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

### 23. Задължения към банки

|  | 2010 г.        | 2009 г.          |
|--|----------------|------------------|
| <i>Анализ по видове депозити</i>   |                |                  |
| Текущи сметки  | 2,197          | 14,222           |
| Срочни депозити  | 590,594        | 947,844          |
| Получени краткосрочни заеми (включително краткосрочна част от дългосрочните заеми) | 17,452         | 5,442            |
| Получени дългосрочни заеми   | 217,677        | 178,399          |
| <b>Обща сума</b>   | <b>827,920</b> | <b>1,145,907</b> |
| <i>Анализ по остатъчен матуритет</i>   |                |                  |
| на виждане   | 2,197          | 14,222           |
| до 3 месеца  | 312,478        | 355,075          |
| до 2 години  | 64,107         | 341,975          |
| от 2 до 5 години   | 425,992        | 432,135          |
| над 5 години   | 23,146         | 2,500            |
| <b>Обща сума</b>   | <b>827,920</b> | <b>1,145,907</b> |

Към 31 декември 2010 г., Групата е получила срочни депозити от дружества в структурите на групата Сосиете Женерал с общ размер 470,391 хил.лв. (2009 г.: 926,963 хил.лв.).

#### Банкови заеми

| Краткосрочни   | Ефективен лихвен процент % | Падеж         | 2010 г.       | 2009 г.      |
|--|----------------------------|---------------|---------------|--------------|
| <i>Кредит с общ договорен размер 136,908 (краткосрочна част)</i>                           |                            |               |               |              |
| Краткосрочна част от дългосрочен заем  | 4%                         | 05.08.2010 г. | -             | 367          |
| Краткосрочна част от дългосрочен заем  | 3M EURIBOR + 0.55%         | 30.12.2011 г. | 2,738         | 2,738        |
| Банков заем с оригинален размер 2 мил. евро  | 4.36%                      | 01.02.2011 г. | 3,912         | -            |
| Банков заем с оригинален размер 3 мил. евро  | 3M EURIBOR +0.3%           | 12.03.2011 г. | 5,867         | -            |
| Краткосрочна част от банков заем с оригинален размер 1 мил. Евро                           | 3M EURIBOR +1.47%          | 30.12.2013 г. | 652           | -            |
| Краткосрочна част на транш по договор за банков заем с ЕИБ с оригинален размер 5 мил. евро | 4.94%                      | 23.07.2011 г. | 1,956         | 1,956        |
| Краткосрочна част на транш по договор за банков заем с ЕИБ с оригинален размер 5 мил. евро | 3M EURIBOR +0.261%         | 14.11.2011 г. | 1,956         | -            |
| Лихви по банкови заеми   |                            |               | 371           | 381          |
| <b>Общо краткоерочни</b>   |                            |               | <b>17,452</b> | <b>5,442</b> |

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

### 23. Задължения към банки (продължение)

| Дългосрочни  | Ефективен лихвен процент % | Падеж         | 2010 г.        | 2009 г.        |
|--|----------------------------|---------------|----------------|----------------|
| <i>Кредит с общ договорен размер 136,908 (дългосрочна част)</i>                          |                            |               |                |                |
| Банков заем с оригинален размер 2 мил. евро  | 4.36%                      | 01.02.2011 г. | -              | 3,912          |
| Банков заем с оригинален размер 3 мил. евро  | 3M EURIBOR +0.3%           | 12.03.2011 г. | -              | 5,867          |
| Дългосрочна част от банков заем с оригинален размер 1 мил. Евро                          | 3M EURIBOR +1.47%          | 30.12.2013 г. | 1,304          | -              |
| Банков заем с оригинален размер 5 мил. Евро  | 3M EURIBOR +0.98%          | 29.06.2012 г. | 9,779          | 9,779          |
| Банков заем с оригинален размер 1 мил. Евро  | 5.70%                      | 02.07.2012 г. | 1,956          | 1,956          |
| Банков заем с оригинален размер 6 мил. Евро  | 3M EURIBOR +0.68%          | 27.11.2012 г. | 11,735         | 11,735         |
| Банков заем с оригинален размер 2 мил. Евро  | 3M EURIBOR +1.10%          | 29.01.2013 г. | -              | 3,912          |
| Банков заем с оригинален размер 2 мил. Евро  | 3M EURIBOR +0.79%          | 20.02.2013 г. | 3,912          | 3,912          |
| Банков заем с оригинален размер 2 мил. Евро  | 3M EURIBOR +1.09%          | 20.03.2013 г. | -              | 3,912          |
| Банков заем с оригинален размер 2 мил. Евро  | 3M EURIBOR +1.14%          | 26.03.2013 г. | -              | 3,911          |
| Банков заем с оригинален размер 4 мил. Евро  | 3M EURIBOR +1.07%          | 15.05.2013 г. | -              | 7,823          |
| Банков заем с оригинален размер 17 мил. Евро   | 3M EURIBOR +1.08%          | 28.06.2013 г. | 29,337         | 33,249         |
| Банков заем с оригинален размер 7 мил. Евро  | 3M EURIBOR +0.82%          | 29.09.2013 г. | 13,691         | 13,691         |
| Банков заем с оригинален размер 7 мил. Евро  | 3M EURIBOR + 0.55%         | 30.12.2014 г. | 8,215          | 10,953         |
| Дългосрочна част на транш по договор за банков заем с ЕИБ с оригинален размер 5 мил.евро | 4.94%                      | 23.07.2013 г. | 3,912          | 5,867          |
| Дългосрочна част на транш по договор за банков заем с ЕИБ с оригинален размер 5 мил.евро | 3M EURIBOR +0.261%         | 14.05.2015 г. | 6,845          | -              |
| Комиссионна за банкова гаранция по договор ЕИБ   |                            |               | 40             | 36             |
| Кредит с общ размер 19 600 хил.лв.   | 5.62%                      | 18.06.2011 г. | 4,873          | 14,648         |
| Кредит с общ размер 9 779 хил.лв.  | 1.88%                      | 02.09.2013 г. | 8,280          | 9,779          |
| Кредит с общ размер 9 779 хил.лв.  | 0.91%                      | 20.07.2012 г. | 5,598          | 8,393          |
| Кредит с общ размер 9 779 хил.лв.  | 1.34%                      | 15.03.2014 г. | 9,784          | -              |
| Кредит с общ размер 73 344 хил.лв.   | 1.18%                      | 25.11.2016 г. | 73,353         | -              |
| Кредит с общ размер 20,000 хил.лв.   | 5.00%                      | 30.12.2014 г. | 20,000         | 20,000         |
| Кредит с общ размер 5,000 хил.лв.  | 5.00%                      | 30.03.2014 г. | 5,063          | 5,064          |
| <b>Общо дългосрочни</b>  |                            |               | <b>217,677</b> | <b>178,399</b> |
| <b>Общо краткосрочни и дългосрочни</b>   |                            |               | <b>235,129</b> | <b>183,841</b> |

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

### 23. Задължения към банки (продължение)

*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 18 юни 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 2 септември 2013 г.

*Кредит с общ размер 9,779 хил. лв.*

Банковият кредит е обезпечен с банкова гаранция, получена от Сосиете Женерал Париж. Кредитът трябва да бъде погасен на седем равни вноски до 20 юли 2012 г. Лихвите са дължими тримесечно на 20 януари, 20 април, 20 юли и 20 октомври за периода от 20 юли 2008 г. до 20 юли 2012 г.

*Кредит с общ размер 9 779 хил.лв.*

Банковият кредит е обезпечен с банкова гаранция, получена от Сосиете Женерал Париж. Кредитът трябва да бъде погасен на седем равни вноски до 15 март 2014 г. Лихвите са дължими тримесечно на 15 март, 15 юни, 15 септември и 15 декември за периода от 15 юни 2010 г. до 15 март 2014 г.

*Кредит с общ размер 73 344 хил.лв.*

Банковият кредит е обезпечен с банкова гаранция, получена от Сосиете Женерал Париж. Кредитът трябва да бъде погасен на девет равни вноски до 25 ноември 2016 г. Лихвите са дължими тримесечно на 25 ноември, 25 февруари, 25 май и 25 август за периода от 25 февруари 2011 г. до 25 ноември 2016 г.

*Кредит с общ размер 20 000 хил.лв.*

Банковият кредит е необезпечен. Кредитът трябва да бъде погасен на осем равни вноски до 30 декември 2014 г. Лихвите са дължими шестмесечно на 30 юни и 30 декември за периода от 30 юни 2011 г. до 30 декември 2014 г.

*Кредит с общ размер 5 000 хил.лв.*

Банковият кредит е необезпечен. Кредитът трябва да бъде погасен на четири равни вноски до 30 март 2014 г. Лихвите са дължими шестмесечно на 30 март и 30 септември за периода от 30 септември 2012 г. до 30 март 2014 г.

*Кредит с общ размер 19,558 хил. лв.*

На 21 април 2008 г., Групата е подписала споразумение с Европейската инвестиционна банка (ЕИБ) на стойност 10 милиона евро (19,558 хил. лв.) за финансиране на малки и средни предприятия. Заемът е усвоим на два транша от по 5 милиона евро (9,779 хил. лв.) всеки. Условието за всеки транш - падеж на главница, вид лихва и плащане на лихвата са предмет на индивидуално споразумение. През 2008 г., Групата е усвоила 5 милиона евро (9,779 хил. лева) от лимита по споразумението, при условията на фиксирана лихва и главница и лихва, платими на полугодие. През 2010 г., Групата е усвоила оставащите 5 милиона евро (9,779 хил. лева) от лимита по споразумението, при условията на плаваща лихва, платима на тримесечие и главница, платима на полугодие.

Лихвата за просрочие на плащанията по договора е в размер на на едномесечния EURIBOR (изчислен към датата, на която е станало дължимо плащането) плюс 2% (двеста базисни пункта) на годишна база и е платима при поискване от ЕИБ. В случаите на транш с фиксиран лихвен процент, лихва за просрочие на годишна база, която е сумата от договорно определения лихвен процент плюс 0.25% (двадесет и пет базисни пункта), се начислява, ако този лихвен процент на годишна база надвишава, за който да е съответен период, лихвата, определена в предходното изречение.

В случай на просрочие по отношение на погасяването на коя да е част от заема, както и по отношение изплащането на лихви във връзка със същия и/или по отношение на каквото и да е било друго плащане към Европейската Инвестиционна Банка, както и в случаите на документално несъответствие и други изчерпателно изброени в договора случаи, независимо от горните лихви за просрочие, за ЕИБ възниква правото да изиска предсрочно изплащане на отпуснатите по кредита суми. В случай на обявена предсрочна изискуемост, при транш с фиксиран лихвен процент, Групата, в качеството си на кредитополучател, ще дължи лихва в размер на едномесечния фиксиран лихвен процент на ЕИБ към датата на предсрочната изискуемост, начислена върху сумата, която ще следва да бъде изплатена предсрочно за периода от обявяването на предсрочна изискуемост до падежа на плащането. В случай на предсрочна изискуемост на транш с плаващ лихвен процент, Групата ще дължи на банката неустойка в размер равен на настоящата стойност на 0.15% (петнадесет базисни пункта) изчислени на годишна база и начислени върху сумата, която следва да бъде изплатена предсрочно, по начина, по който лихвата би била изчислена и начислена, ако същата сума би останала за изплащане съгласно оригиналния погасителен план на транша до настъпването на падежа.

**СОСИЕТЕ ЖЕНЕРАЛ ЕКСПРЕСБАНК АД**  
**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

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

### 23. Задължения към банки (продължение)

Кредит с общ договорен размер 136,908 хил. лв.

През 2009 г. и 2010 г., Групата е получила заем от Сосиете Женерал, Франция, отпуснат съгласно Рамково споразумение за получаване на заеми. Договорената сума на заема по рамковото споразумение за 2010 г. е в размер до 70 милиона евро (136,908 хил. лв.), отпускан на траншове от минимум 1 милион евро (1,956 хил. лв.) при поискване. Лихвата по всеки транш е платима на тримесечие от датата на отпускането му.

Главницата по дългосрочния четиригодишен заем с оригинален размер 1 мил. евро (1,956 хил. лева) и главницата по дългосрочния петгодишен заем с оригинален размер 7 мил. евро (13,691 хил. лева) са платими на равни тримесечни вноски, заедно със съответната лихва. Главницата по останалите дългосрочни заеми е платима еднократно с падеж 3 и 4 години след датата на получаването им. Лихвата по всеки транш е дължима на тримесечие от датата на отпускането му.

Заемите са необезпечени.

### 24. Получени депозити от клиенти

| <i>Анализ по видове клиенти и сметки</i> | <u>2010 г.</u>   | <u>2009 г.</u>   |
|--|------------------|------------------|
| <b>Корпоративни клиенти</b>              |                  |                  |
| в т.ч.:                                  |                  |                  |
| - текущи сметки                          | 375,710          | 261,846          |
| - спестовни депозити                     | 50,951           | 62,176           |
| - срочни депозити                        | 249,072          | 227,029          |
| <b>Общо корпоративни клиенти</b>         | <u>675,733</u>   | <u>551,051</u>   |
| <b>Граждани и домакинства</b>            |                  |                  |
| в т.ч.:                                  |                  |                  |
| - текущи сметки                          | 147,287          | 120,456          |
| - спестовни депозити                     | 253,663          | 237,406          |
| - срочни депозити                        | 618,494          | 480,241          |
| <b>Общо граждани и домакинства</b>       | <u>1,019,444</u> | <u>838,103</u>   |
| <b>Обща сума</b>                         | <u>1,695,177</u> | <u>1,389,154</u> |

Получените депозити от клиенти включват 2,305 хил. лв. (2009 г. – 415 хил. лв.), държани като обезпечение по неотменяеми акредитиви.

### 25. Подчинен срочен дълг

Към 31 декември 2010 г., Групата е сключила с компанията-майка Сосиете Женерал Париж договори за подчинен срочен дълг с общ размер на 45,000 хил. евро, както следва:

Договор за подчинен срочен дълг в размер на 16,000 хил. евро. Заемът е изцяло дължим на падеж 31 декември 2014 г. Договореният лихвен процент е 6 месечен EURIBOR плюс надбавка 0.81% годишно.

Договор за подчинен срочен дълг в размер на 15,000 хил. евро. Заемът е изцяло дължим на падеж – 02 декември 2014 г. Договореният лихвен процент е 3 месечен EURIBOR плюс 276 базисни пункта годишно.

Договор за подчинен срочен дълг в размер на 14,000 хил. евро. Заемът е изцяло дължим на падеж – 20 февруари 2015 г. Договореният лихвен процент е 3 месечен EURIBOR плюс 120 базисни пункта годишно.

Договорите са с клауза за подчиненост – при обявяване на Групата 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 161 хил.лв.

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

## 26. Данъци върху доходите

|  | 2010 г.      | 2009 г.      |
|--|--------------|--------------|
| Разход за текущ данък върху доходите   | 4,048        | 2,661        |
| Корекция на текущ данък върху доходите, отнасящ се за предходни периоди                            |              | (19)         |
| Разход/(Приход) по отсрочени данъци, свързан с възникването и възстановяването на временни разлики | (632)        | (321)        |
| <b>Разход за данък върху доходите по отчета за доходите</b>  | <b>3,416</b> | <b>2,321</b> |

Приложимата ставка на данъка върху доходите е 10% за 2010 г. (10% за 2009 г.).

През 2010 г., Групата е внесла авансово данък върху доходите в размер на 1,557 хил. лв. Задълженията по данък върху доходите към 31 декември 2010 г. са в размер на 1,279 хил. лв.

Равнението между разхода за данък върху доходите и счетоводната печалба, умножена по приложимата данъчна ставка за годините, приключващи на 31 декември 2010 г. и 31 декември 2009 г., е представено по-долу:

|   | 2010 г.      | 2009 г.      |
|---|--------------|--------------|
| Печалба преди данъци  | 34,390       | 21,904       |
| Данък на база ефективна данъчна ставка (10% за 2010 г., 10% за 2009 г.) | 3,410        | 2,190        |
| Корекция на текущ данък върху доходите, отнасящ се за предходни периоди | -            | (19)         |
| Данъчен ефект от разходите (приходите), непризнати за данъчни цели      | 77           | 66           |
| Ефект от превръщане на временни разлики в постоянни                     | (71)         | 150          |
| Ефект от отписване на отсрочен данъчен актив по обезценка на кредити    | -            | (66)         |
| <b>Разходи за данъци</b>  | <b>3,416</b> | <b>2,321</b> |

### Отсрочен данък, отнесен в друг всеобхватен доход

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

|  | 2010 г.    | 2009 г.   |
|--|------------|-----------|
| Нетен приход от финансови активи на разположение за продажба | 77         | 24        |
| Нетен разход от преоценка на сгради                          | (83)       | -         |
| <b>Отсрочени данъци, отчетени в друг всеобхватен доход</b>   | <b>(6)</b> | <b>24</b> |

### Отсрочени данъчни задължения

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

|  | 2010 г.      | 2009 г.      |
|--|--------------|--------------|
| Увеличение/(намаление) на провизиите за неизползвани отпуски                   | 31           | 11           |
| Увеличение/(намаление) на задължения за обезщетения при пенсиониране           | (1)          | (9)          |
| Разлика между счетоводните разходи за амортизация и признатите за данъчни цели | (346)        | 61           |
| Увеличение/(намаление) на провизията за бонуси                                 | (32)         | 3            |
| Увеличение/(намаление) на провизията за обезценка                              | (15)         | (25)         |
| Увеличение/(намаление) на други  | (279)        | (111)        |
| Пренесена загуба   | 10           | (251)        |
| <b>Приход/(Разход) от отсрочени данъци</b>                                     | <b>(632)</b> | <b>(321)</b> |

**СОСИЕТЕ ЖЕНЕРАЛ ЕКСПРЕСБАНК АД**  
**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

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

**26. Данъци върху доходите (продължение)**

Към 31 декември 2010 г. и 2009 г., нетните отсрочени данъци са както следва:

|  | <u>2010 г.</u>      | <u>2009 г.</u>      |
|--|---------------------|---------------------|
| <i>Отсрочени данъчни активи</i>                                  |                     |                     |
| Провизиите за неизползвани отпуски                               | 38                  | 68                  |
| Обезценка на активи  | 388                 | 99                  |
| Обезщетения при пенсиониране                                     | 95                  | 94                  |
| Провизиите по условни задължения                                 | -                   | 5                   |
| Начисления за бонуси   | 258                 | 227                 |
| Отсрочен данъчен актив върху данъчна загуба от предходни периоди | 296                 | 307                 |
| Други  | 198                 | 111                 |
| <b>Общо отсрочени данъчни активи</b>                             | <b><u>1,273</u></b> | <b><u>911</u></b>   |
| <i>Отсрочени данъчни пасиви</i>                                  |                     |                     |
| Ускорена амортизация за данъчни цели                             | 734                 | 1,080               |
| Преоценъчен резерв на имоти                                      | 3,462               | 3,379               |
| <b>Общо отсрочени данъчни пасиви</b>                             | <b><u>4,196</u></b> | <b><u>4,459</u></b> |
| <b>Отсрочени данъчни пасиви, нетно</b>                           | <b><u>2,923</u></b> | <b><u>3,548</u></b> |
|  | <u>2010 г.</u>      | <u>2009 г.</u>      |
| <b>Текущи данъчни активи</b>                                     |                     |                     |
| Вземания по данък върху доходите                                 | -                   | 1,212               |
| <b>Текущи данъчни пасиви</b>                                     |                     |                     |
| Задължения по данък върху доходите                               | 1,279               | -                   |

**27. Провизии**

Към 31 декември 2010 г., са начислени провизии за евентуални загуби по съдебни дела, водени срещу Групата в размер на 8 хил. лв.

**СОСИЕТЕ ЖЕНЕРАЛ ЕКСПРЕСБАНК АД**  
**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

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

## 28. Планове за плащания на базата на акции

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

|   | 2010 г.    | 2009 г.    |
|---|------------|------------|
| Разходи от сделки за плащане на базата на акции, уреждани чрез емисия на капиталови инструменти | 271        | 258        |
| <b>Общо разходи от сделки за плащане на базата на акции</b>                                     | <b>271</b> | <b>258</b> |

Плановете за плащания на базата на акции са оповестени по-долу. През 2010 г. и 2009 г. не е имало прекратявания или модификации в тези планове.

### *Общ план за плащания на базата на акции за служителите*

Всички служители имат право да получат акции съгласно Общия план за 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 Групата, не може да надвишава 19,558 лв. (10,000 евро). Групата поема до 1,956 лева (1,000 евро) на служител като част от възнаграждението му. Служителят има право да инвестира до 25% от годишното си брутно възнаграждение.

Справедливата стойност на акциите се определя на датата на предоставянето им като се използва средната стойност на котировките на акциите на Societe Generale на 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 средно-претеглената цена на придобиване (СПЦП) и промените в стойността на акции през годината:

|   | 2010 г.<br>бр. | 2010 г.<br>СПЦП | 2009 г.<br>бр. | 2009 г.<br>СПЦП |
|---|----------------|-----------------|----------------|-----------------|
| Предоставени през годината                                  | 8,748          | 72              | 12,353         | 53              |
| Общо закупени акции за годината, приключваща на 31 декември | 8,748          | 72              | 12,353         | 53              |

Средно-претеглената цена на акция, намалена с 20%, на датата на закупуване на акции е 72,33 лева, а пазарната цена на акциите на датата на упражняване на опциите е 90,41 лева.

Средно-претеглената справедлива стойност на придобитите през годината плащания на базата на акции е 18,08 лева (2009 г.: 13,25 лева).

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

## 29. Други задължения

|  | <u>2010 г.</u>       | <u>2009 г.</u>       |
|--|----------------------|----------------------|
| Задължения към персонала   | 3,939                | 3,912                |
| <i>в т.ч. задължения за доходи на персонала при пенсиониране</i> | 950                  | 937                  |
| Получени първоначални вноски по финансови лизингови договори     | 1,251                | 327                  |
| Получени гаранции по договори за оперативен лизинг               | 20                   | 28                   |
| Приходи за бъдещи периоди (разсрочени комисионни по ангажименти) | 4,570                | 3,753                |
| Преводи за изпълнение  | 9,999                | 7,779                |
| Други кредитори  | 6,954                | 3,788                |
| Други  | 4,678                | 3,857                |
| <b>Обща сума</b>   | <b><u>31,411</u></b> | <b><u>23,444</u></b> |

### Доходи на персонала при пенсиониране

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

Компонентите на разходите за доходи на персонала при пенсиониране, признати в отчета за доходите и задълженията, признати в баланса към 31 декември 2010 г. и 2009 г. са обобщени по-долу:

|   | <u>2010 г.</u>    | <u>2009 г.</u>    |
|---|-------------------|-------------------|
| Разходи за доходи на персонала при пенсиониране                                       |                   |                   |
| Разходи за текущ стаж   | 63                | 54                |
| Разходи за лихви  | 58                | 66                |
| <b>Разходи за доходи на персонала при пенсиониране, признати в отчета за доходите</b> | <b><u>121</u></b> | <b><u>120</u></b> |

### Задължения за доходи на персонала при пенсиониране

|   | <u>2010 г.</u>    | <u>2009 г.</u>    |
|---|-------------------|-------------------|
| Настояща стойност на задължението за доходи на персонала при пенсиониране     | 950               | 937               |
| <b>Задължения за доходи на персонала при пенсиониране, признати в баланса</b> | <b><u>950</u></b> | <b><u>937</u></b> |

### 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:

|  | <u>Сума</u>       |
|--|-------------------|
| Задължения за доходи на персонала при пенсиониране на 1 януари 2009 г.           | 852               |
| Разходи за лихви   | 66                |
| Разходи за текущ стаж  | 54                |
| Платени обезщетения  | (35)              |
| <b>Задължения за доходи на персонала при пенсиониране на 31 декември 2009 г.</b> | <b><u>937</u></b> |
| Разходи за лихви   | 58                |
| Разходи за текущ стаж  | 63                |
| Платени обезщетения  | (108)             |
| <b>Задължения за доходи на персонала при пенсиониране на 31 декември 2010 г.</b> | <b><u>950</u></b> |



**СОСИЕТЕ ЖЕНЕРАЛ ЕКСПРЕСБАНК АД**  
**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

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

**29. Други задължения (продължение)**

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

|                                | <u>2010 г.</u> | <u>2009 г.</u> |
|--------------------------------|----------------|----------------|
| Норма на дисконтиране          | 6.16%          | 7.18%          |
| Бъдещо увеличение на заплатите | 3.50%          | 3.50%          |

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

|  | <u>2010 г.</u> | <u>2009 г.</u> | <u>2008 г.</u> | <u>2007 г.</u> | <u>2006 г.</u> |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Задължения за доходи на персонала при пенсиониране | 950            | 937            | 852            | 800            | 762            |
| Актюерски (печалби)/загуби                         | -              | -              | -              | -              | -              |

**30. Собствен капитал и резерви**

**Регистриран капитал**

|   | <u>2010 г.</u>   | <u>2009 г.</u>   |
|---|------------------|------------------|
|   | <i>хил. броя</i> | <i>хил. броя</i> |
| Обикновени акции по 1 лв. всяка           | 33,674           | 33,674           |
|   | <u>Сума</u>      | <u>Сума</u>      |
| На 1 януари 2010 г. и 31 декември 2010 г. | <u>33,674</u>    | <u>33,674</u>    |

**Други резерви**

|   | <u>Неразпреде-<br/>лена печалба</u> | <u>Други<br/>резерви</u> | <u>Преоценъчен<br/>резерв</u> | <u>Общо</u>    |
|---|-------------------------------------|--------------------------|-------------------------------|----------------|
| на 1 януари 2010 г.   | 213,205                             | 20,469                   | 33,104                        | 266,778        |
| Печалба за годината   | 30,974                              | -                        | -                             | 30,974         |
| Преоценка на имоти  | -                                   | -                        | 830                           | 830            |
| Нереализирани печалби от ценни книжа, на разположение за продажба                       | -                                   | -                        | (772)                         | (772)          |
| Данъчен ефект върху нереализираната печалба на ценни книжа, на разположение за продажба | -                                   | -                        | 77                            | 77             |
| Данъчен ефект върху преоценъчния резерв на имоти  | -                                   | -                        | (83)                          | (83)           |
| на 31 декември 2010 г.  | <u>244,179</u>                      | <u>20,469</u>            | <u>33,156</u>                 | <u>297,804</u> |

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

### 30. Собствен капитал и резерви (продължение)

#### Други резерви (продължение)

|  | <i>Неразпределе-<br/>на печалба</i> | <i>Други<br/>резерви</i> | <i>Преоценъчен<br/>резерв</i> | <i>Общо</i>    |
|--|-------------------------------------|--------------------------|-------------------------------|----------------|
| <b>на 1 януари 2009 г.</b>   | <b>193,622</b>                      | <b>20,469</b>            | <b>33,315</b>                 | <b>247,406</b> |
| Печалба за годината  | 19,583                              | -                        | -                             | 19,583         |
| Преоценка на имоти   | -                                   | -                        | -                             | -              |
| Нереализирани печалби от ценни книжа, на<br>разположение за продажба                       | -                                   | -                        | (235)                         | (235)          |
| Данъчен ефект върху нереализираната печалба<br>на ценни книжа, на разположение за продажба | -                                   | -                        | 24                            | 24             |
| Данъчен ефект върху преоценъчния резерв на<br>имоти  | -                                   | -                        | -                             | -              |
| <b>На 31 декември 2009 г.</b>  | <b>213,205</b>                      | <b>20,469</b>            | <b>33,104</b>                 | <b>266,778</b> |

#### *Други резерви*

Съгласно чл.246, ал.1 от Търговския закон, Групата е длъжна да формира 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 в Устава на Групата.

Към 31 декември 2010 г., размерът на фонд резервен възлиза на 20,469 хил. лв. и не е заделена сума от печалбата за 2009 г., съгласно решение на Общото събрание на акционерите.

#### *Преоценъчен резерв*

Съгласно приетата счетоводна политика на Групата по отношение на финансовите активи, държани за продажба, за нереализираните печалби и загуби се формира преоценъчен резерв.

Групата периодично прави преглед на притежаваните от нея сгради и ги преоценява до тяхната пазарна стойност чрез независим оценител. За направената преоценка на сградите Групата формира преоценъчен резерв.

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

### 31. Справедливи стойности на финансовите инструменти

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

|   | Балансова стойност |             | Справедлива стойност |             |
|---|--------------------|-------------|----------------------|-------------|
|   | 2010 г.            | 2009 г.     | 2010 г.              | 2009 г.     |
| <b>Финансови активи</b>   |                    |             |                      |             |
| Парични средства и салда по сметки при Централната банка                    | 181,289            | 181,779     | 181,289              | 181,779     |
| Вземания от банки   | 110,013            | 271,670     | 110,013              | 271,670     |
| Деривативни финансови инструменти   | 6,247              | 6,602       | 6,247                | 6,602       |
| Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата | 62,392             | 48,258      | 62,392               | 48,258      |
| Вземания по договори за финансов лизинг                                     | 92,458             | 107,986     | 92,719               | 108,291     |
| Вземания по договори за факторинг   | 5,288              | 742         | 5,288                | 742         |
| Предоставени кредити на клиенти   | 2,366,166          | 2,215,304   | 2,368,536            | 2,183,647   |
| Финансови активи на разположение за продажба                                | 86,285             | 49,389      | 86,285               | 49,389      |
|   |                    |             |                      |             |
|   |                    |             |                      |             |
| <b>Финансови пасиви</b>   |                    |             |                      |             |
| Задължения към банки  | (827,920)          | (1,145,907) | (828,657)            | (1,146,497) |
| Деривативни финансови инструменти   | (6,173)            | (6,554)     | (6,173)              | (6,554)     |
| Получени депозити от клиенти  | (1,695,177)        | (1,389,154) | (1,686,728)          | (1,382,696) |
| Подчинен срочен дълг  | (88,173)           | (88,165)    | (88,173)             | (88,165)    |

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

### 31. Справедливи стойности на финансовите инструменти (продължение)

Следната таблица показва анализа на финансовите инструменти, отчетени по справедлива стойност по категории и според метода на оценка:

| 31 декември 2010 г.  | Ниво 1  | Ниво 2  | Ниво 3                            | Общо           |
|--|---|---|-----------------------------------|----------------|
|  | Оценка, базирана на котировки от активни пазари | Оценка, базирана на наблюдавани назарни данни | Оценка, различна от пазарни данни |                |
| <b>Финансови активи</b>  |   |   |                                   |                |
| <i>Деривативни финансови инструменти</i>   |   |   |                                   |                |
| Лихвени инструменти  | -   | 6,143   | -                                 | 6,143          |
| Валутни спот, форуърд трансакции   | -   | 104   | -                                 | 104            |
|  | -   | <b>6,247</b>                                  | -                                 | <b>6,247</b>   |
| <i>Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата</i> |   |   |                                   |                |
| Държавни ценни книжа   | 33,577  | -   | -                                 | 33,577         |
| Корпоративни облигации   | 28,815  | -   | -                                 | 28,815         |
|  | <b>62,392</b>                                   | -   | -                                 | <b>62,392</b>  |
| <i>Финансови активи на разположение за продажба</i>                                |   |   |                                   |                |
| Държавни ценни книжа   | 70,310  | -   | -                                 | 70,310         |
| Корпоративни облигации   | 15,048  | -   | -                                 | 15,048         |
| Акции, дялове и съучастия  | -   | -   | 927                               | 927            |
|  | <b>85,358</b>                                   | -   | <b>927</b>                        | <b>86,285</b>  |
|  | <b>147,750</b>                                  | <b>6,247</b>                                  | <b>927</b>                        | <b>154,924</b> |
| <b>Финансови пасиви</b>  |   |   |                                   |                |
| <i>Деривативни финансови инструменти</i>   |   |   |                                   |                |
| Лихвени инструменти  | -   | 6,143   | -                                 | 6,143          |
| Валутни спот, форуърд трансакции   | -   | 30  | -                                 | 30             |
|  | -   | <b>6,173</b>                                  | -                                 | <b>6,173</b>   |
|  | -   | <b>6,173</b>                                  | -                                 | <b>6,173</b>   |

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

### 31. Справедливи стойности на финансовите инструменти (продължение)

| 31 декември 2009 г.  | Ниво 1  | Ниво 2  | Ниво 3                            | Общо           |
|--|---|---|-----------------------------------|----------------|
|  | Оценка, базирана на котировки от активни назари | Оценка, базирана на наблюдавани назарни данни | Оценка, различна от пазарни данни |                |
| <b>Финансови активи</b>  |   |   |                                   |                |
| <i>Деривативни финансови инструменти</i>   |   |   |                                   |                |
| Лихвени инструменти  | -   | 5,679   | -                                 | 5,679          |
| Валутни спот, форуърд транзакции   | -   | 923   | -                                 | 923            |
|  | -   | <b>6,602</b>                                  | -                                 | <b>6,602</b>   |
| <i>Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата</i> |   |   |                                   |                |
| Държавни ценни книжа   | 19,280  | -   | -                                 | 19,280         |
| Корпоративни облигации   | 28,978  | -   | -                                 | 28,978         |
|  | <b>48,258</b>                                   | -   | -                                 | <b>48,258</b>  |
| <i>Финансови активи на разположение за продажба</i>                                |   |   |                                   |                |
| Държавни ценни книжа   | 45,249  | -   | -                                 | 45,249         |
| Корпоративни облигации   | 3,172   | -   | -                                 | 3,172          |
| Акции, дялове и съучастия  | -   | -   | 968                               | 968            |
|  | <b>48,421</b>                                   | -   | <b>968</b>                        | <b>49,389</b>  |
|  | <b>96,679</b>                                   | <b>6,602</b>                                  | <b>968</b>                        | <b>104,249</b> |
| <b>Финансови пасиви</b>  |   |   |                                   |                |
| <i>Деривативни финансови инструменти</i>   |   |   |                                   |                |
| Лихвени инструменти  | -   | 5,679   | -                                 | 5,679          |
| Валутни спот, форуърд транзакции   | -   | 875   | -                                 | 875            |
|  | -   | <b>6,554</b>                                  | -                                 | <b>6,554</b>   |
|  | -   | <b>6,554</b>                                  | -                                 | <b>6,554</b>   |

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

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

*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 2010 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 2010 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 2010 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.

В категория „Ниво 1” са включени финансови активи и пасиви, които се оценяват изцяло или частично чрез справка с публикувани котировки на активен пазар. Финансов инструмент се счита за котиран на активен пазар, ако котираните цени са леснодостъпни и са на разположение редовно от борса, дилър, брокер, индустриална група, агенция за ценови услуги или регулаторна агенция и тези цени представляват реални и редовно извършвани справедливи пазарни сделки.

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

### 31. Справедливи стойности на финансовите инструменти (продължение)

В категория „Ниво 2” са включени финансови активи и пасиви, оценявани чрез използването на оценителска техника, базирана на предположения, които се подкрепят от цени на подлежащи на наблюдение текущи пазарни сделки, са активи и пасиви, за които ценообразуването се получава чрез ценови услуги, но за които цените не са определени на активен пазар, финансови активи със справедливи стойности, базирани на котировки на брокери, инвестиции в частни капиталови фондове със справедливи стойности, получени чрез мениджъри на фондове и активи, които са оценени като са използвани собствени модели на Групата, за които голямата част от предположенията могат да бъдат наблюдавани на пазара. За определянето на справедливите стойности на деривативните финансови инструменти, Групата използва собствен софтуер и модел за оценка, базиран на пазарни данни.

При определянето на справедливите стойности на финансови активи от „Ниво 3” се използват входящи данни, които не са от пазар, подлежащ на наблюдение. Това показва, че справедливите стойности се определят изцяло или частично като се използва оценителска техника (модел), базирана на предположения, които нито са подкрепени с цени от текущи наблюдавани пазарни сделки със същия инструмент, нито се базират на налични пазарни данни. Основните класове активи в тази категория са нетъргувани на борсите капиталови инвестиции и дружества с ограничена отговорност. Оценителски техники се използват до степента, в която няма на разположение подлежащи на наблюдение входящи данни, следователно са възможни ситуации, при които е налице малка, ако изобщо има такава, пазарна дейност за актива или пасива към датата на оценката. В тези случаи, финансовите активи се оценяват по цена на придобиване. Групата представя тези финансови активи в йерархията на справедливите стойности. Целта на оценката по справедлива стойност, обаче, остава същата, а именно, да се определи цената, при която Групата би продала ценната книга, от гледната точка на Групата. Следователно, неподлежащите на наблюдение входящи данни отразяват собствените предположения на Групата относно предположенията, които участниците на пазара биха използвали при ценообразуването на актива или пасива (включително предположения за риска). Тези входящи данни се разработват въз основа на най-добрата информация, която е на разположение, което може да включва и собствени данни на Групата.

Не са признати печалби от първия ден поради използването на оценителски техники, за които не всички входящи данни могат да бъдат наблюдавани на пазара.

В приложената по-долу таблица, е показано изменението на финансовите активи по справедлива стойност от Ниво 3:

#### Финансови активи, класифицирани по справедлива стойност в Ниво 3

|  |            |
|--|------------|
| към 1 януари 2010 г.                         | <u>968</u> |
| Придобити                                    | -          |
| Продадени                                    | -          |
| Преоценка, отнесена в друг всеобхватен доход | (41)       |
| към 31 декември 2010 г.                      | <u>927</u> |

### 32. Допълнителна информация за паричните средства и паричните еквиваленти в отчета за паричните потоци

|  | <u>2010 г.</u>        | <u>2009 г.</u>        |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Парични средства в паличност (Бележка 13)  | 41,343                | 50,840                |
| Държавни ценни книжа и корпоративни облигации с остатъчен матуритет до три месеца (Бележка 18) | 14,029                | 13,655                |
| Вземания от банки с остатъчен матуритет до три месеца (Бележка 14)                             | 110,013               | 271,670               |
| Деривативи, отчитани по справедлива стойност с матуритет до три месеца                         | 70                    | (59)                  |
| <b>Общо парични средства и еквиваленти</b>   | <u><b>165,455</b></u> | <u><b>336,106</b></u> |

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

### 33. Матуритетен анализ на активите и пасивите и задбалансовите ангажименти

Матуритетната структура по остатъчен срок на балансова стойност на активите и пасивите към 31 декември 2010 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<br>месец  | От 1 до<br>3 месеца | От 3<br>месеца до<br>1 година | От 1 до 5<br>години | Над 5<br>години | Обща<br>сума     |
|--|----------------|---------------------|-------------------------------|---------------------|-----------------|------------------|
| Парични средства и салда по сметка при Централна банка | 181,289        | -                   | -                             | -                   | -               | 181,289          |
| Вземания от банки                                      | 110,013        | -                   | -                             | -                   | -               | 110,013          |
| Деривативни финансови инструменти                      | 6,247          | -                   | -                             | -                   | -               | 6,247            |
| Финансови активи, отчитани по справедлива стойност     | 22,223         | 40,169              | -                             | -                   | -               | 62,392           |
| Вземания по договори за факторинг                      | -              | 5,288               | -                             | -                   | -               | 5,288            |
| Непредадено оборудване по договори за финансов лизинг  | 1,020          | 956                 | 1,001                         | -                   | -               | 2,977            |
| Вземания по договори за финансов лизинг                | 3,258          | 6,113               | 26,662                        | 55,275              | 1,150           | 92,458           |
| Предоставени кредити на клиенти                        | 130,123        | 313,787             | 701,553                       | 872,653             | 348,050         | 2,366,166        |
| Финансови активи на разположение за продажба           | 6,954          | 11,395              | 10,257                        | 47,623              | 10,056          | 86,285           |
| Инвестиции в асоциирани дружества                      | -              | -                   | -                             | -                   | 2,484           | 2,484            |
| Имоти и съоръжения                                     | 838            | 1,719               | 7,631                         | 51,418              | 30,301          | 91,907           |
| Нематериални активи                                    | 213            | 427                 | 1,919                         | 10,291              | -               | 12,850           |
| Вземания от данък върху доходите                       | -              | -                   | -                             | -                   | -               | -                |
| Други активи   | 4,644          | 4,574               | 36                            | -                   | 1               | 9,255            |
| Отсрочени данъчни активи                               | -              | -                   | -                             | 1,273               | -               | 1,273            |
| <b>Общо активи</b>                                     | <b>466,822</b> | <b>384,428</b>      | <b>749,059</b>                | <b>1,038,533</b>    | <b>392,042</b>  | <b>3,030,884</b> |
| Задължения към банки                                   | 156,142        | 70,298              | 20,804                        | 564,377             | 16,299          | 827,920          |
| Деривативни финансови инструменти                      | 6,173          | -                   | -                             | -                   | -               | 6,173            |
| Получени депозити от клиенти                           | 463,070        | 264,430             | 389,428                       | 365,267             | 212,982         | 1,695,177        |
| Подчинен срочен дълг                                   | -              | 153                 | 8                             | 88,012              | -               | 88,173           |
| Задължения за данък върху доходите                     | -              | 1,279               | -                             | -                   | -               | 1,279            |
| Отсрочени данъчни пасиви                               | -              | -                   | -                             | 4,196               | -               | 4,196            |
| Други задължения                                       | 19,583         | 1,251               | 4,970                         | 5,472               | 135             | 31,411           |
| Провизии   | 8              | -                   | -                             | -                   | -               | 8                |
| <b>Общо пасиви</b>                                     | <b>644,976</b> | <b>337,411</b>      | <b>415,210</b>                | <b>1,027,324</b>    | <b>229,416</b>  | <b>2,654,337</b> |
| Несъответствие в матуритетната структура               | (178,154)      | 47,017              | 333,849                       | 11,209              | 162,626         | 376,547          |

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

### 33. Матуритетен анализ на активите и пасивите и задбалансовите ангажименти (продължение)

Разпределението на заемите и депозитите в съответните падежни интервали се извършва въз основа на актуални погасителни планове включително лихвени плащания по тях. Матуритетната структура по остатъчен срок на балансова стойност на активите и пасивите към 31 декември 2009 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“:

|  | <i>До 1<br/>месец</i> | <i>От 1<br/>до 3<br/>месеца</i> | <i>От 3<br/>месеца до 1<br/>година</i> | <i>От 1 до<br/>5 години</i> | <i>Над 5<br/>години</i> | <i>Обща<br/>сума</i> |
|--|-----------------------|---------------------------------|--|-----------------------------|-------------------------|----------------------|
| Парични средства и салда по сметка при Централна банка | 181,779               | -                               | -                                      | -                           | -                       | 181,779              |
| Вземания от банки                                      | 271,670               | -                               | -                                      | -                           | -                       | 271,670              |
| Деривативни финансови инструменти                      | 6,602                 | -                               | -                                      | -                           | -                       | 6,602                |
| Финансови активи, отчитани по справедлива стойност     | 16,086                | 32,172                          | -                                      | -                           | -                       | 48,258               |
| Вземания по договори за факторинг                      | -                     | 742                             | -                                      | -                           | -                       | 742                  |
| Непредадено оборудване по договори за финансов лизинг  | 5                     | -                               | 1,225                                  | -                           | -                       | 1,230                |
| Вземания по договори за финансов лизинг                | 3,501                 | 6,798                           | 21,601                                 | 57,347                      | 18,739                  | 107,986              |
| Предоставени кредити на клиенти                        | 109,401               | 262,357                         | 563,828                                | 940,898                     | 338,820                 | 2,215,304            |
| Финансови активи на разположение за продажба           | 1,453                 | 23,036                          | -                                      | 4,173                       | 20,727                  | 49,389               |
| Инвестиции в асоциирани дружества                      | -                     | -                               | -                                      | -                           | 3,211                   | 3,211                |
| Имоти и съоръжения                                     | 1,469                 | 2,112                           | 9,929                                  | 49,609                      | 32,139                  | 95,258               |
| Нематериални активи                                    | 211                   | 422                             | 1,891                                  | 10,147                      | -                       | 12,671               |
| Вземания от данък върху доходите                       | 1,212                 | -                               | -                                      | -                           | -                       | 1,212                |
| Други активи   | 6,763                 | 135                             | 78                                     | 1                           | 4                       | 6,981                |
| Отсрочени данъчни активи                               | -                     | -                               | 911                                    | -                           | -                       | 911                  |
| <b>Общо активи</b>                                     | <b>600,152</b>        | <b>327,774</b>                  | <b>599,463</b>                         | <b>1,062,175</b>            | <b>413,640</b>          | <b>3,003,204</b>     |



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

### 33. Матуритетен анализ на активите и пасивите и задбалансовите ангажименти (продължение)

|   | <u>До 1<br/>месец</u> | <u>От 1<br/>до 3<br/>месеца</u> | <u>От 3<br/>месеца до 1<br/>година</u> | <u>От 1 до<br/>5 години</u> | <u>Над 5<br/>години</u> | <u>Обща сума</u> |
|---|-----------------------|---------------------------------|--|-----------------------------|-------------------------|------------------|
| Задължения към банки                            | 120,286               | 247,483                         | 159,308                                | 616,330                     | 2,500                   | 1,145,907        |
| Деривативни финансови инструменти               | 6,554                 | -                               | -                                      | -                           | -                       | 6,554            |
| Получени депозити от клиенти                    | 484,507               | 125,841                         | 269,493                                | 328,093                     | 181,220                 | 1,389,154        |
| Подчинен срочен дълг                            | -                     | 147                             | 6                                      | 60,630                      | 27,382                  | 88,165           |
| Задължения за данък върху доходите              | -                     | -                               | -                                      | -                           | -                       | -                |
| Отсрочени данъчни пасиви                        | -                     | -                               | 4,459                                  | -                           | -                       | 4,459            |
| Други задължения                                | 11,338                | 1,315                           | 6,158                                  | 4,500                       | 133                     | 23,444           |
| Провизии  | -                     | -                               | -                                      | -                           | -                       | -                |
| <b>Общо пасиви</b>                              | <b>622,685</b>        | <b>374,786</b>                  | <b>439,424</b>                         | <b>1,009,553</b>            | <b>211,235</b>          | <b>2,657,683</b> |
| <b>Несъответствие в матуритетната структура</b> | <b>(22,533)</b>       | <b>(47,012)</b>                 | <b>160,039</b>                         | <b>52,622</b>               | <b>202,405</b>          | <b>345,521</b>   |

Матуритетната структура по остатъчен срок на неотменимите ангажименти и условни задължения към 31 декември 2010 г. е както следва:

|                                      | <u>До 1<br/>месец</u> | <u>От 1<br/>до 3<br/>месеца</u> | <u>От 3<br/>месеца до 1<br/>година</u> | <u>От 1 до<br/>5 години</u> | <u>Над 5<br/>години</u> | <u>Обща<br/>сума</u> |
|--------------------------------------|-----------------------|---------------------------------|--|-----------------------------|-------------------------|----------------------|
| Гаранции                             | 7,900                 | 13,923                          | 212,470                                | 155,966                     | 54,147                  | 444,406              |
| Акредитиви и неувоени кредитни линии | 29,428                | 51,124                          | 82,397                                 | 83,373                      | 31,880                  | 278,202              |
| <b>Общо:</b>                         | <b>37,328</b>         | <b>65,047</b>                   | <b>294,867</b>                         | <b>239,339</b>              | <b>86,027</b>           | <b>722,608</b>       |

Матуритетната структура по остатъчен срок на неотменимите ангажименти и условни задължения към 31 декември 2009 г. е както следва:

|                                      | <u>До 1<br/>месец</u> | <u>От 1<br/>до 3<br/>месеца</u> | <u>От 3<br/>месеца до 1<br/>година</u> | <u>От 1 до<br/>5 години</u> | <u>Над 5<br/>години</u> | <u>Обща<br/>сума</u> |
|--------------------------------------|-----------------------|---------------------------------|--|-----------------------------|-------------------------|----------------------|
| Гаранции                             | 6,790                 | 56,592                          | 124,883                                | 223,035                     | 97,871                  | 509,171              |
| Акредитиви и неувоени кредитни линии | 121,665               | 55,307                          | 51,504                                 | 57,164                      | 38,944                  | 324,584              |
| <b>Общо:</b>                         | <b>128,455</b>        | <b>111,899</b>                  | <b>176,387</b>                         | <b>280,199</b>              | <b>136,815</b>          | <b>833,755</b>       |

**СОСИЕТЕ ЖЕНЕРАЛ ЕКСПРЕСБАНК АД**  
**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

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

#### **34. Неотменими ангажименти и условни задължения**

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

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

Акредитивите, гаранциите /включително и стендбай акредитивите/ задължават Групата при необходимост да направи плащане от името на клиента – в случай на невъзможност от негова страна да изпълни задълженията си в срока на договора. В такива случаи, в 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 Групата са както следва:

|                          | <u>2010 г.</u>        | <u>2009 г.</u>        |
|--------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Гаранции                 | 444,406               | 509,171               |
| Акредитиви               | 21,879                | 54,361                |
| Неусвоени кредитни линии | 256,323               | 270,223               |
| <b>Общо</b>              | <u><u>722,608</u></u> | <u><u>833,755</u></u> |

Потенциални условни задължения за Групата са и евентуалните загуби при неблагоприятен изход за част от висящите съдебни дела.

Към 31 декември 2010 срещу Групата еа заведени три дела от физически лица, които не са от съществено значение. Заделени са провизии за евентуални загуби в размер на 8 хил. лв.

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

### 35. Сделки със свързани лица

Контрагенти по осъществяваните от Групата сделки със свързани лица са подразделения в структурата на групата СОСИЕТЕ ЖЕНЕРАЛ. Ефектите, произтичащи от такива сделки, върху финансовия резултат за 2010 г. и салдата в баланса към 31 декември 2010 г., са както следва:

|   |         | Дължими<br>лихви от<br>свързани<br>лица | Дължими<br>лихви на<br>свързани<br>лица | Суми,<br>дължими<br>от<br>свързани<br>лица | Суми,<br>дължими<br>на<br>свързани<br>лица | Приходи<br>от<br>свързани<br>лица | Разходи<br>на<br>свързани<br>лица |
|---|---------|---|---|--|--|-----------------------------------|-----------------------------------|
| <b>Транзакции с компанията майка</b>    |         |   |   |  |  |                                   |                                   |
| Сосиете Женерал,<br>Париж               | 2010 г. | -                                       | 2,472                                   | 27,867                                     | 632,385                                    | 3,251                             | 17,948                            |
|   | 2009 г. | 2                                       | 2,518                                   | 205,329                                    | 1,069,309                                  | 2,915                             | 24,751                            |
| <b>Транзакции с асоциирани компании</b> |         |   |   |  |  |                                   |                                   |
| Сожелайф България<br>АД                 | 2010 г. | -                                       | -                                       | 1  | 7,723                                      | 1,502                             | 222                               |
|   | 2009 г. | -                                       | -                                       | -  | 7,804                                      | 1,122                             | 355                               |
| <b>Транзакции с други свързани лица</b> |         |   |   |  |  |                                   |                                   |
| Сосиете Женерал,<br>Ню Йорк             | 2010 г. | -                                       | -                                       | 514  | -  | 47                                | 28                                |
|   | 2009 г. | -                                       | -                                       | 1,121                                      | 1,610                                      | 53                                | 30                                |
| Сосиете Женерал,<br>Цюрих               | 2010 г. | -                                       | -                                       | 512  | -  | -                                 | 11                                |
|   | 2009 г. | -                                       | -                                       | 638  | -  | -                                 | 10                                |
| Сосиете Женерал,<br>Франкфурт           | 2010 г. | -                                       | -                                       | 3  | -  | -                                 | -                                 |
|   | 2009 г. | -                                       | -                                       | 382  | -  | 1                                 | -                                 |
| Сосиете Женерал,<br>Люксембург          | 2010 г. | -                                       | -                                       | -  | 54   | -                                 | -                                 |
|   | 2009 г. | -                                       | -                                       | -  | 3  | 1                                 | -                                 |
| СЖ Секюритизе<br>Сървиеие               | 2010 г. | -                                       | -                                       | 4,102                                      | -  | -                                 | -                                 |
|   | 2009 г. | -                                       | -                                       | 223  | -  | -                                 | -                                 |
| Комерчни банка                          | 2010 г. | -                                       | -                                       | -  | 977  | -                                 | 2                                 |
|   | 2009 г. | -                                       | -                                       | -  | 61   | -                                 | -                                 |
| Кредибул АД                             | 2010 г. | -                                       | 437                                     | -  | 13,219                                     | -                                 | 558                               |
|   | 2009 г. | -                                       | 244                                     | -  | 14,778                                     | -                                 | 340                               |
| Сосиете Женерал,<br>Кипър               | 2010 г. | -                                       | 3                                       | -  | 19,558                                     | -                                 | 432                               |
|   | 2009 г. | -                                       | -                                       | -  | -  | -                                 | -                                 |
| Сосиете Женерал,<br>Женева              | 2010 г. | -                                       | 16                                      | -  | 992  | -                                 | 94                                |
|   | 2009 г. | -                                       | -                                       | -  | -  | -                                 | -                                 |
| Сосиете Женерал,<br>Бейрут              | 2010 г. | -                                       | -                                       | -  | -  | -                                 | 443                               |
|   | 2009 г. | -                                       | 979                                     | -  | 76,177                                     | -                                 | 1,249                             |
| <b>Общо други</b>                       | 2010 г. | -                                       | 456                                     | 5,131                                      | 34,800                                     | 47                                | 1,568                             |
|   | 2009 г. | -                                       | 1,223                                   | 2,364                                      | 92,629                                     | 55                                | 1,629                             |

През 2010 г., Групата е издала гаранции на свързани лица (Сосиете Женерал, Париж) в размера на 212,220 хил. лв. (2009: 259,251 хил. лв.). Получените гаранции от свързани лица са в размер на 70,410 хил.лв. (2009: 93,192 хил. лв.).

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

### 35. Сделки със свързани лица(продължение)

#### Условия на сделките със свързани лица

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

#### Компенсации на основния ръководен персонал на Групата

Групата няма предоставени кредити на акционери на преференциални условия. Групата има и ноема неотменими ангажименти към дружества от групата Сосиете Женерал (Бележка 34).

| <i>Компенсации на основния ръководен персонал на Групата</i>   | <u>2010 г.</u>      | <u>2009 г.</u>      |
|--|---------------------|---------------------|
| Краткосрочни доходи на наети лица                              | 2,403               | 2,027               |
| Пенсионни доходи след прекратяване на трудовото правоотношение | 3                   | 3                   |
| <b>Общо компенсации, платени на основен ръководен персонал</b> | <b><u>2,406</u></b> | <b><u>2,030</u></b> |

#### Кредити, предоставени на ръководния персонал

Групата е предоставила кредити на ръководния персонал като част от присъщата си дейност. Тези кредити са с лихва по VIP лихвени проценти от лихвената тарифа на Групата към датата на отпускане на кредита. Дължимите суми и приходи от лихви за 2010 г. и 2009 г. са представени по-долу:

|                            | <u>Неиздължена<br/>сума към<br/>31 декември<br/>2010 г.</u> | <u>Лихва за<br/>2010 г.</u> | <u>Неиздължена<br/>сума към<br/>31 декември<br/>2009 г.</u> | <u>Лихва за<br/>2009 г.</u> |
|----------------------------|---|-----------------------------|---|-----------------------------|
| Основен ръководен персонал | 121   | -                           | 91  | -                           |

### 36. Кредитен риск

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

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

През 2010 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 2010 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.

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

### 36. Кредитен риск (продължение)

Максималната експозиция на Групата към кредитен риск към датата на баланса, е равна на балансовата стойност на следните позиции: парични средства и салда по сметки в Централната банка; вземания от банки; деривативни финансови инструменти; финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата; предоставени кредити на клиенти; вземания по финансов лизинг, вземания по факторинг и други активи, с изключение на авансови плащания и предплатени разходи. Максималната експозиция по отношение на неотменимите ангажименти и условни задължения е посочена в Бележка 34.

Максималната експозиция на Групата към кредитен риск към 31 декември 2010 г., е както следва:

|                                  | 2010 г.                            |                                   | 2009 г.                            |                                   |
|----------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------|-----------------------------------|
|                                  | Брутна<br>максимална<br>експозиция | Нетна<br>максимална<br>експозиция | Брутна<br>максимална<br>експозиция | Нетна<br>максимална<br>експозиция |
| <b>Експозиция</b>                |                                    |                                   |                                    |                                   |
| Централна банка                  | 139,946                            | 139,946                           | 130,939                            | 130,939                           |
| Централно правителство           | 111,105                            | 111,105                           | 69,789                             | 69,789                            |
| Банки                            | 153,876                            | 153,876                           | 309,061                            | 309,061                           |
| Други финансови институции       | 53,133                             | 53,133                            | 48,882                             | 48,882                            |
| Корпоративни клиенти             | 1,702,373                          | 1,561,348                         | 1,544,598                          | 1,437,946                         |
| Граждани                         | 803,787                            | 676,853                           | 797,920                            | 716,489                           |
| Други                            | 3,097                              | 2,843                             | 4,887                              | 4,633                             |
| <b>Общо балансови позиции</b>    | <b>2,967,317</b>                   | <b>2,699,104</b>                  | <b>2,906,076</b>                   | <b>2,717,739</b>                  |
| Условни ангажименти              | 722,608                            | 716,576                           | 833,755                            | 801,957                           |
| <b>Общо задбалансови позиции</b> | <b>722,608</b>                     | <b>716,576</b>                    | <b>833,755</b>                     | <b>801,957</b>                    |

### Обезпечения

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

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

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

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

### 36. Кредитен риск (продължение)

Групата разпределя своите финансови активи в няколко класификационни групи, за да оцени техния кредитен рейтинг. По-долу приложената таблица показва класификацията на финансовите активи от балаиса според тяхното просрочие към 31 декември 2010 г. Сумите на предоставените кредити на клиенти са представени преди обезценка. От класификацията са изключени другите активи, които са нито просрочени, нито обезценени:

| Бел.  | Нито<br>просрочени,<br>нито<br>обезценени | Просрочени,<br>но<br>необезценени<br>от 1 до 30<br>дни | Обезценени<br>над 31 дни | Общо             |
|---|---|--|--------------------------|------------------|
| Парични средства и салда при<br>Централната банка                                 | 139,946                                   | -  | -                        | 139,946          |
| Вземания от банки   | 110,013                                   | -  | -                        | 110,013          |
| Деривативни финансови<br>инструменти  | 6,247                                     | -  | -                        | 6,247            |
| Финансови активи, отчитани по<br>справедлива стойност в<br>печалбата или загубата | 62,392                                    | -  | -                        | 62,392           |
| Вземания по договори за<br>факторинг  | 5,288                                     | -  | -                        | 5,288            |
| Вземания по договори за<br>финансов лизинг:                                       |   |  |                          |                  |
| Корпоративни клиенти  | 564                                       | -  | -                        | 564              |
| Малки и средни предприятия  | 66,681                                    | -  | 27,407                   | 94,088           |
| Граждани  | 6,401                                     | -  | 728                      | 7,129            |
|   | <u>73,646</u>                             | <u>-</u>   | <u>28,135</u>            | <u>101,781</u>   |
| Предоставени кредити на<br>клиенти:   |   |  |                          |                  |
| Корпоративни клиенти  | 1,485,358                                 | 8,043  | 21,937                   | 1,515,338        |
| Малки и средни предприятия  | 103,108                                   | 7,061  | 28,175                   | 138,344          |
| Потребителски кредити   | 545,197                                   | 27,370   | 60,263                   | 632,830          |
| Ипотечни кредити  | 155,370                                   | 4,240  | 4,218                    | 163,828          |
|   | <u>2,289,033</u>                          | <u>46,714</u>  | <u>114,593</u>           | <u>2,450,340</u> |
| Финансови активи на<br>разположение за продажба:                                  |   |  |                          |                  |
| ДЦК   | 70,310                                    | -  | -                        | 70,310           |
| Облигации:  |   |  |                          |                  |
| - котираны  | 15,048                                    | -  | -                        | 15,048           |
| - не котираны   | -   | -  | -                        | -                |
| Акции, дялове и съучастия   | 927                                       | -  | -                        | 927              |
|   | <u>86,285</u>                             | <u>-</u>   | <u>-</u>                 | <u>86,285</u>    |

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

### 36. Кредитен риск (продължение)

По-долу приложената таблица, показва класификацията на финансовите активи от баланса според тяхното просрочие към 31 декември 2009 г. Сумите на предоставените кредити на клиенти са представени преди обезценка като са взети предвид кратерите за свързаност. От класификацията са изключени другите активи, които са нито просрочени, нито обезценени.

| Бел.  | Нито просрочени, нито обезценени | Просрочени, но необезценени от 1 до 30 дни | Обезценени над 31 дни | Общо             |
|---|----------------------------------|--|-----------------------|------------------|
| Парични средства и салда при Централната банка                              | 130,939                          | -  | -                     | 130,939          |
| Вземания от банки   | 271,670                          | -  | -                     | 271,670          |
| Деривативни финансови инструменти   | 6,602                            | -  | -                     | 6,602            |
| Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата | 48,258                           | -  | -                     | 48,258           |
| Вземания по договори за факторинг   | 742                              | -  | -                     | 742              |
| Вземания по договори за финансов лизинг:                                    |                                  |  |                       |                  |
| Корпоративни клиенти  | 750                              | -  | -                     | 750              |
| Малки и средни предприятия  | 69,315                           | -  | 38,117                | 107,492          |
| Граждани  | 5,931                            | -  | 1,030                 | 6,961            |
|   | <u>75,996</u>                    | <u>-</u>                                   | <u>39,207</u>         | <u>115,203</u>   |
| Предоставени кредити на клиенти:  |                                  |  |                       |                  |
| Корпоративни клиенти  | 1,307,503                        | 3,347                                      | 19,099                | 1,329,949        |
| Малки и средни предприятия  | 121,038                          | 8,765                                      | 21,797                | 151,600          |
| Потребителски кредити   | 567,853                          | 30,543                                     | 48,521                | 646,917          |
| Ипотечни кредити  | 138,767                          | 2,119                                      | 3,308                 | 144,194          |
|   | <u>2,135,161</u>                 | <u>44,774</u>                              | <u>92,725</u>         | <u>2,272,660</u> |
| Финансови активи на разноложение за продажба:                               |                                  |  |                       |                  |
| ДЦК   | 45,249                           | -  | -                     | 45,249           |
| Облигации:  |                                  |  |                       |                  |
| - котиран   | 3,172                            | -  | -                     | 3,172            |
| - не котиран  | -                                | -  | -                     | -                |
| Акции, дялове и съучастия   | 968                              | -  | -                     | 968              |
|   | <u>49,389</u>                    | <u>-</u>                                   | <u>-</u>              | <u>49,389</u>    |

Всички просрочени, но необезценени кредити, предоставени на клиенти на Групата са с просрочие от 1 до 30 дни.

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

### 36. Кредитен риск (продължение)

Възрастовият анализ на вземанията по договори за лизинг и кредитите предоставени на клиенти показва обезценени и необезценени вземания според дните на просрочие, с изключение на редовните кредити на свързани лица към 31 декември 2010 г., е както следва:

|  | <u>до 30 дни</u> | <u>от 31 до<br/>60 дни</u> | <u>от 61 до<br/>90 дни</u> | <u>над 91 дни</u> | <u>Общо</u>    |
|--|------------------|----------------------------|----------------------------|-------------------|----------------|
| Вземания по договори за финансов лизинг: |                  |                            |                            |                   |                |
| Корпоративни клиенти                     | 564              | -                          | -                          | -                 | 564            |
| Малки и средни предприятия               | 66,681           | 1,750                      | 6,328                      | 19,329            | 94,088         |
| Граждани                                 | 6,401            | 135                        | 102                        | 491               | 7,129          |
|  | <u>73,646</u>    | <u>1,885</u>               | <u>6,430</u>               | <u>19,820</u>     | <u>101,781</u> |
| Предоставени кредити на клиенти:         |                  |                            |                            |                   |                |
| Корпоративни клиенти                     | 7,957            | 425                        | 2,872                      | 21,576            | 32,830         |
| Малки и средни предприятия               | 7,433            | 1,186                      | 1,586                      | 24,046            | 34,251         |
| Потребителски кредити                    | 27,841           | 5,483                      | 5,043                      | 48,010            | 86,377         |
| Ипотечни кредити                         | 4,455            | 617                        | 604                        | 2,723             | 8,399          |
|  | <u>47,686</u>    | <u>7,711</u>               | <u>10,105</u>              | <u>96,355</u>     | <u>161,857</u> |

Възрастовият анализ на вземанията, кредитите, предоставени на клиенти просрочени, обезценени и необезценени според дните на просрочие към 31 декември 2009 г., е както следва:

|  | <u>до 30 дни</u> | <u>от 31 до<br/>60 дни</u> | <u>от 61 до<br/>90 дни</u> | <u>над 91 дни</u> | <u>Общо</u>    |
|--|------------------|----------------------------|----------------------------|-------------------|----------------|
| Вземания по договори за финансов лизинг: |                  |                            |                            |                   |                |
| Корпоративни клиенти                     | 750              | -                          | -                          | -                 | 750            |
| Малки и средни предприятия               | 69,315           | 9,684                      | 11,179                     | 17,314            | 107,492        |
| Граждани                                 | 5,931            | 233                        | 418                        | 379               | 6,961          |
|  | <u>75,996</u>    | <u>9,917</u>               | <u>11,597</u>              | <u>17,693</u>     | <u>115,203</u> |
| Предоставени кредити на клиенти:         |                  |                            |                            |                   |                |
| Корпоративни клиенти                     | 4,113            | 604                        | 6                          | 13,956            | 18,679         |
| Малки и средни предприятия               | 9,836            | 1,266                      | 3,699                      | 15,006            | 29,807         |
| Потребителски кредити                    | 31,807           | 7,718                      | 6,611                      | 32,061            | 78,197         |
| Ипотечни кредити                         | 2,427            | 1,258                      | 444                        | 1,208             | 5,337          |
|  | <u>48,183</u>    | <u>10,846</u>              | <u>10,760</u>              | <u>62,231</u>     | <u>132,020</u> |



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

### 36. Кредитен риск (продължение)

#### Загуби от обезценка

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

#### *Обезценка на индивидуално значими експозиции*

Групата оценява индивидуално всяка експозиция на кредитополучателя, като при изчисляването на обезценката се извършва анализ на 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. При дисконтиране, Групата 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. Групата разпределя кредитите по класификационни групи в зависимост от тяхното просрочие. Определят се очакваните парични потоци на историческа база, в съответствие с възвращаемостта от предишни отчетни периоди. При дисконтиране Групата използва средния ефективен лихвен процент по съответния вид кредитен продукт. При изчисляването на настоящата стойност на бъдещите парични потоци Групата използва модел разработен от Групата. Обезценка се изчислява към края на всеки отчетен период, като изчислената обезценка се одобрява на групово ниво.

#### **Класификация на финансовите активи, нито просрочени, нито обезценени, изложени на кредитен риск по категории, базирани на вътрешно-рейтингова система**

Класификацията на активите на Групата в долупосочените таблици е представена по кредитен рейтинг на кредитополучателя /контрагента е както следва:

**Висок клас:** Класифицирани са експозиции към правителства и централни банки и други кредитни институции, както и към водещи компании в техния отрасъл, които са в много добро финансово състояние и качество на управление.

**Стандартен клас:** Класифицирани са компании с добра финансова структура, но с елементи на затруднения в ликвидността, както и всички експозиции към физически лица.

**Нисък клас:** Класифицирани са компании с несигурен бизнес, нарушаване на финансовата структура, намаляване на обема на дейност.

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

### 36. Кредитен риск (продължение)

Класификация на финансовите активи, нито просрочени, нито обезценени, изложени на кредитен риск по категории, базирани на вътрешно-рейтингова система към 31 декември 2010 г.

Сумите на предоставените кредити на клиенти са представени преди обезценка. От класификацията са изключени другите активи и инвестициите в асоциирани дружества, които са нито просрочени, нито обезценени.

|   | <i>Нито просрочени, нито обезценени</i> |                        |                   | <i>Просрочени,<br/>но необезценени</i> | <i>Обезценени</i> | <i>Общо</i>      |
|---|---|------------------------|-------------------|--|-------------------|------------------|
|   | <i>Висок клас</i>                       | <i>Стандартен клас</i> | <i>Нисък клас</i> |  |                   |                  |
| Салда при Централната Банка   | 139,946                                 | -                      | -                 | -                                      | -                 | 139,946          |
| Вземания от банки   | 110,013                                 | -                      | -                 | -                                      | -                 | 110,013          |
| Деривативни финансови инструменти   | 6,247                                   | -                      | -                 | -                                      | -                 | 6,247            |
| Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата | 62,392                                  | -                      | -                 | -                                      | -                 | 62,392           |
| Вземания по договори за факторинг   | 5,288                                   | -                      | -                 | -                                      | -                 | 5,288            |
| Вземания по договор за финансов лизинг:                                     |   |                        |                   |  |                   |                  |
| Корпоративни клиенти  | 28                                      | 536                    | -                 | -                                      | -                 | 564              |
| Малки и средни предприятия  | -                                       | 66,681                 | -                 | 8,078                                  | 19,329            | 94,088           |
| Граждани  | -                                       | 6,401                  | -                 | 237                                    | 491               | 7,129            |
|   | <u>28</u>                               | <u>73,618</u>          | <u>-</u>          | <u>8,315</u>                           | <u>19,820</u>     | <u>101,781</u>   |
| Предоставени кредити на клиенти:  |   |                        |                   |  |                   |                  |
| Корпоративни клиенти  | 165,020                                 | 1,272,283              | 48,055            | 8,043                                  | 21,937            | 1,515,338        |
| Малки и средни предприятия  | -                                       | 103,108                | -                 | 7,061                                  | 28,175            | 138,344          |
| Потребителски кредити   | -                                       | 545,197                | -                 | 27,370                                 | 60,263            | 632,830          |
| Ипотечни кредити  | -                                       | 155,370                | -                 | 4,240                                  | 4,218             | 163,828          |
|   | <u>165,020</u>                          | <u>2,075,958</u>       | <u>48,055</u>     | <u>46,714</u>                          | <u>114,593</u>    | <u>2,450,340</u> |
| Финансови активи на разноложение за продажба:                               |   |                        |                   |  |                   |                  |
| ДЦК   | 70,310                                  | -                      | -                 | -                                      | -                 | 70,310           |
| Облигации:  |   |                        |                   |  |                   |                  |
| - котиран   | 15,048                                  | -                      | -                 | -                                      | -                 | 15,048           |
| - не котиран  | -                                       | -                      | -                 | -                                      | -                 | -                |
| Акции, дялове и съучастия   | -                                       | 927                    | -                 | -                                      | -                 | 927              |
|   | <u>85,358</u>                           | <u>927</u>             | <u>-</u>          | <u>-</u>                               | <u>-</u>          | <u>86,285</u>    |

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

### 36. Кредитен риск (продължение)

Класификация на финансовите активи, нито проерочени, нито обезценени, изложени на кредитен риск по категории, базирани на вътрешно-рейтингова система към 31 декември 2009 г.

Сумите на предоставените кредити на клиенти са представени преди обезценка. От класификацията са изключени другите активи и инвестициите в асоциирани дружества, които са нито просрочени, нито обезценени.

|   | <i>Нито просрочени, нито обезценени</i> |                            |                       | <i>Просрочени,<br/>но<br/>необезценени</i> |               | <i>Общо</i>      |
|---|---|----------------------------|-----------------------|--|---------------|------------------|
|   | <i>Висок<br/>клас</i>                   | <i>Стандартен<br/>клас</i> | <i>Нисък<br/>клас</i> | <i>Обезценени</i>                          |               |                  |
| Салда при Централната Банка   | 130,939                                 | -                          | -                     | -  | -             | 130,939          |
| Вземания от банки   | 271,670                                 | -                          | -                     | -  | -             | 271,670          |
| Деривативни финансови инструменти   | 6,602                                   | -                          | -                     | -  | -             | 6,602            |
| Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата | 48,258                                  | -                          | -                     | -  | -             | 48,258           |
| Вземания по договори за факторинг   | 742                                     | -                          | -                     | -  | -             | 742              |
| Вземания по договори за финансов лизинг:                                    |   |                            |                       |  |               |                  |
| Корпоративни клиенти  | 51                                      | 699                        | -                     | -  | -             | 750              |
| Малки и средни предприятия  | -                                       | 69,315                     | -                     | -  | 38,177        | 107,492          |
| Граждани  | -                                       | 5,931                      | -                     | -  | 1,030         | 6,961            |
|   | <u>51</u>                               | <u>75,945</u>              | <u>-</u>              | <u>-</u>                                   | <u>39,270</u> | <u>115,203</u>   |
| Предоставени кредити на клиенти:  |   |                            |                       |  |               |                  |
| Корпоративни клиенти  | 53,062                                  | 1,177,009                  | 77,432                | 3,347                                      | 19,099        | 1,329,949        |
| Малки и средни предприятия  | -                                       | 121,038                    | -                     | 8,765                                      | 21,797        | 151,600          |
| Потребителски   | -                                       | 567,853                    | -                     | 30,543                                     | 48,521        | 646,917          |
| Ипотечни кредити  | -                                       | 138,767                    | -                     | 2,119                                      | 3,308         | 144,194          |
|   | <u>53,062</u>                           | <u>2,004,667</u>           | <u>77,432</u>         | <u>44,774</u>                              | <u>92,725</u> | <u>2,272,660</u> |
| Финансови активи на разположение за продажба:                               |   |                            |                       |  |               |                  |
| ДЦК   | 45,249                                  | -                          | -                     | -  | -             | 45,249           |
| Облигации:  |   |                            |                       |  |               |                  |
| - котиран   | -                                       | -                          | -                     | -  | -             | -                |
| - не котиран  | 3,172                                   | -                          | -                     | -  | -             | 3,172            |
| Акции, дялове и съучастия   | -                                       | 968                        | -                     | -  | -             | 968              |
|   | <u>48,421</u>                           | <u>968</u>                 | <u>-</u>              | <u>-</u>                                   | <u>-</u>      | <u>49,389</u>    |

**СОСИЕТЕ ЖЕНЕРАЛ ЕКСПРЕСБАНК АД**  
**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

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

### 37. Ликвиден риск

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

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

Комитетът по ликвидност заседава ежемесечно 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 33).

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

#### Анализ на финансовите задължения на Групата по остатъчен договорен матуритет

По-долу приложената таблица, показва финансовите задължения на Групата към 31 декември 2010 г. по остатъчен, договорен матуритет на недисконтираните парични потоци. Групата не очаква всички задължения да бъдат изплатени в посочените крайни срокове, тъй като сроковете по получените депозити от клиенти не показват реалните очаквания за тяхното изплащане. Договорите за срочни депозити се подновяват автоматично, когато клиентът не прекрати договора си на падеж.

При анализа на финансовите задължения на Групата от сумата на Други задължения са изключени приходите за бъдещи периоди, които няма да доведат до изходящ паричен поток. Другите задължения не включват позиции, които няма да доведат до изходящ паричен поток.

|   | <i>На<br/>виждане</i> | <i>до 1<br/>месец</i> | <i>от 1 до<br/>3 мес.</i> | <i>от 3 до<br/>6 мес.</i> | <i>от 6 до<br/>12 мес.</i> | <i>над 1<br/>год.</i> | <i>Общо</i> |
|---|-----------------------|-----------------------|---------------------------|---------------------------|----------------------------|-----------------------|-------------|
| Задължения към банки                    | 93,548                | 161,257               | 63,101                    | 3,012                     | 10,730                     | 508,702               | 840,350     |
| Деривативни<br>финансови<br>инструменти | 30                    | 138                   | 454                       | 582                       | 1,083                      | 8,611                 | 10,898      |
| Подчинен срочен дълг                    | -                     | -                     | 1,657                     | 686                       | -                          | 97,383                | 99,726      |
| Получени депозити от<br>клиенти         | 7,067                 | 470,970               | 276,989                   | 168,576                   | 237,741                    | 590,472               | 1,751,815   |
| Други задължения                        | 8,607                 | 5,678                 | 1,230                     | 278                       | 4,684                      | 1,038                 | 21,515      |

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

### 37. Ликвиден риск (продължение)

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

По-долу приложената таблица показва финансовите задължения на Групата към 31 декември 2009 г. по остатъчен, договорен матуритет на недисконтираните парични потоци. Другите задължения не включват позиции, които няма да доведат до изходящ паричен поток.

|   | <i>На<br/>виждане</i> | <i>до 1<br/>месец</i> | <i>от 1 до<br/>3 мес.</i> | <i>от 3 до<br/>6 мес.</i> | <i>от 6 до<br/>12 мес.</i> | <i>над 1<br/>год.</i> | <i>Общо</i> |
|---|-----------------------|-----------------------|---------------------------|---------------------------|----------------------------|-----------------------|-------------|
| Задължения<br>към банки                 | 119,307               | 1,525                 | 253,011                   | 53,515                    | 110,008                    | 633,883               | 1,171,249   |
| Деривативни<br>финансови<br>инструменти | 873                   | 58                    | 115                       | 171                       | 684                        | 4,301                 | 6,202       |
| Подчинен<br>срочен дълг                 | -                     | -                     | -                         | -                         | 2,271                      | 97,097                | 99,368      |
| Получени<br>депозити от<br>клиенти      | 8,356                 | 491,052               | 130,641                   | 113,095                   | 166,094                    | 520,561               | 1,429,799   |
| Други<br>задължения                     | 7,779                 | 3,560                 | 579                       | 199                       | 5,805                      | 1,014                 | 18,936      |

Таблицата по-долу показва размера на неотменимите ангажименти и условните задължения на Групата по договорен матуритет към 31 декември 2010 г.:

|  | <i>На<br/>виждане</i> | <i>до 1<br/>месец</i> | <i>от 1 до<br/>3 мес.</i> | <i>от 3 до<br/>6 мес.</i> | <i>от 6 до<br/>12 мес.</i> | <i>над 1<br/>год.</i> | <i>Общо</i> |
|--|-----------------------|-----------------------|---------------------------|---------------------------|----------------------------|-----------------------|-------------|
| Гаранции<br>Акредитиви и<br>неусвоени<br>кредитни<br>линии | 5,503                 | 8,204                 | 8,146                     | 53,558                    | 188,883                    | 180,112               | 444 406     |
|  | 14,181                | 42,297                | 29,316                    | 39,713                    | 37,699                     | 114,996               | 278 202     |

Таблицата по-долу показва размера на неотменимите ангажименти и условните задължения на Групата по договорен матуритет към 31 декември 2009 г.

|  | <i>На<br/>виждане</i> | <i>до 1<br/>месец</i> | <i>от 1<br/>до 3<br/>мес.</i> | <i>от 3 до<br/>6 мес.</i> | <i>от 6 до<br/>12 мес.</i> | <i>над 1<br/>год.</i> | <i>Общо</i> |
|--|-----------------------|-----------------------|-------------------------------|---------------------------|----------------------------|-----------------------|-------------|
| Гаранции<br>Акредитиви и<br>неусвоени<br>кредитни<br>линии | 7,422                 | 3,038                 | 56,352                        | 55,983                    | 57,997                     | 328,379               | 509,171     |
|  | 36,613                | 73,562                | 33,398                        | 28,031                    | 54,496                     | 98,484                | 324,584     |

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

### 38. Пазарен риск

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

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

#### Лихвен риск

Съвпадението или контролираното разминаване на лихвените проценти на активите и пасивите е от ключово значение за управлението на рентабилността на Групата. За да се отрази откритостта на Групата към лихвен риск се проследява дисбаланса на всички лихвени експозиции, включително и деривативи. Лихвените експозиции се групират в шест различни времеви интервала според най-близката дата, която е или датата на следващата промяна на лихвата по договор или датата на запланувано плащане на главницата.

Следващата дата на промяна на лихвата е или следващата дата, на която лихвата по инструмент с плаваща лихва може да се промени съгласно условията на договора, или датата на договорения падеж, в зависимост от това коя настъпва първа. Остатъчен падеж, е периодът от датата на отчитане до окончателния договорен падеж на инструмента.

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

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

Приложената таблица показва чувствителността на нетния лихвен приход и собствения капитал към 31 декември 2010 г. при разумна възможна промяна на лихвените равнища, като всички останали показатели в отчета за доходите остават непроменени:

|               | <u>Чувствителност на собствения капитал</u> |   |         |         |         |          |       |
|---------------|---|---|---------|---------|---------|----------|-------|
|               | Увеличение в базисен пункт                  | Чувствителност на нетния лихвен доход в хил.лв. | от 0 до | от 6 м. | от 1 г. | над 5 г. | Общо  |
|               |   |   | 6 м.    | до 1 г. | до 5 г. |          |       |
| Лева          | +100  | 2,910   | (125)   | (81)    | (21)    | (60)     | (287) |
| Евро          | +100  | 6,872   | (16)    | -       | (263)   | (13)     | (292) |
| Щатски долари | +100  | 423   | (24)    | -       | -       | (9)      | (33)  |
| Други         | +100  | -   | -       | -       | -       | -        | -     |

|               | <u>Чувствителност на собствения капитал</u> |   |         |         |         |          |      |
|---------------|---|---|---------|---------|---------|----------|------|
|               | Намаление в базисен пункт                   | Чувствителност на нетния лихвен доход в хил.лв. | От 0 до | От 6 м. | От 1 г. | Над 5 г. | Общо |
|               |   |   | 6 м.    | до 1 г. | до 5 г. |          |      |
| Лева          | -100  | (2,906)   | 125     | 81      | 21      | 60       | 287  |
| Евро          | -100  | (6,946)   | 16      | -       | 263     | 13       | 292  |
| Щатски долари | -100  | (423)   | 24      | -       | -       | 9        | 33   |
| Други         | -100  | -   | -       | -       | -       | -        | -    |

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

### 38. Пазарен риск (продължение)

#### Лихвен риск (продължение)

Приложената таблица показва чувствителността на нетния лихвен приход и собствения капитал към 31 декември 2009 г., при разумна възможна промяна на лихвените равнища, като всички останали показатели в отчета за доходите остават непроменени:

|               | 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                       | 2,621   | (210)                                | -               | (38)            | (62)     | (310) |
| Евро          | +100                       | 4,861   | -                                    | -               | -               | (67)     | (67)  |
| Щатски долари | +100                       | 271   | (12)                                 | -               | -               | (48)     | (60)  |
| Други         | +100                       | -   | -                                    | -               | -               | -        | -     |

|               | 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                      | (2,610)   | 210                                  | -               | 38              | 62       | 310  |
| Евро          | -100                      | (4,919)   | -                                    | -               | -               | 67       | 67   |
| Щатски долари | -100                      | (271)   | 12                                   | -               | -               | 48       | 60   |
| Други         | -100                      | -   | -                                    | -               | -               | -        | -    |

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

### 38. Пазарен риск (продължение)

#### Лихвен риск (продължение)

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

|   | 2010 г<br>% | 2009 г<br>% |
|---|-------------|-------------|
| <b>Активи</b>   |             |             |
| Лихвоносни финансови активи на разположение за продажба                     | 3.82        | 5,37        |
| Вземания от банки   | 0.55        | 1.49        |
| Вземания по договорн за финансов лизинг, в т.ч.:                            | -           | -           |
| - корпоративни клиенти  | 5.03        | 4,64        |
| - граждани  | 6.81        | 6,82        |
| Предоставени кредити на клиенти, в т.ч.:                                    |             |             |
| - корпоративни клиенти  | 4.86        | 5.04        |
| - кредити на граждани   | 9.30        | 9.00        |
| Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата | 5.60        | 4.86        |
| <b>Пасиви</b>   |             |             |
| Задължения към банки  | 1.95        | 2.15        |
| Получени депозити от клиенти, в т.ч.  |             |             |
| - текущи сметки на други финансови институции                               | 0.83        | 0.64        |
| - спестовни депозити от клиенти   | 2.67        | 3.11        |
| - срочни депозити от клиенти  | 4.35        | 4.15        |
| Задължения по подчинен срочен дълг  | 3.62        | 3.62        |

#### 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 пораждат валутен риск. Тъй като валутата, в която Групата представя финансовите си отчети е български лев, то финансовите отчети са повлияни от движението на валутните курсове между валутите извън Евро-зоната и българския лев. Тези промени се следят и анализират ежедневно от специалистите на Групата, и се използват различни хеджиращи техники за поддържане на риска в нормални граници.

Таблицата по-долу показва чувствителността на печалбата преди данъци и на собствения капитал за съществените позиции по видовете чуждестранни валути на Групата към 31 декември 2010 г., както и към 31 декември 2009 г. Изследването на чувствителността на съществените позиции в чужда валута няма отражение в собствения капитал, тъй като Групата отчита валутната преценка в Отчета за доходите в съответствие с МСС 21.

|                   | Промяна на<br>валутния<br>курс в %<br>2010 г. | Ефект в/у<br>печалба<br>преди данъци<br>2010 г. | Ефект върху<br>собствения<br>капитал<br>2010 г. | Промяна на<br>валутния<br>курс в %<br>2009 г. | Ефект в/у<br>печалба<br>преди<br>данъци<br>2009 г. | Ефект<br>върху<br>собствения<br>капитал<br>2009 г. |
|-------------------|---|---|---|---|--|--|
| Щатски<br>долари  | +9%<br>-8%                                    | 2<br>(2)  | -<br>-  | +9%<br>-8%                                    | -<br>-   | -<br>-   |
| Британски<br>лири | +8%<br>-4%                                    | (6)<br>3  | -<br>-  | +8%<br>-4%                                    | 9<br>(5)   | -<br>-   |



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

### 39. Управление на капитала

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

Групата управлява капиталовата си структура и прави корекции в нея с оглед на промените в икономическите условия. По Наредба 8 на БНБ се определят минималният размер, елементите и структурата на собствения капитал на кредитните институции и минималните капиталови изисквания за поеманите от тях рискове. Капиталовата адекватност на банките от първи ред не трябва да прехвърля минималния праг от 8 %. През 2010 г., както и през 2009 г., Групата е спазвала изискванията за капиталова адекватност, поставени от БНБ. За поддържане или коригиране на капиталовата структура, Групата може да коригира плащането на дивиденди на акционерите, възвръщаемостта върху капитала на акционерите или емисията на нови акции. През годините, приключващи на 31 декември 2010 г. и 31 декември 2009 г. няма промени в целите, политиката или процесите.

|  | <u>2010 г.</u> | <u>2009 г..</u> |
|--|----------------|-----------------|
| <b>Първичен капитал:</b>   |                |                 |
| Собствен акционерен капитал  | 33,674         | 33,674          |
| Премийни резерви   | 45,069         | 45,069          |
| Фонд Резервен  | 233,970        | 214,569         |
| Намаление:   |                |                 |
| Балансова стойност на нематериалните активи  | (12,850)       | (12,671)        |
| <b>Общо първичен капитал:</b>  | <u>299,863</u> | <u>280,641</u>  |
| <b>Вторичен капитал:</b>   |                |                 |
| Резерв от преоценка на недвижими имоти   | 34,444         | 33,697          |
| Подчинен срочен дълг   | 58,284         | 75,886          |
| <b>Общо вторичен капитал:</b>  | <u>92,728</u>  | <u>109,583</u>  |
| <b>Общо първичен и вторичен капитал:</b>   | <u>392,591</u> | <u>390,224</u>  |
| Намаление:   |                |                 |
| Балансовата стойност на инвестициите в акции, когато представляват над 10 на сто от капитала на банка или финансова институция | (2,484)        | (3,211)         |
| Специфични провизии за кредитен риск при използване на стандартизиран подход   | (13,666)       | (5,113)         |
| <b>Капиталова база:</b>  | <u>376,441</u> | <u>381,900</u>  |
| <b>Минимално изискуем внесен капитал:</b>  | 10,000         | 10,000          |
| <b>Отношение на адекватност на капитала от първи ред:</b>  | 10.27%         | 9.26%           |
| <b>Отношение на обща капиталова адекватност:</b>   | 13.26%         | 12.78%          |

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

#### **40. Събития след датата на баланса**

След датата на баланса не са настъпили събития, които биха оказали влияние върху консолидирания финансов отчет за годината, приключваща на 31 декември 2010 г.

След датата на баланса и в следствие на световната финансова криза пазарните условия в някои индустрии продължават да се влошават. Групата е изложена на по-голям риск от бъдещи загуби поради възможно иегативно развитие на кредитния риск на предприятията, опериращи в България (за развитието на кредитния риск вж. Бележка 36).