



**SOCIETE GENERALE
ЕКСПРЕСБАНК**

“СОСИЕТЕ ЖЕНЕРАЛ ЕКСПРЕСБАНК” АД

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

към 31 Декември 2010 г.

Обща информация.....	i
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 Банката.....	7
2.1. База за изготвяне.....	7
2.2 Промени в счетоводните политики и оповестявания.....	8
2.3 Съществени счетоводни преценки, приблизителни оценки и предположения.....	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.....	25
13. Парични средства и салда по сметки при Централната банка.....	25
14. Вземания от банки.....	25
15. Деривативни финансови инструменти.....	26
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.....	29
19. Инвестиции в дъщерни и асоциирани дружества.....	30
20. Имоти и съоръжения.....	31
21. Нематериални активи.....	32
22. Други активи.....	33
23. Задължения към банки.....	34
24. Получени депозити от клиенти.....	36
25. Задължения по лизингови договори – Банката като лизингополучател.....	36
26. Подчинен срочен дълг.....	37
27. Данъци върху доходите.....	37
28. Провизии.....	39
29. Планове за плащания на базата на акции.....	39
30. Други задължения.....	40
31. Собствен капитал и резерви.....	41
32. Справедливи стойности на финансовите инструменти.....	43
33. Допълнителна информация за паричните средства и паричните еквиваленти в отчета за паричните потоци.....	46
34. Матуритетен анализ на активите и пасивите и задбалансовите ангажименти.....	47
35. Неотменими ангажименти и условни задължения.....	50
36. Сделки със свързани лица.....	51
37. Кредитен риск.....	53
38. Ликвиден риск.....	60
39. Пазарен риск.....	61
40. Управление на капитала.....	65
41. Събития след датата на баланса.....	65

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 ИНДИВИДУАЛЕН
ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА**

ЗА 2010

РАЗВИТИЕ НА БАНКОВАТА ДЕЙНОСТ

Сосиете Женерал Експресбанк (СЖЕБ) приключи успешно 2010 година с нетна печалба в размер на 30.1 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 Банката 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 Банката 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. Банката 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.

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 147 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 – дялът на средствата по разплащателни сметки възлизаше на 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.

Корпоративно и инвестиционно банкиране (КИБ)

На общия фон, определен от стагнация на икономическата активност, 2010 година се характеризира със забележително развитие на корпоративното и инвестиционно банкиране при ниски нива на риска. Добрите резултати бяха постигнати в резултат на увеличението от 21% на кредитите, ръст с 18% при 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 застой 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 Банката, 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).

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 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).

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 Банката 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.

ФИНАНСОВИ РЕЗУЛТАТИ

Банката реализира положителен финансов резултат за 2010 година в размер на 33.5 млн. лв. преди данъци; увеличение на общата стойност на активите до нивото 2,922 млн. лв.; много добри показатели за капиталова адекватност: коефициент на общата капиталова адекватност – 13.7% и съотношение на адекватност на първичния капитал в размер на 10.7%. Кредитният портфейл достигна 2,371 млн. лв. (7% годишен ръст), а привлечените средства от клиенти възлязоха на 1,697 млн. лв. (22% годишен ръст).

Индивидуален отчет за приходите от дейността		В хил. лв.		
	2010	2009	Ръст (%)	Ръст (стойност)
Нетни приходи от лихви	102,389	102,387	0%	2
Приходи от такси и комисионни	32,712	29,493	11%	3,219
Печалба от ценни книжа и дерибативни финансови инструменти, нетно	8,936	6,792	32%	2,144
Приходи от дивиденди	1	1	0%	0
Други приходи от дейността	673	769	-12%	-96
Брутни приходи от дейността	144,711	139,442	4%	5,269
Нетно изменение на провизиите за загуба от обезценка на вземания	-27,899	-35,870	-22%	7,971
Нетни приходи от дейността	116,812	103,572	13%	13,240
Оперативни разходи	-83,325	-78,429	6%	-4,896
Печалба преди данъци	33,487	25,143	33%	8,344
Разход за данъци	-3,423	-2,508	36%	-915
Печалба за годината	30,064	22,635	33%	7,429

В края на 2010 година нетната печалба на Банката се увеличи с 33% и достигна 30.1 млн. лв., възвращаемостта на капитала беше 7.9%. Нетният банков доход се увеличи с 4% и достигна 144.7 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 Банката достигнаха 102.4 млн. лв. Нетните приходи от лихви останаха структуроопределящи чрез формирането на 71% (2009: 73%) от общите приходи от банкови операции.

Нетните приходи от такси и комисионни възлязоха в размер на 32.7 млн. лв., или 11% (3.2 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 6.2% към края на 2010 година (4.9 % през 2009 година).

С цел преодоляване на предизвикателствата вследствие на влошената бизнес среда Банката следваше стриктна и консервативна политика по отношение на разходите. Оперативните разходи нарастнаха с 6.2% на годишна база, достигайки 83.3 млн. лв. Коефициентът на съотношението разходи – приходи остана нисък (57.6%) 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
- 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 тласнат 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 в 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 година 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, Банката ще увеличи възможностите за клиентите си чрез внедряване на иновативни продукти и финансови услуги, адаптирани към промените на средата. Основната цел на Банката 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.

Банката 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 Банката 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 индивидуалния 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

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

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

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

Пазарен риск

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

Лихвен риск

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

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

Филип Шарл Лот
Главен Изпълнителен директор



Дата: 18 март 2011



Славейко Славейков
Финансов директор



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

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на
Сосиете Женерал Експресбанк АД

Доклад върху индивидуалния финансов отчет

Ние извършихме одит на приложения индивидуален финансов отчет на Сосиете Женерал Експресбанк АД ("Банката"), включващ индивидуалния баланс към 31 декември 2010 и индивидуалните 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 индивидуалния финансов отчет

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този индивидуален 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 индивидуален финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко индивидуалният финансов отчет не съдържа съществени грешки.

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени в индивидуалния финансов отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия в индивидуалния 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 индивидуалния финансов отчет от страна на Банката, 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 Банката. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне на индивидуалния финансов отчет.

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

Мнение

По наше мнение индивидуалният финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Банката 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

Индивидуалният финансов отчет на Банката към 31 декември 2009 е одитиран от друг одитор, който е издал немодифицирано мнение върху него с дата 31 март 2010 година.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания – Годишен индивидуален доклад на ръководството за дейността на Банката съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството

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

Deloitte Audit

Делойт Одит ООД

Силвия Пенева
Силвия Пенева
Управител
Регистриран одитор




София
31 март 2011

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

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

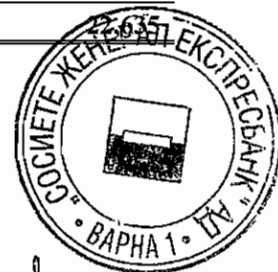
	Бележки	2010 г.	2009 г.
Приходи от лихви	3	164,664	159,451
Разходи за лихви	4	(62,275)	(57,064)
Нетни приходи от лихви		102,389	102,387
Приходи от такси и комисионни	5	37,864	34,718
Разходи за такси и комисионни	6	(5,152)	(5,225)
Нетни приходи от такси и комисионни		32,712	29,493
Печалба от финансови активи на разположение за продажба, финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата и деривативни финансови инструменти, нетно	7	8,936	6,792
Други приходи от дейността	8, 9	674	770
Приходи от дейността		144,711	139,442
Нетно изменение на провизиите за загуби от обезценка на предоставени кредити на клиенти	10	(27,127)	(35,311)
Нетно изменение на провизиите за покриване на загуби от обезценка на други активи	10	(772)	(559)
Нетни приходи от дейността		116,812	103,572
Административни разходи	11	(83,325)	(78,429)
Печалба преди данъци		33,487	25,143
Разход за данък върху доходите	27	(3,423)	(2,508)
Печалба за годината		30,064	

Филип Шарл Лот
Главен Изпълнителен директор



Славейко Славейков
Финансов директор

Светлана Обрешкова
Главен счетоводител

Индивидуалният 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. 65 са неразделна част от този индивидуален финансов отчет.



Одитор: 

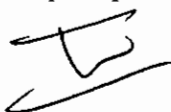
31/03/2011

СОСИЕТЕ ЖЕНЕРАЛ ЕКСПРЕСБАНК АД
ИНДИВИДУАЛЕН 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>
Печалба за годината		<u>30,064</u>	<u>22,635</u>
Друг всеобхватен доход			
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	27	<u>(6)</u>	<u>24</u>
Друг всеобхватен доход за годината нетно от данъци	12	<u>52</u>	<u>(211)</u>
Общ всеобхватен доход за годината нетно от данъци		<u>30,116</u>	<u>22,424</u>

Филип Шарл Лот
Главен Изпълнителен директор



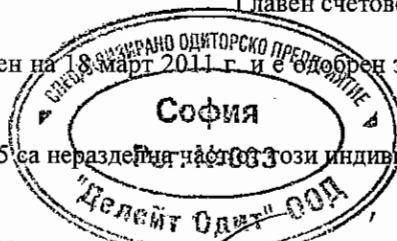
Славейко Славейков
Финансов директор


Светлана Обрешкова
Главен счетоводител




Индивидуалният 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. 65 са неразделна част от този индивидуален финансов отчет.



Одитор: 

31/03/2011

СОСИЕТЕ ЖЕНЕРАЛ ЕКСПРЕСБАНК АД

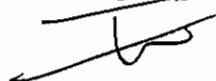
ИНДИВИДУАЛЕН БАЛАНС

към 31 декември 2010 година

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

	Бележки	2010 г.	2009 г.
АКТИВИ			
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	27	-	1,212
Други активи	22	3,159	5,886
Предоставени кредити на клиенти	17	2,370,805	2,215,304
Финансови активи на разположение за продажба	18	86,285	49,389
Инвестиции в дъщерни и асоциирани дружества	19	8,175	5,878
Имоти и съоръжения	20	80,503	83,469
Нематериални активи	21	12,793	12,606
Общо активи		2,921,661	2,882,053
ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
ПАСИВИ			
Задължения към банки	23	719,742	1,019,950
Деривативни финансови инструменти	15	6,173	6,554
Получени депозити от клиенти	24	1,697,449	1,390,689
Задължения по лизингови договори	25	974	1,666
Задължения за данък върху доходите	27	1,279	-
Отсрочени данъчни пасиви	27	3,131	3,750
Други задължения	30	24,580	21,243
Провизии	28	8	-
Подчинен срочен дълг	26	88,173	88,165
Общо пасиви		2,541,509	2,532,017
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Регистриран капитал	31	33,674	33,674
Премиен резерв		45,069	45,069
Неразпределена печалба	31	247,784	217,720
Преоценъчен резерв	31	33,156	33,104
Други резерви	31	20,469	20,469
Общо собствен капитал		380,152	350,036
Общо пасиви и собствен капитал		2,921,661	2,882,053

Филип Шарл Лот
Главен Изпълнителен директор



Славейко Славейков
Финансов директор

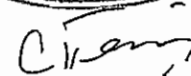



Светлана Обрешкова
Главен счетоводител



Индивидуалният 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. 65 са неразделна част от този индивидуален финансов отчет.

Одитор:  31/03/2011

СОСИЕТЕ ЖЕНЕРАЛ ЕКСПРЕСБАНК АД

ИНДИВИДУАЛЕН 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- триран капитал (Бел. 31)	Обратно изкупени акции	Пре- миен резерв	Нераз- преде- лена печалба (Бел. 31)	Други резерви (Бел. 31)	Преоце- нъчен резерв (Бел. 31)	Общо
На 1 януари 2009 г.	28,530	(22)	22	195,085	20,469	33,315	277,399
Общ всеобхватен доход	-	-	-	22,635	-	(211)	22,424
Увеличение на регистрирания капитал	5,144	-	44,856	-	-	-	50,000
Изкупени собствени акции	-	22	191	-	-	-	213
На 31 декември 2009 г.	<u>33,674</u>	<u>-</u>	<u>45,069</u>	<u>217,720</u>	<u>20,469</u>	<u>33,104</u>	<u>350,036</u>
На 1 януари 2010 г.	33,674	-	45,069	217,720	20,469	33,104	350,036
Общ всеобхватен доход	-	-	-	30,064	-	52	30,116
Увеличение на регистрирания капитал	-	-	-	-	-	-	-
Изкупени собствени акции	-	-	-	-	-	-	-
На 31 декември 2010 г.	<u>33,674</u>	<u>-</u>	<u>45,069</u>	<u>247,784</u>	<u>20,469</u>	<u>33,156</u>	<u>380,152</u>

Филип Шарл Лот
Главен Изпълнителен директор

Славейко Славейков
Финансов директор

Светлана Обрешкова
Главен счетоводител

Индивидуалният 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. 65 са неразделна част от този индивидуален финансов отчет.

Одитор: 

31/03/2011



СОСИЕТЕ ЖЕНЕРАЛ ЕКСПРЕСБАНК АД
ИНДИВИДУАЛЕН 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.
ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ		
Печалба преди данъци	33,487	25,143
Корекции за равнение на печалбата преди данъци с нетните парични потоци		
Непарични:		
Амортизации	11 11,970	11,347
Обезценка на дълготрайни активи	1,909	-
Печалба от продажба на ценни книжа на разположение за продажба	4	402
Загуба /(печалба) от продажба на имоти, машини и съоръжения	6	(88)
Начислени загуби от обезценка на предоставени кредити на клиенти и други вземания	10 27,899	35,870
Приходи от отсрочени такси по кредити и задбалансови ангажименти	(13,829)	(12,163)
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)
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 (177,886)	(260,042)
Промяна на други активи	22 1,955	(2,571)
Промяна на задълженията към банки	23 (369,232)	112,738
Промяна на получени депозити от клиенти	24 306,760	154,088
Промяна на други задължения и провизии	30 12,342	3,917
Платени данъци върху доходите	27 (1,557)	(2,625)
Нетни парични потоци от оперативна дейност	(187,505)	168,410

(продължение на стр. 6)

Филип Шарл Лот
 Главен Изпълнителен директор

Славейко Славейков
 Финансов директор

Светлана Обрешкова
 Главен счетоводител

Индивидуалният 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. 65 са неразделна част от този индивидуален финансов отчет.

Одитор: *Светлана* 31/03/2011



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

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

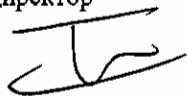
(продължение от стр. 5)

	Бележки	2010 г.	2009 г.
ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ			
Покупка на имоти, машини и съоръжения и нематериални активи	20,21	(11,066)	(10,410)
Постъпления от продажби на имоти, машини и съоръжения	20	39	90
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 дъщерни и асоциирани дружества	19	(3,881)	-
Нетни нарични потоци от инвестиционна дейност		(51,399)	10,112
ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ			
Плащания по финансови лизингови договори	25	(771)	(723)
Погасени заеми		(14,099)	(6,297)
Получени заеми	23	83,123	25,000
Увеличение на капитала		-	50,213
Нетни парични потоци от финансова дейност		68,253	68,193
Изменение на паричните средства и еквиваленти		(170,651)	246,715
Парични средства и парични еквиваленти на 1 януари	33	336,106	89,391
Парични средства и нарични еквиваленти на 31 декември	33	165,455	336,106
		2010 г.	2009 г.

Оперативни парични потоци, свързани с лихви и дивиденди:

Платени лихви	57,799	53,563
Получени лихви	162,704	160,227
Получени дивиденди	1	

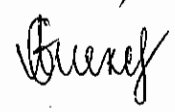
Филип Шарл Лот
Главен Изпълнителен директор



Славейко Славейков
Финансов директор



Светлана Обрешкова
Главен счетоводител




Индивидуалният 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. 65 са неразделна част от този индивидуален финансов отчет.



Одитор: С. Славейков 31/03/2011

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

1. Корпоративна информация за Банката

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

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

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 банков 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.

Седалището и адреса на управление на Банката се намират в гр. Варна, бул. Владислав Варненчик № 92. Банката осъществява дейността си на територията на България чрез Централа, 4 регионални групи и 147 офиса, като общият персонал към 31 декември 2010 г. е 1,505 служители (2009 г. – 1,461).

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

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

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

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

2.1. База за изготвяне

Този индивидуален финансов отчет е изготвен във всички съществени аспекти, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (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.

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

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

Банката 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 34.

Финансови активи и пасиви се компенсират и нетната сума се 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 Банката.

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

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 освобождаване 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 Банката. Банката очаква приемането на тези стандарти, изменения и разяснения да не окаже съществен ефект върху индивидуалния финансов отчет на Банката 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 индивидуалния 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 индивидуалния 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 Банката.

Справедлива стойност на финансовите инструменти

Когато справедливата стойност на финансовите активи и финансовите пасиви в баланса не може да бъде определена на базата на активен пазар, тя се определя чрез използването на различни методи за оценка, които включват математически модели. Където е възможно данните в тези математически модели са извлечени от наблюдения на пазара, но когато това не е удачно, Ръководството е използвало собствена преценка за определянето на справедливата стойност. За надеждно определяне на справедливата стойност на финансовите активи, Ръководството използва актуални пазарни стойности на подобни финансови активи или алтернативни модели за оценка, като метода на дисконтираните парични потоци. Преценката включва предположения за сравнимост на финансовите активи, бъдещи парични потоци, ликвидност и данни за взаимна зависимост 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, Банката прави анализ на финансовото състояние на дружеството емитент, в случай че ценните книжа са емитирани от търговско дружество. Ценни книжа емитирани от държавата или държавни институции не са обект на оценка на кредитния риск, съответно на обезценка, тъй като Банката счита кредитния бонитет на емитента за константно надежден.

Провизии за загуба от обезценка и несъбираемост

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

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

Обезценка на капиталови инвестиции

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

Доходи на персонала при пенсиониране

Задължението за доходи на персонала при пенсиониране се определя чрез актюерска оценка. Тази оценка изисква да бъдат направени предположения за нормата на дисконтиране, бъдещото нарастване на заплатите, текущото 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

Индивидуалният финансов отчет е представен в български лева - функционалната валута и валутата на представяне на Банката. Сделките в чуждестранна валута, първоначално се отразяват във функционалната валута по обменния курс на датата на сделката. Монетарните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранни валути се преизчисляват във функционалната валута, в края на всеки ден, по заключителния обменен курс на Българска народна банка (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.		31 декември 2009 г.	
1 Евро	1.95583 лева	1 Евро	1.95583 лева
1 Щатски долар	1.47276 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 Банката купува или продава актив. Редовните покупки или продажби са покупки или продажби на финансови активи, чиито условия изискват прехвърлянето на актива през период от време, установен обикновено с нормативна разпоредба или действаща практика на съответния пазар.

(ii) Първоначално признаване на финансовите инструменти

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

(iii) Деривативни финансови инструменти

Деривативните финансови инструменти включват форуърдни, суапови сделки, опции и други и се признават първоначално в момента, в който Банката стане страна по договора по цена на придобиване (включително разходи за придобиване) и последващо се преоценяват 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”.

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

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

2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Финансови инструменти (продължение)

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

Банката класифицира финансовите си активи като отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, когато те са придобити с цел получаване на печалба, 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 Банката; 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, Банката оценява финансовите активи по справедлива стойност в печалбата или загубата по справедлива стойност. Справедливата стойност се определя от пазарните цени на активен пазар на активно търгуващи български банки.

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

(v) Вземания от банки

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

(vi) Предоставени кредити на клиенти

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

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

(vii) Финансови активи на разположение за продажба

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

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

2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Финансови инструменти (продължение)

(vii) Финансови активи на разположение за продажба (продължение)

Последващата оценка на финансовите активи, на разположение за продажба е по справедлива стойност, освен когато справедливата им стойност не може да бъде надеждно 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 преоценен резерв.

(viii) Лихвоносни заеми и привлечени средства

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

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

Отписване на финансови активи и пасиви

Финансови активи

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

- договорните права върху паричните потоци от финансовия актив са изтекли;
- договорните права за получаване на парични потоци от финансовия актив са запазени, но е 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) Банката е прехвърлила в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив; или (б) Банката нито е прехвърлила, нито е запазила в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, но не е запазила контрола върху него.

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

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

2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Отписване на финансови активи и пасиви (продължение)

Финансови активи (продължение)

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

Финансови пасиви

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

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

Сделки с ценни книжа с клауза за обратно изкупуване

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

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

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

Справедлива стойност на финансовите инструменти

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

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

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

2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Обезценка на финансови активи

(i) Предоставени кредити на клиенти и обезценки за загуби и несъбираемост

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

Разликата между отчетната и възстановимата стойност представлява обезценка за загуби и несъбираемост. Банката изчислява обезценка за всяка материална експозиция. Обезценката се отчита по отделна сметка в счетоводните регистри на Банката. На всяка отчетна дата, Банката 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, Банката 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 реструктуриране. 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, да няма просрочени плащания към датата на предоговарянето.

В допълнение, към индивидуално класифицираните и обезценени кредити, Банката 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. Намалването на обезценката за загуби и несъбираемост се отнася към приходите за съответния период, като когато това е в резултат на продажба на обезпечение, освобождаването на провизията се отчита като приход в календарната година, в която са получени парите от продажбата. Възстановени суми, отписани преди това, се приемат за приход чрез намаляване на натрупаните обезценки за загуби и несъбираемост за годината.

(ii) Финансови инвестиции на разположение за продажба

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

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

Прихващане на финансови инструменти

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

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

2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Лизинг

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

- (а) налице е промяна в договорните условия, освен ако промяната не е предвидена единствено да поднови или удължи споразумението;
- (б) упражнена е опция за подновяване или между страните е договорено удължаване на споразумението, освен ако срокът на подновяването или удължаването е бил първоначално включен в срока на лизинга;
- (в) налице е промяна в определението дали изпълнението зависи от конкретния актив;
- (г) палице 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 Банката е сключила преди 1 януари 2005 г., се приема 1 януари 2005 г., съгласно преходните разпоредби на КРМСФО 4.

Банката като лизингополучател

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

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

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

Банката като лизингодател

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

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

2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Признаване на приходи и разходи

Приходите се признават до степента, в която е вероятно икономически ползи да бъдат получени от Банката и сумата на прихода може да бъде надеждно оценена. Преди да бъде признат приход 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 Банката да получи плащането.

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

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

Парични средства и еквиваленти

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

Инвестиции в дъщерни и асоциирани дружества

При първоначално признаване инвестициите се оценяват по себестойност, която е справедливата стойност на платеното за тях насрещно възмездяване. Разходите по придобиването на инвестициите се включват в тяхната първоначална оценка. Инвестициите в дъщерни дружества се оценяват последващо по цена на придобиване, намалена с обезценка.

Инвестициите в дъщерни и асоциирани дружества се отчитат по цена на придобиване. 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.

Имоти и съоръжения

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

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

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

2.4 Обобщение на съществените счетоводни политики (продължение)

Имоти и съоръжения (продължение)

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

Увеличението в балансовата стойност на актив в резултат на преоценка се отчита 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 перспективно.

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

Оценката на Банката за полезния срок за експлоатация на активите, респективно амортизационните норми по групи и подгрупи активи 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 Банката за полезния срок за експлоатация на нематериалните активи е 5 години, с изключение на софтуера, за който определенният 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 заемн включват лихвите и други разходи, които Банката извършва във връзка с получаването на привлечени средства. Банката 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, Банката оценява дали съществуват индикации, че даден актив е обезценен. В случай на такива индикации или когато се изисква ежегоден тест за обезценка на даден актив, Банката определя възстановимата стойност на този актив. Възстановимата стойност на актива е по-високата от справедливата стойност, намалена с разходите за продажба на актива или на обекта, генериращ парични потоци и стойността му в употреба. Възстановимата стойност се определя за отделен актив, освен в случай, че при използването на актива не се генерират парични потоци, които да са в значителна степен независими от паричните потоци, генерирани от други активи или групи от активи. Когато балансовата стойност на даден актив е по-висока от неговата възстановима стойност, той се счита за обезценен и балансовата му стойност се намалява до неговата възстановима стойност. При определянето на стойността на актив в употреба, очакваните бъдещи парични потоци се дисконтират до тяхната настояща стойност като се използва норма на дисконтиране преди данъци, която отразява текущата пазарна оценка на стойността на парите във времето и специфичните за актива рискове. Справедливата стойност, намалена с разходите за продажбата се определя чрез използването на подходящ модел за оценка.

Към всяка отчетна дата, Банката преценява дали съществуват индикации, че загубата от обезценка на актив, която е призната в предходни периоди, може вече да не съществува или пък да е намалена. Ако съществуват подобни индикации, Банката определя възстановимата стойност на този актив. Загубата от обезценка се възстановява обратно само тогава, когато е настъпила промяна в преценките, използвани при определяне на възстановимата стойност на актива, след признаването на последната загуба от обезценка. В този случай, балансовата стойност на актива се увеличава до неговата възстановима стойност. Увеличаването, вследствие на възстановяване на загубата от обезценка, балансова стойност на актив не може да превъзпита 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 Банката издава финансови гаранции, състоящи се от акредитиви и гаранции. Финансовите гаранции първоначално се признават във финансовите отчети по справедлива стойност като задължения в баланса на Банката. Справедливата им стойност представлява получената такса за издаване на гаранцията. Последващата оценка на финансовите гаранции се оценява по по-високата от амортизираната стойност на получената такса и най-добрата приблизителна оценка за разходите, които се очаква да бъдат направени за покриването на финансовото задължение, възникващо на база на издадената гаранция.

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

Доходи на персонала при пенсиониране

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

Разходите за минал трудов стаж се признават като разход на линейна база за средния срок, докато доходите станат безусловно придобити. До степента, до която доходите са вече безусловно придобити, незабавно след въвеждане или промени в плана за доходи при пенсиониране, Банката признава разхода за минал трудов стаж 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 Банката 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 Банката очаква, че някои или всички необходими за уреждането на провизията разходи ще бъдат възстановени, например съгласно застрахователен договор, възстановяването се признава като отделен актив, но само тогава когато е практически сигурно, че тези разходи ще бъдат възстановени. Разходите за провизии се представят в отчета за доходите, нетно от сумата на възстановените разходи. Когато ефектът от времевите разлики в стойността на парите е съществен, провизиите се дисконтират като се използва текуща норма на дисконтиране преди данъци, която отразява специфичните за задължението рискове. Когато се използва дисконтиране, увеличението на провизията в резултат на изминалото време, се представя като финансов разход.

Данъци

Текущ данък върху доходите

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

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.

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

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

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

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

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. Банката не признава нито печалба, нито загуба в отчета за доходите от покупката, продажбата, емитирането или обезсилването на собствените си капиталови инструменти.

Дивиденди

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

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 индивидуален 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);

Банката очаква, че приемането на тези стандарти, изменения на съществуващите стандарти и разяснения няма да окаже съществен ефект върху индивидуалния финансов отчет на Банката 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 е базиран 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 Банката, прилагането на отчитане на хеджирането за портфейли от финансови активи и пасиви съгласно МСС 39: Финансови инструменти: Признание и оценяване, няма да окаже съществен ефект върху индивидуалния финансов отчет, ако се приложи към отчетната дата.

СОСИЕТЕ ЖЕНЕРАЛ ЕКСПРЕСБАНК АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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.:	162,122	155,417
- лихви по обезценени кредити на клиенти	3,393	2,211
Лихви по вземания от банки	674	1,201
Лихви по финансови активи на разположение за продажба	1,868	2,833
	<hr/>	<hr/>
Общо приходи от лихви	<u>164,664</u>	<u>159,451</u>

4. Разходи за лихви

	<u>2010 г.</u>	<u>2009 г.</u>
Лихви по депозити на банки	12,105	15,514
Лихви по подчинен срочен дълг	2,304	3,182
Лихви по получени депозити от клиенти	45,524	36,191
Лихви по задължения към банки	2,342	2,177
	<hr/>	<hr/>
Общо разходи за лихви	<u>62,275</u>	<u>57,064</u>

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	6,136	5,550
	<hr/>	<hr/>
Общо приходи от такси и комисионни	<u>37,864</u>	<u>34,718</u>

6. Разходи за такси и комисионни

	<u>2010 г.</u>	<u>2009 г.</u>
Такси и комисионни по кореспондентски сметки	350	241
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	245	780
Други такси и комисионни	1,169	956
	<hr/>	<hr/>
Общо разходи за такси и комисионни	<u>5,152</u>	<u>5,225</u>

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	4,656	3,649
Печалба/загуба от финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	3,285	309
Печалба/загуба от продажба на финансови активи на разположение за продажба	(4)	(402)
Печалба/загуба от деривативни финансови инструменти	999	3.236
Общо печалба от ценни книжа и деривативни финансови инструменти, нетно	<u>8,936</u>	<u>6,792</u>

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
Общо приходи от дивиденди	<u>1</u>	<u>1</u>

9. Други приходи от дейността

	<u>2010 г.</u>	<u>2009 г.</u>
Приходи от нефинансови услуги	539	578
Печалба/ (загуба) от продажби на имоти и съоръжения	(6)	88
Други приходи	140	103
Общо други приходи от дейността	<u>673</u>	<u>769</u>

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

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

	<u>Бел.</u>	<u>2010 г.</u>	<u>2009 г.</u>
Загуба от обезценка на кредити			
Начислени през годината		34,186	41,637
Реинтегрирани през годината		(7,305)	(7,142)
Загуба от обезценка на предоставени кредити на клиенти за сметка на провизиите	17.2	<u>26,881</u>	<u>34,495</u>
Загуби от отписани непровизирани вземания		307	852
Погасени отписани вземания		(61)	(36)
Общо загуба от обезценка на предоставени кредити на клиенти		<u>27,127</u>	<u>35,311</u>
Загуба от обезценка на други активи			
Начислени през годината		946	1,383
Реинтегрирани през годината		(402)	(793)
Загуби от отписани непровизирани вземания		228	-
Погасени отписани вземания		-	(31)
Общо загуба от обезценка на други активи		<u>772</u>	<u>559</u>

11. Административни разходи

	<u>2010 г.</u>	<u>2009 г.</u>
Разходи за възнаграждения на персонала	24,761	22,940
Осигуровки	3,475	3,485
Разходи за доходи на персонала при пенсиониране	121	120
Социални разходи	1,346	1,305
Амортизация	11,970	11,347
Консултантски услуги	3,109	2,971
Наеми	7,397	7,494
Вноски във Фонда за гарантиране на влоговете	6,185	5,461
Материали	3,716	3,948
Външни услуги	14,549	15,262
Застраховки	436	359
Други разходи	6,260	3,737
Общо административни разходи	<u>83,325</u>	<u>78,429</u>

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

12. Компоненти на другия всеобхватен доход

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

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
Обща сума	<u>181,289</u>	<u>181,779</u>

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 Банката (31 декември 2009 г.: 12 хил. лв.).

14. Вземания от банки

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

Към 31 декември 2010 г., Банката 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.).

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

15. Деривативни финансови инструменти

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

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

- лихвени суапове в евро, сключени със Сосиете Женерал, Париж – това са договорености между двете страни, при които Банката се задължава да плати сума, изчислена на базата на фиксирана лихва, срещу правото да получи от Сосиете Женерал Париж сума, изчислена на базата на плаваща лихва.
- лихвени суапове в евро, сключени с корпоративни клиенти – това са договорености между двете страни, при които Банката 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 трансакции 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 Банката се задължава да закупи определена сума от една валута, срещу правото да продаде определена сума в друга валута на съответния партньор в рамките на определен срок.

Падежите на сключените лихвени суапове варират от 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 матуритет:

	<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
Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	<u>62,392</u>	<u>48,258</u>

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

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

	<u>2010 г.</u>	<u>2009 г.</u>
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	219,620	176,273
Корпоративни клиенти - обща сума	<u>1,658,321</u>	<u>1,481,549</u>
Обезценка колективна база	(23,198)	(15,374)
Обезценка на индивидуална база	(13,337)	(9,793)
Корпоративни клиенти - нетна сума	<u>1,621,786</u>	<u>1,456,382</u>
Потребителски кредити	632,830	646,917
Жилищни кредити	163,828	144,194
Граждани и домакинства - обща сума	<u>796,658</u>	<u>791,111</u>
Обезценка колективна база - потребителски кредити	(46,289)	(30,793)
Обезценка колективна база - жилищни кредити	(1,350)	(1,396)
Граждани и домакинства - нетна сума	<u>749,019</u>	<u>758,922</u>
Предоставени кредити на клиенти - нетна сума	<u>2,370,805</u>	<u>2,215,304</u>

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 Банката по вид обезпечение:

	<u>2010 г.</u>	<u>2009 г.</u>
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	1,658,321	1,481,549
Обща сума преди обезценка	<u>2,454,979</u>	<u>2,272,660</u>
Обезценка	(84,174)	(57,356)
Обща сума след обезценка	<u>2,370,805</u>	<u>2,215,304</u>

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

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

Всички кредити на корпоративни клиенти са обезпечени 100% с гаранции, ипотеки, 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 (продължение)

17.2. Промените в провизиите за загуби от обезценка на предоставени кредити на клиенти през 2010 г. и 2009 г. са както следва:

	<u>Бел.</u>	<u>Обезценка на колективна база</u>	<u>Обезценка на индивидуална база</u>	<u>Общо</u>
Състояние към 1 януари 2009 г.		21,798	2,016	23,814
Начислени през годината		33,860	7,777	41,637
Реинтегрирани през годината		(7,142)	-	(7,142)
Нетно изменение на провизиите	10	26,718	7,777	34,495
Отписани вземания за сметка на провизиите		(953)		(953)
Състояние към 31 декември 2009 г.		<u>47,563</u>	<u>9,793</u>	<u>57,356</u>
Начислени през годината		30,289	3,897	34,186
Реинтегрирани през годината		(6,952)	(353)	(7,305)
Нетно изменение на провизиите	10	23,337	3,544	26,881
Отписани вземания за сметка на провизиите		(62)	-	(62)
Курсови разлики		(1)	-	(1)
Състояние към 31 декември 2010 г.		<u>70,837</u>	<u>13,337</u>	<u>84,174</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.).

СОСИЕТЕ ЖЕНЕРАЛ ЕКСПРЕСБАНК АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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

17. Предоставени кредити на клиенти (продължение)

17.3. Обезпечения на просрочени, но необезценени кредити и на обезценени кредити, предоставени на клиенти:

Таблицата по-долу представя стойността на обезпеченията на просрочени, но необезценени и на обезценени кредити, предоставени на клиенти:

	<u>Бел.</u>	<u>2010 г.</u>	<u>2009г.</u>
Просрочени, но необезценени кредити, предоставени на клиенти			
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
Обезценени кредити, предоставени на клиенти			
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
Общо кредити, предоставени на клиенти			
Просрочени, но необезценени кредити, предоставени на клиенти			
Стойност преди обезценка	37	<u>46,714</u>	<u>44,774</u>
Стойност на високоликвидното обезпечение		<u>20,762</u>	<u>12,741</u>
Обезценени кредити, предоставени на клиенти			
Стойност преди обезценка	37	<u>114,593</u>	<u>92,725</u>
Стойност на високоликвидното обезпечение		<u>20,574</u>	<u>16,977</u>

18. Финансови активи на разположение за продажба

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

	<u>2010 г.</u>	<u>2009 г.</u>
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
Финансови активи на разположение за продажба	<u>86,285</u>	<u>49,389</u>

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

18. Финансови активи на разположение за продажба (продължение)

	2010 г.	2009 г.
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
Финансови активи на разположение за продажба	86,285	49,389

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

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

Към 31 декември 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 Банката.

19. Инвестиции в дъщерни и асоциирани дружества

Към 31 декември 2010 г., Банката притежава лизингово дружество – „Сожелиз - България” ЕООД, което е 100% нейна собственост и е учредено в Република България през 2005 г. Банката представя инвестицията си в дъщерното дружество по себестойност в индивидуалния си отчет в размер на 4,100 хил. лв.

Банката е извършила преглед за обезценка на инвестицията си в „Сожелиз - България” ЕООД към 31 декември 2010 г. Не са установени индикации за обезценка и в резултат на това, не е отчетена загуба от обезценка в индивидуалния финансов отчет.

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

Допълнително, Банката изготвя консолидиран отчет за групата, съставляваща Банката, нейните дъщерни дружества: „Сожелиз - България” ЕООД и „Сосиете Женерал Факторинг” ЕООД.

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

През октомври 2008 г., Съветът на директорите на ЗАД „Сожелайф България АД” е взел решение за намаление на капитала на дружеството с цел покриване на загуба от 2007 г. и последващо увеличение на капитала. Участието на Банката в увеличението на капитала е в размер на 25%. В резултат на извършеното преобразуване, участието на Банката към 31 декември 2008 г., 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 Банката 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 в индивидуалния финансов отчет. Към 31 декември 2010 г. инвестицията на Банката възлиза на 3,276 хил.лв. след обезценка.

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	34,120	135,836
Придобити	-	9	8,031	768	8,808
Трансфери	-	2,531	(5,699)	3,168	-
Увеличение/ намаление от преоценка	-	(1,572)	-	-	(1,572)
Отписани	-	-	(16)	(998)	(1,014)
Отчетна или преоценена стойност към 31 декември 2010 г.	1,513	91,630	11,857	37,058	142,058
Натрупана амортизация към 1 януари 2010 г.	-	28,994	4,196	19,177	52,367
Начислена амортизация за годината	-	3,815	1,180	4,852	9,847
Увеличение/ намаление от преоценка	-	337	-	-	337
Отписана	-	-	(16)	(980)	(996)
Натрупана амортизация към 31 декември 2010 г.	-	33,146	5,360	23,049	61,555
Балансова стойност към 31 декември 2010 г.	1,513	58,484	6,497	14,009	80,503
31 декември 2009 г.	1,513	61,668	5,345	14,943	83,469
			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	31,178	127,368
Придобити	301	548	7,822	866	9,537
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	34,120	135,836
Натрупана амортизация към 1 януари 2009 г.	-	25,369	3,069	15,610	44,048
Начислена амортизация за годината	-	3,625	1,225	4,498	9,348
Увеличение/ намаление от преоценка	-	-	-	-	-
Отписана	-	-	(98)	(931)	(1,029)
Натрупана амортизация към 31 декември 2009 г.	-	28,994	4,196	19,177	52,367
Балансова стойност към 31 декември 2009 г.	1,513	61,668	5,345	14,943	83,469
31 декември 2008 г.	1,212	58,779	7,761	15,568	83,320

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

Ако Банката бе оценила сградите по цена на придобиване, балансовата стойност на 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 Банката.

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.

21. Нематериални активи

	Патенти и Лицензи	Програмни продукти	Разходи за придобиване на програмни продукти	Обща сума
Отчетна стойност на 1 януари 2010 г.	1,890	16,069	77	18,036
Придобити	824	376	1,110	2,310
Трансфери	94	163	(257)	-
Отписани	(9)	-	-	(9)
Отчетна стойност към 31 декември 2010 г.	2,799	16,608	930	20,337
Натрупана амортизация към 1 януари 2010 г.	948	4,482	-	5,430
Начислена амортизация за годината	332	1,791	-	2,123
Отписана	(9)	-	-	(9)
Натрупана амортизация към 31 декември 2010 г.	1,271	6,273	-	7,544
Балансова стойност на 31 декември 2010 г.	1,528	10,335	930	12,793
31 декември 2009 г.	942	11,587	77	12,606

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

21. Нематериални активи (продължение)

	Патенти и Лицензи	Програмни продукти	Разходи за придобиване на програмни продукти	Обща сума
Отчетна стойност на 1 януари 2009 г.	1,705	15,378	93	17,176
Придобити	230	532	219	981
Трансфери	73	162	(235)	-
Отписани	(118)	(3)	-	(121)
Отчетна стойност към 31 декември 2009 г.	1,890	16,069	77	18,036
Натрупана амортизация към 1 януари 2009 г.	779	2,773	-	3,552
Начислена амортизация за годината	287	1,712	-	1,999
Отписана	(118)	(3)	-	(121)
Натрупана амортизация към 31 декември 2009 г.	948	4,482	-	5,430
Балансова стойност на 31 декември 2009 г.	942	11,587	77	12,606
31 декември 2008 г.	926	12,605	93	13,624

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

	2010 г.	2009 г.
Авансови плащания и други дебитори	48	60
Предплатени разходи	1,291	1,433
Преводи за изпълнение	555	799
Вземания от банки	472	2,862
Вземания от клиенти	143	299
Съдебни разноски и други провизирани вземания, нетно от начислена обезценка	192	156
Други вземания	458	277
Общо други активи	3,159	5,886

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

22. Други активи (продължение)

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

	2010 г.	2009 г.
Брутна стойност към 1 януари	1,868	3,560
Изменение през годината, нетно	390	(1,692)
Брутна стойност към 31 декември	2,258	1,868
Натрупана обезценка към 1 януари	(1,712)	(3,305)
Увеличение на обезценката	(946)	(1,383)
Реинтегрирана обезценка	402	793
Отписване за сметка на провизията	201	2,179
Курсови разлики	(11)	4
Натрупана обезценка към 31 декември	(2,066)	(1,712)
Нетна стойност	192	156
Загуби от отписани вземания	(228)	-
Приходи от отписани погасени вземания	-	31

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 дългосрочни заеми	126,951	57,884
Обща сума	719,742	1,019,950
<i>Анализ по остатъчен матуритет</i>		
на виждане	2,197	14,222
до 3 месеца	302,288	354,658
до 2 години	33,987	327,135
от 2 до 5 години	364,969	321,435
над 5 години	16,301	2,500
Обща сума	719,742	1,019,950

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

23. Задължения към банки (продължение)

Дългосрочни банкови заеми

Към 31 декември 2010 г., Банката 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.).

	<i>Ефективен лихвен процент</i>	<i>Падеж</i>	<i>2010 г.</i>	<i>2009 г.</i>
Дългосрочни банкови заеми				
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
			126,951	57,884

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.

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

24. Получени депозити от клиенти

<i>Анализ по видове клиенти и сметки</i>	2010 г.	2009 г.
Корпоративни клиенти		
в т.ч.:		
- текущи сметки	377,982	263,381
- спестовни депозити	50,951	62,176
- срочни депозити	249,072	227,029
Общо корпоративни клиенти	678,005	552,586
Граждани и домакинства		
в т.ч.:		
- текущи сметки	147,287	120,456
- спестовни депозити	253,663	237,406
- срочни депозити	618,494	480,241
Общо граждани и домакинства	1,019,444	838,103
Обща сума	1,697,449	1,390,689

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

25. Задължения по лизингови договори – Банката като лизингополучател

През 2010 г., Банката има сключени договори за финансов лизинг за хардуер и за автомобили със своето дъщерно дружество “Сожелиз - България” ЕООД.

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

	2010 г.		2009 г.	
	<i>Минимални вноски</i>	<i>Настояща стойност на вноските</i>	<i>Минимални вноски</i>	<i>Настояща стойност на вноските</i>
В рамките на една година	591	565	819	760
Между една и пет години	419	409	940	906
Над пет години	-	-	-	-
Общи минимални лизингови вноски	1,010	974	1,759	1,666
Намалени със сумите, представляващи финансови разходи	(36)	-	(93)	-
Настояща стойност на минималните лизингови вноски	974	974	1,666	1,666

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

26. Подчинен срочен дълг

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

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 плус 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 плус 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 плус 120 базисни пункта годишно.

Договорите са с клауза за подчиненост – при обявяване на Банката в несъстоятелност или ликвидация, е дължим след всички останали задължения, но преди всички хибридни и капиталови инструменти. Към датата на баланса, начислените, но неизплатени лихви по договорите са в размер на 161 хил.лв.

27. Данъци върху доходите

	<u>2010 г.</u>	<u>2009 г.</u>
Разход за текущ данък върху доходите	4,048	2,661
Разход /(Приход) по отсрочени данъци, свързан с възникването и възстановяването на временни разлики	(625)	(153)
Разход за данък върху доходите по отчета за доходите	<u>3,423</u>	<u>2,508</u>

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

През 2010 г., Банката 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:

	<u>2010 г.</u>	<u>2009 г.</u>
Печалба преди данъци	33,487	25,143
Данък на база ефективна данъчна ставка (10% за 2010 г., 10% за 2009 г.)	3,348	2,514
Данъчен ефект от разходите (приходите), непризнати за данъчни цели	75	60
Ефект от отписване на отсрочен данъчен актив по обезценка на кредити	-	(66)
Разходи за данъци	<u>3,423</u>	<u>2,508</u>

Отсрочен данък, отнесен в друг всеобхватен доход

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

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

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

27. Данъци върху доходите (продължение)

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)
Увеличение/(намаление) на провизиите по условни задължения	-	-
Разлика между счетоводните разходи за амортизация и признатите за данъчни цели	(344)	(47)
Увеличение/(намаление) на провизията за бонуси	(32)	3
Увеличение/(намаление) на други	(279)	(111)
Приход/(Разход) от отсрочени данъци	(625)	(153)

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

	2010 г.	2009 г.
<i>Отсрочени данъчни активи</i>		
Провизиите за неизползвани отпуски	35	66
Обезценка на активи	348	74
Обезщетения при пенсиониране	95	94
Провизиите по условни задължения	-	5
Начисления за бонуси	255	223
Други	198	111
Общо отсрочени данъчни активи	931	573
<i>Отсрочени данъчни пасиви</i>		
Ускорена амортизация за данъчни цели	600	944
Преоценъчен резерв на имоти	3,462	3,379
Преоценка на ценни книжа	-	-
Общо отсрочени данъчни пасиви	4,062	4,323
Отсрочени данъчни пасиви, нетно	3,131	3,750
	2010 г.	2009 г.
Текущи данъчни активи		
Вземания по данък върху доходите	-	1,212
Текущи данъчни пасиви		
Задължения по данък върху доходите	1,279	-

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

28. Провизии

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

29. 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	265	253
Общо разходи от сделки за плащане на базата на акции	265	253

Плановите 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 Банката, не може да надвишава 19,558 лв. (10,000 евро). Банката поема до 1,956 лева (1,000 евро) на служител като част от възнаграждението му. Служителят има право да инвестира до 25% от годишното си брутно възнаграждение.

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

Изменения през годината

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

	2010 г. бр.	2010 г. СПЦП	2009 г. бр.	2009 г. СПЦП
Предоставени през годината	8,583	72	12,139	53
Общо закупени акции за годината, приключваща на 31 декември	8,583	72	12,139	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

30. Други задължения

	2010 г.	2009 г.
Задължения към персонала	3,868	3,845
<i>в т. ч. задължения за доходи на персонала при пенсиониране</i>	950	937
Приходи за бъдещи периоди (разсрочени комисионни по ангажименти)	4,570	3,753
Преводи за изпълнение	9,999	7,779
Други кредитори	1,501	2,779
Други	4,642	3,087
Обща сума	24,580	21,243

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:

	2010 г.	2009 г.
Разходи за доходи на персонала при пенсиониране		
Разходи за текущ стаж	63	54
Разходи за лихви	58	66
Разходи за доходи на персонала при пенсиониране, признати в отчета за доходите	121	120

Задължения за доходи на персонала при пенсиониране

	2010 г.	2009 г.
Настояща стойност на задължението за доходи на персонала при пенсиониране	950	937
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране, признати в баланса	950	937

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:

	Сума
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)
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране на 31 декември 2009 г.	937
Разходи за лихви	58
Разходи за текущ стаж	63
Платени обезщетения	(108)
Задължения за доходи на персонала при пенсиониране на 31 декември 2010 г.	950

СОСИЕТЕ ЖЕНЕРАЛ ЕКСПРЕСБАНК АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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

30. 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 заплата	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	-	-	-	-	-

31. Собствен капитал и резерви

Регистриран капитал

	<u>2010 г.</u>	<u>2009 г.</u>
	<u>хил. броя</u>	<u>хил. броя</u>
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- лена печалба</u>	<u>Други резерви</u>	<u>Преоценъчен резерв</u>	<u>Общо</u>
на 1 януари 2010 г.	217,720	20,469	33,104	271,293
Печалба за годината	30,064	-	-	30,064
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>247,784</u>	<u>20,469</u>	<u>33,156</u>	<u>301,409</u>

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

31. Собствен капитал и резерви (продължение)

Други резерви (продължение)

	<i>Неразпределе- на печалба</i>	<i>Други резерви</i>	<i>Преоценъчен резерв</i>	<i>Общо</i>
на 1 януари 2009 г.	195,085	20,469	33,315	248,869
Печалба за годината	22,635	-	-	22,635
Преоценка на имоти	-	-	-	-
Нереализирани печалби от ценни книжа, на разположение за продажба	-	-	(235)	(235)
Данъчен ефект върху нереализираната печалба на ценни книжа, на разположение за продажба	-	-	24	24
Данъчен ефект върху преоценъчния резерв на имоти	-	-	-	-
На 31 декември 2009 г.	217,720	20,469	33,104	271,293

Други резерви

Съгласно чл.246, ал.1 от Търговския закон, Банката 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 Банката.

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 Банката по отношение на финансовите активи, държани за продажба, за нереализираните печалби и загуби се формира преоценъчен резерв.

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

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

32. Справедливи стойности на финансовите инструменти

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

	<u>Балансова стойност</u>		<u>Справедлива стойност</u>	
	<i>2010 г.</i>	<i>2009 г.</i>	<i>2010 г.</i>	<i>2009 г.</i>
Финансови активи				
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
Предоставени кредити на клиенти	2,370,805	2,215,304	2,373,175	2,183,647
Финансови активи на разположение за продажба	86,285	49,389	86,285	49,389

	<u>Балансова стойност</u>		<u>Справедлива стойност</u>	
	<i>2010 г.</i>	<i>2009 г.</i>	<i>2010 г.</i>	<i>2009 г.</i>
Финансови пасиви				
Задължения към банки	(719,742)	(1,019,950)	(719,742)	(1,019,950)
Деривативни финансови инструменти	(6,173)	(6,554)	(6,173)	(6,554)
Получени депозити от клиенти	(1,697,449)	(1,390,689)	(1,689,000)	(1,384,231)
Задължения по лизингови договори	(974)	(1,666)	(974)	(1,666)
Подчинен срочен дълг	(88,173)	(88,165)	(88,173)	(88,165)

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

32. 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	
Финансови активи				
<i>Деривативни финансови инструменти</i>				
Лихвени инструменти	-	6,143	-	6,143
Валутни спот, форуърд трансакции	-	104	-	104
	-	6,247	-	6,247
<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
	62,392	-	-	62,392
<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
	85,358	-	927	86,285
	147,750	6,247	927	154,924
Финансови пасиви				
<i>Деривативни финансови инструменти</i>				
Лихвени инструменти	-	6,143	-	6,143
Валутни спот, форуърд трансакции	-	30	-	30
	-	6,173	-	6,173
	-	6,173	-	6,173

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

32. Справедливи стойности на финансовите инструменти (продължение)

31 декември 2009 г.	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
	Оценка, базирана на котировки от активни пазари	Оценка, базирана на наблюдавани пазарни данни	Оценка, различна от пазарни данни	
Финансови активи				
<i>Деривативни финансови инструменти</i>				
Лихвени инструменти	-	5,679	-	5,679
Валутни спот, форуърд транзакции	-	923	-	923
	-	6,602	-	6,602
<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
	48,258	-	-	48,258
<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
	48,421	-	968	49,389
	96,679	6,602	968	104,249
Финансови пасиви				
<i>Деривативни финансови инструменти</i>				
Лихвени инструменти	-	5,679	-	5,679
Валутни спот, форуърд транзакции	-	875	-	875
	-	6,554	-	6,554
	-	6,554	-	6,554

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

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

Финансови инструменти с фиксирани лихвени равнища

Анализът на справедливите стойности на финансовите активи и пасиви, които са оценени по амортизирана стойност, включва тяхното сравнение със стойността на финансови инструменти със същия матуритет, но сключени към 31 декември 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 дисконтирана 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-анализи.

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 и справедливи пазарни сделки.

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

32. 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 Банката, за които голямата част от предположенията могат да бъдат наблюдавани на пазара. За определянето на справедливите стойности на деривативните финансови инструменти, Банката 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), базиран 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 степеня, 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. Банката 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 Банката би продала ценната книга, от гледната точка на Банката. Следователно, неподлежащите на наблюдение входящи данни отразяват собствените предположения на Банката 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 Банката.

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, отнесеи в друг всеобхватен доход	(41)
към 31 декември 2010 г.	<u>927</u>

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

	<u>2010 г.</u>	<u>2009 г.</u>
Парични средства в наличност (Бележка 13)	41,343	50,840
Парични средства при БНБ (Бележка 13)	-	-
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)
Общо парични средства и еквиваленти	<u>165,455</u>	<u>336,106</u>

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

34. 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 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години	Обща сума
Парични средства и салда по сметка при Централна банка	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
Предоставени кредити на клиенти	130,123	313,787	706,192	872,653	348,050	2,370,805
Финансови активи на разположение за продажба	6,954	11,395	10,257	47,623	10,056	86,285
Инвестиции в дъщерни, асоциирани и смесени дружества	-	-	-	-	8,175	8,175
Имоти и съоръжения	837	1,673	7,530	40,162	30,301	80,503
Нематериални активи	213	427	1,919	10,234	-	12,793
Вземания по данък върху доходите	-	-	-	-	-	-
Други активи	3,159	-	-	-	-	3,159
Общо активи	461,058	367,451	725,898	970,672	396,582	2,921,661
Задължения към банки	150,843	63,490	15,418	473,692	16,299	719,742
Деривативни финансови инструменти	6,173	-	-	-	-	6,173
Получени депозити от клиенти	465,342	264,430	389,428	365,267	212,982	1,697,449
Задължения по лизингови договори	60	116	389	409	-	974
Подчинен срочен дълг	-	153	8	88,012	-	88,173
Задължения за данък върху доходите	-	1,279	-	-	-	1,279
Отсрочени данъчни задължения	-	-	3,131	-	-	3,131
Други задължения	14,046	136	4,801	5,462	135	24,580
Провизии	8	-	-	-	-	8
Общо пасиви	636,472	329,604	413,175	932,842	229,416	2,541,509
Несъответствие в матуритетната структура	(175,414)	37,847	312,723	37,830	167,166	380,152

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

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

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

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“:

	До 1 месеца	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години	Обща сума
Парични средства и салда по сметка при Централна банка	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
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 дъщерни, асоциирани и смесени дружества	-	-	-	-	5,878	5,878
Имоти и съоръжения	1,269	1,707	7,939	40,964	31,590	83,469
Нематериални активи	210	420	1,891	10,085	-	12,606
Вземания по данък върху доходите	1,212	-	-	-	-	1,212
Други активи	5,886	-	-	-	-	5,886
Общо активи	595,568	319,692	573,658	996,120	397,015	2,882,053
Задължения към банки	118,970	246,635	156,715	495,130	2,500	1,019,950
Деривативни финансови инструменти	6,554	-	-	-	-	6,554
Получени депозити от клиенти	486,042	125,841	269,493	328,093	181,220	1,390,689
Задължения по лизингови договори	64	128	568	817	89	1,666
Подчинен срочен дълг	-	147	6	29,337	58,675	88,165
Отсрочени данъчни задължения	-	-	3,750	-	-	3,750
Други задължения	10,392	167	6,074	4,477	133	21,243
Общо пасиви	622,022	372,918	436,606	857,854	242,617	2,532,017
Несъответствие в матуритетната структура	(26,454)	(53,226)	137,052	138,266	154,398	350,036

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

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

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

	<i>До 1 месец</i>	<i>От 1 до 3 месеца</i>	<i>От 3 месеца до 1 година</i>	<i>От 1 до 5 години</i>	<i>Над 5 години</i>	<i>Обща сума</i>
Гаранции	7,900	13,923	212,470	155,966	54,147	444,406
Акредитиви и неусвоени кредитни линии	31,660	51,124	89,403	83,373	31,880	287,440
Общо:	39,560	65,047	301,873	239,339	86,027	731,846

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

	<i>До 1 месец</i>	<i>От 1 до 3 месеца</i>	<i>От 3 месеца до 1 година</i>	<i>От 1 до 5 години</i>	<i>Над 5 години</i>	<i>Обща сума</i>
Гаранции	6,790	56,592	124,883	223,035	97,871	509,171
Акредитиви и неусвоени кредитни линии	121,707	55,307	55,416	57,164	38,944	328,538
Общо:	128,497	111,899	180,299	280,199	136,815	837,709

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

35. Неотменими ангажименти и условни задължения

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

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

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

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

	<u>2010 г.</u>	<u>2009 г.</u>
Гаранции	444,406	509,171
Акредитиви	24,111	54,403
Неусвоени кредитни линии	263,329	274,135
Общо	<u>731,846</u>	<u>837,709</u>

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

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

СОСИЕТЕ ЖЕНЕРАЛ ЕКСПРЕСБАНК АД

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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

36. Сделки със свързани лица

Контрагенти по осъществяваните от Банката сделки със свързани лица са подразделения в структурата на групата СОСИЕТЕ ЖЕНЕРАЛ. Ефектите, произтичащи от такива сделки, върху финансовия резултат за 2010 г. и 2009 г. и салдата в баланса към 31 декември 2010 г. и 2009 г., са както следва:

		Дължими лихви от свързани лица	Дължими лихви на свързани лица	Суми дължими от свързани лица	Суми дължими на свързани лица	Приходи от свързани лица	Разходи на свързани лица
Транзакции с компанията майка							
	2010 г.	-	2,472	27,867	539,019	3,251	16,117
Сосиете Женерал, Париж	2009 г.	2	2,518	205,329	951,345	2,915	21,791
Транзакции с дъщерни компании							
	2010 г.	-	-	4,513	-	85	1
Сосиете Женерал Факторинг ЕООД	2009 г.	-	-	-	134	39	20
	2010 г.	-	-	126	3,246	225	76
Сожслийз България ЕООД	2009 г.	-	-	-	3,067	241	138
	2010 г.	-	-	4,639	3,246	310	77
Общо	2009 г.	-	-	-	3,201	280	158
Транзакции с асоциирани компании							
	2010 г.	-	-	1	7,723	1,502	222
Сожслайф България АД	2009 г.	-	-	-	7,804	1,122	355
Транзакции с други свързани лица							
	2010 г.	-	-	514	-	47	28
Сосиете Женерал, Нью Йорк	2009 г.	-	-	1,121	1,610	53	30
	2010 г.	-	-	512	-	-	11
Сосиете Женерал, Цюрих	2009 г.	-	-	638	-	-	10
	2010 г.	-	-	3	-	-	-
Сосиете Жснерал, Франкфурт	2009 г.	-	-	382	-	1	-
	2010 г.	-	-	-	54	1	-
Сосиете Женерал, Люксембург	2009 г.	-	-	-	3	1	-
	2010 г.	-	-	4,102	-	-	-
СЖ Секюритис Сървисис	2009 г.	-	-	223	-	-	-
	2010 г.	-	-	-	977	-	2
Комерчни банка	2009 г.	-	-	-	61	-	-
	2010 г.	-	437	-	13,219	-	558
Кредибул АД	2009 г.	-	244	-	14,778	-	340
	2010 г.	-	3	-	19,558	-	432
Сосиете Женерал, Кнйпър	2009 г.	-	-	-	-	-	-
	2010 г.	-	16	-	992	-	94
Сосиете Женерал, Женева	2009 г.	-	-	-	-	-	-
	2010 г.	-	-	-	-	-	443
Сосиете Жснерал, Бсйрут	2009 г.	-	979	-	76,177	-	1,249
	2010 г.	-	456	5,131	34,800	48	1,568
Общо	2009 г.	-	1,223	2,364	92,629	55	1,629

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

36. Сделки със свързани лица(продължение)

През 2010 г., Банката 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.).

Условия на сделките със свързани лица

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

Компенсации на основния ръководен персонал на Банката

Банката няма предоставени кредити на акционери на преференциални условия. Банката има и поема неотменими ангажименти към дружества от групата Сосиете Женерал (Бележка 35).

<i>Компенсации на основния ръководен персонал на Банката</i>	<u>2010 г.</u>	<u>2009 г.</u>
Краткосрочни доходи на наети лица	2,186	1,806
Пенсионни доходи след прекратяване на трудовото правоотношение	3	3
Общо компенсации, платени на основен ръководен персонал	<u>2,189</u>	<u>1,809</u>

Кредити, предоставени на ръководния персонал

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

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

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

37. Кредитен риск

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

Действащият кредитен комитет веднъж месечно извършва преглед на финансовото състояние на кредитополучателите, състоянието на обслужване на кредити, състоянието на обезпечението и взема решение за степента на риска и размера на обезценката. Подобен подход за контрол се прилага и за условните ангажименти на Банката. 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.

Максималната експозиция на Банката към кредитен риск към датата на баланса, е равна на балансовата стойност на следните позиции: парични средства и салда по сметки в Централната банка; вземания от банки; деривативни финансови инструменти; финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата; предоставени кредити на клиенти; други активи. Максималната експозиция по отношение на неотменимите ангажименти и условни задължения е посочена в Бележка 35.

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

	2010 г.		2009 г.	
	Брутна максимална експозиция	Нетна максимална експозиция	Брутна максимална експозиция	Нетна максимална експозиция
Експозиция				
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	1,607,072	1,475,174	1,435,614	1,336,027
Граждани	796,658	669,920	791,111	709,680
Други	1,265	1,265	3,594	3,594
Общо балансови нозиции	2,863,055	2,604,419	2,788,990	2,600,635
Условни ангажименти	731,846	725,814	837,709	805,911
Общо задбалансови позиции	731,846	725,814	837,709	805,911

Обезпечения

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

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

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

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

37. Кредитен риск (продължение)

Банката разпределя своите финансови активи в няколко класификационни групи, за да оцени техния кредитен рейтинг. По-долу приложената таблица показва класификацията на финансовите активи от баланса според тяхното просрочие към 31 декември 2010 г. Сумите на предоставените кредити на клиенти са представени преди обезценка:

<i>Бел.</i>	<i>Нито просрочени, нито обезценени</i>	<i>Просрочени, но необезценени от 1 до 30 дни</i>	<i>Обезценени над 31 дни</i>	<i>Общо</i>
Парични средства и 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
Предоставени кредити на клиенти:				
Корпоративни клиенти	1,489,997	8,043	21,937	1,519,977
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
<i>17.3</i>	<u>2,293,672</u>	<u>46,714</u>	<u>114,593</u>	<u>2,454,979</u>
Финансови активи на разположение за продажба:				
ДЦК	70,310	-	-	70,310
Облигации:				
- котираии	15,048	-	-	15,048
- не котираии	-	-	-	-
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.

37. 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:

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
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
17.3	<u>2,135,161</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:				
- котираны	3,172	-	-	3,172
- не котираны	-	-	-	-
Акции, дялове и съучастия	968	-	-	968
	<u>49,389</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>49,389</u>

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

37. Кредитен риск (продълженне)

Възрастовият анализ на кредитите, предоставени на клиенти просрочени, обезценени и необезценени според дните на просрочие към 31 декември 2010 г., е както следва:

	<u>до 30 дни</u>	<u>от 31 до 60 дни</u>	<u>от 61 до 90 дни</u>	<u>над 91 дни</u>	<u>Общо</u>
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 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 60 дни</u>	<u>от 61 до 90 дни</u>	<u>над 91 дни</u>	<u>Общо</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>

Загуби от обезценка

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

Провизиите се калкулират като разлика от балансовата стойност, намалена с възстановимата стойност и високоликвидното обезпечение.

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

37. Кредитен риск (продължение)

Загуби от обезценка (продължение)

Обезценка на индивидуално значими експозиции

Банката оценява индивидуално всяка експозиция на кредитополучателя, като при изчисляването на обезценката се извършва анализ на платежоспособността на кредитополучателя, неговата способност да подобри финансовото си състояние при възникналата финансова криза и възможността му да си осигури друга финансова подкрепа, за да покрие финансовите си задължения. При дисконтиране, Банката използва средния ефективен лихвен процент по съответния вид кредитен продукт. Обезценка се изчислява към края на всеки отчетен период, като изчислената обезценка се одобрява на групово ниво.

Обезценка на колективна база

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

Класификация на финансовите активи, изложени на кредитен риск по категории, базирани на вътрешно-рейтингова система

Класификацията на активите на Банката 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

37. Кредитен риск (продължение)

Класификация на финансовите активи, 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:

	Нито просрочени, нито обезценени			Просрочени, но необезценени	Обезценени	Общо
	Висок клас	Стандартен клас	Нисък клас			
Парични средства и 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 сираведлива стойност в нечалбата или загубата	62,392	-	-	-	-	62,392
Предоставени кредити на клиенти:						
Корпоративни клиенти	165,020	1,276,922	48,055	8,043	21,937	1,519,977
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
	165,020	2,080,597	48,055	46,714	114,593	2,454,979
Финансови активи на разноложение за продажба:						
ДЦК	70,310	-	-	-	-	70,310
Облигации:						
- котираны	15,048	-	-	-	-	15,048
- не котираны	-	-	-	-	-	-
Акции, дялове и съучастия	-	927	-	-	-	927
	85,358	927	-	-	-	86,285

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

37. Кредитен риск (продължение)

Класификация на финансовите активи, 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:

	Нито просрочени, нито обезценени			Просрочени, но необез- ценени	Обезцене ни	Общо
	Висок клас	Стандартен клас	Нисък клас			
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, отчитаани по справедлива стойност в нечалбата или загубата	48,258	-	-	-	-	48,258
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 кредити	-	567,853	-	30,543	48,521	646,917
Ипотечни кредити	-	138,767	-	2,119	3,308	144,194
	53,062	2,004,667	77,432	44,774	92,725	2,272,660
Финансови активи на разположение за продажба:						
ДЦК	45,249	-	-	-	-	45,249
Облигации:						
- котираны	3,172	-	-	-	-	3,172
- не котираны	-	-	-	-	-	-
Акции, дялове и съучастия		968	-	-	-	968
	48,421	968	-	-	-	49,389

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

38. Ликвиден риск

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

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

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 34).

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

Анализ на финансовите задължения на Банката по остатъчен договорен матуритет

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

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

	<i>На виждане</i>	<i>до 1 месец</i>	<i>от 1 до 3 мес.</i>	<i>от 3 до 6 мес.</i>	<i>от 6 до 12 мес.</i>	<i>над 1 год.</i>	<i>Общо</i>
Задължения към банки	93,548	155,756	55,946	765	10,598	415,612	732,225
Деривативни финансови инструменти	30	138	454	582	1,083	8,611	10,898
Подчинен срочен дълг	-	-	1,657	686	-	97,383	99,726
Получени депозити от клиенти	9,339	470,970	276,989	168,576	237,741	590,472	1,754,087
Задължения по договори за лизинг	1	63	121	175	231	427	1,018
Други задължения	8,607	5,439	136	136	4,664	1,028	20,010

СОСИЕТЕ ЖЕНЕРАЛ ЕКСПРЕСБАНК АД**ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

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

38. Ликвиден риск (продължение)

По-долу приложената таблица показва финансовите задължения на Банката към 31 декември 2009 г. по остатъчен, договорен матуритет на недисконтираните парични потоци.

	<u>На виждане</u>	<u>до 1 месец</u>	<u>от 1 до 3 мес.</u>	<u>от 3 до 6 мес.</u>	<u>от 6 до 12 мес.</u>	<u>над 1 год.</u>	<u>Общо</u>
Задължения към банки	119,307	-	251,769	52,106	107,042	508,250	1,038,474
Деривативни финансови инструменти	873	58	115	171	684	4,301	6,202
Подчинен срочен дълг	-	-	-	-	2,271	97,097	99,368
Получени депозити от клиенти	9,891	491,052	130,641	113,095	166,094	520,561	1,431,334
Задължения по договори за лизинг	1	66	135	205	396	959	1,762
Други задължения	7,779	2,614	167	134	5,805	991	17,490

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

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

	<u>На виждане</u>	<u>до 1 месец</u>	<u>от 1 до 3 мес.</u>	<u>от 3 до 6 мес.</u>	<u>от 6 до 12 мес.</u>	<u>над 1 год.</u>	<u>Общо</u>
Условни задължения	5,503	8,204	8,146	53,558	188,883	180,112	444,406
Неотменяеми ангажименти	14,181	44,529	29,316	43,543	40,875	114,996	287,440

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

	<u>На виждане</u>	<u>до 1 месец</u>	<u>от 1 до 3 мес.</u>	<u>от 3 до 6 мес.</u>	<u>от 6 до 12 мес.</u>	<u>над 1 год.</u>	<u>Общо</u>
Условни задължения	7,422	3,038	56,352	55,983	57,997	328,379	509,171
Неотменяеми ангажименти	36,613	73,604	33,398	31,943	54,496	98,484	328,538

39. Пазарен риск

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

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

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

39. Пазарен риск (продължение)

Лихвен риск

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

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

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

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

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:

	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	2,906	(125)	(81)	(21)	(60)	(287)
Евро	+100	6,081	(16)	-	(263)	(13)	(292)
Щатски долари	+100	423	(24)	-	-	(9)	(33)
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	(2,906)	125	81	21	60	287
Евро	-100	(6,081)	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

39. Пазарен риск (продължение)

Лихвен риск (продължение)

Чувствителността в отчета на доходите е изчислена на база на нетния валутен ефект (резултат) от преоценката на нетната валутна позиция при покачване/ (спад) на курса на основните валути. Ефектът на промяна във валутния курс е при предположението, че всички останали параметри остават непроменени. Анализът на чувствителността в собствения капитал отразява промяната на справедливите стойности на финансовите активи на разположение за продажба при посочените по-горе условия.

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	2,610	(210)	-	(38)	(62)	(310)
Евро	+100	3,916	-	-	-	(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	(3,916)	-	-	-	67	67
Щатски долари	-100	(271)	12	-	-	48	60
Други	-100	-	-	-	-	-	-

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

39. Пазарен риск (продължение)

Лихвен риск (продължение)

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

	2010 г. %	2009 г. %
Активи		
Лихвоносни финансови активи на разположение за продажба	3.82	5.37
Вземания от банки	0.55	1.49
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
Пасиви		
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 финансов лизинг	4.33	5.84
Задължения по подчинен срочен дълг	2.62	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 пораждаат валутен риск. Тъй като валутата, в която Банката представя финансовите си отчети е български лев, то финансовите отчети са повлияни от движенията на валутните курсове между валутите извън Евро-зоната и българския лев. Тези промени се следят и анализират ежедневно от специалистите на Банката, и се използват различни хеджиращи техники за поддържане на риска в нормални граници.

Таблицата по-долу показва чувствителността на печалбата преди данъци и на собствения капитал за съществените позиции по видовете чуждестранни валути на Банката към 31 декември 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 Банката отчита валутната преоценка в Отчета за доходите в съответствие с МСС 21.

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

СОСИЕТЕ ЖЕНЕРАЛ ЕКСПРЕСБАНК АД
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ИНДИВИДУАЛНИЯ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

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

40. Управление на капитала

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

Банката управлява капиталовата си структура и прави корекции в нея с оглед на промените в икономическите условия. 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., Банката е спазвала изискванията за капиталова адекватност, поставени от БНБ. За поддържане или коригиране на капиталовата структура, Банката може да коригира плащането на дивиденди на акционерите, възвръщаемостта върху капитала на акционерите или емисията на нови акции. През годините, приключващи на 31 декември 2010 г. и 31 декември 2009 г. няма промени в целите, политиката или процесите.

	<u>2010 г.</u>	<u>2009 г.</u>
Първичен капитал:		
Собствен акционерен капитал	33,674	33,674
Премийни резерви	45,069	45,069
Фонд Резервен	236,900	214,960
Намаление:		
Балансова стойност на нематериалните активи	<u>(12,793)</u>	<u>(12,606)</u>
Общо първичен капитал:	<u>302,850</u>	<u>281,097</u>
Вторичен капитал:		
Резерв от преоценка на недвижими имоти	34,444	33,697
Подчинен срочен дълг	<u>58,284</u>	<u>75,886</u>
Общо вторичен капитал:	<u>92,728</u>	<u>109,583</u>
Общо първичен и вторичен капитал:	<u>395,579</u>	<u>390,681</u>
Намаление:		
Балансовата стойност на инвестициите в акции, когато представляват над 10 на сто от капитала на банка или финансова институция	(8,175)	(5,878)
Специфични провизии за кредитен риск при използване на стандартизиран подход	<u>(13,666)</u>	<u>(5,113)</u>
Капиталова база:	<u>373,738</u>	<u>379,690</u>
Минимално изискуем внесен капитал:	10,000	10,000
Отношение на адекватност на капитала от първи ред:	10.70%	9.66%
Отношение на обща капиталова адекватност:	13.70%	13.30%

41. Събития след датата на баланса

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