

TBI BANK EAD

**SITUAȚII FINANCIARE ANUALE SEPARATE
ÎNTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU
STANDARDELE INTERNAȚIONALE PENTRU RAPORTARE FINANCIARĂ
ÎN FORMA ADOPTATĂ DE UNIUNEA EUROPEANĂ**

31 DECEMBRIE 2014

Cuprins

Raport anual al conducerii	i-vii
Raportul auditorilor independenți	1-2
Declarație separată de venit global	3
Bilanț separat	4
Declarație separată privind modificările de capital	5
Declarație separată privind fluxurile de numerar	6-7
Note asupra situațiilor financiare separate	8-72

Raport anual al conducerii TBI Bank EAD

DATE GENERALE DESPRE AFACERE

TBI Bank EAD (Banca) este membră a Kardan Group N.V., care la data de 31 decembrie 2014 deține 100% (70 400 000 acțiuni) din capitalul Băncii prin TBIF Financial Services B.V. TBI Bank EAD oferă o gamă largă de servicii bancare clienților locali sau străini prin sediul central din Sofia, sucursala București, 157 oficii și puncte de lucru externalizate, deservite de 722 ofițeri (2013: 599).

TBIF Financial Services B.V. este o societate ce operează în Bulgaria, România și Ucraina. Filialele societății furnizează servicii financiare bancare și nebankare, concentrate în principal pe oferirea de servicii persoanelor fizice și întreprinderilor mici și mijlocii.

TBI Bank are un sistem de management structurat pe două nivele. Toți membrii Consiliilor de Administrație și de Supraveghere întrunesc cerințele impuse de Legea privind instituțiile de credit și Regulamentul 20 al BNB și au fost aprobați explicit de Banca Centrală. TBI Bank EAD deține în funcțiune o Comisie de Audit a cărei structuri respectă cerințele Legii privind Auditul financiar independent.

Din data de 31 decembrie 2014 TBI Bank nu deține acțiuni sau participații în alte entități. Din data de 31 decembrie 2013 Banca deține un pachet majoritar în societatea de procesare a laptelui Opicvet Milk AD. În mai 2014, Banca a înstrăinat pachetul de acțiuni în această societate.

În octombrie 2012, Banca și-a înregistrat sucursala din România, în baza dreptului conferit de Pașaportul Unic European.

TBI Bank EAD deține un portofoliu de clienți foarte variat. Strategia adoptată concentrată pe creșterea împrumuturilor către persoanele fizice predetermină creșterea semnificativă a portofoliului de credite. Chiar dacă resursele nou atrase sunt caracterizate de costuri în scădere, profitabilitatea Băncii rămâne stabilă. Menținerea unor niveluri stabile ale lichidităților este foarte importantă. În ciuda extinderii activității Băncii și a creșterii accentuate a operațiunilor de împrumut, Banca menține niveluri adecvate ale lichidităților.

	<u>2014</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Raport lichidități	40,15	39,46	36,07	38,41	34,59

În 2014 TBI Bank EAD a generat un venit net din dobânzi de 34 521 mii BGN, în creștere cu 21 % față de 2013, ca rezultat al creșterii semnificative a portofoliului de credite. Profitul net al Băncii în 2014 este de 17 536 mii BGN, în comparație cu profitul anului anterior, în valoare de 4 309 mii BGN. Veniturile din exploatare (venitul net din dobânzi, venitul net din taxe și comisioane, veniturile din câștiguri în urma schimbului valutar și alte venituri) au crescut cu 36 % în perioada de raportare, în comparație cu anul anterior, la fel ca în cazul venitului net din dobânzi. Structura veniturilor din exploatare este următoarea: venitul net din dobânzi reprezintă 74 %, venitul din taxe și comisioane -19 % și alte tipuri de venituri reprezintă 7 %. Structura veniturilor este similară cu cea din anul anterior.

În 2014, activele totale ale Băncii au crescut cu 18 % față de sfârșitul anului 2013 și au atins valoarea de 480 480 mii BGN (2013: 406 022 mii BGN). La sfârșitul anului 2014, cea mai mare creștere se observă la depozitele bancare - cu 44 720 mii BGN, urmate de creșterea

portofoliului de credite cu 41 574 mii BGN. Creșterea portofoliului de credite se datorează creșterii expunerii retail, care a depășit cota de credite către persoanele juridice.

La 31 decembrie 2014, pasivele băncii valorează 410 255 mii BGN (2013: 353 319 mii BGN), 97 % din care sau 396 343 mii BGN (2013: 340 024 mii BGN) reprezintă depozite de la clienți și bănci. În 2014 s-a înregistrat o creștere de 15 % sau 51 341 mii BGN a depozitelor de la clienți și o creștere de 124 % în depozite de la bănci.

în BGN 000	2014	2013	2012	2011	2010
Cifre bilanț	480 480	406 022	187 932	74 769	198 153
Capital propriu	70 255	52 703	32 394	26 168	22 838

S-a înregistrat o creștere a capitalului propriu al Băncii cu 33%, ca rezultat al profitului generat în timpul anului.

Evenimente cheie pentru Bancă în 2014 sunt următoarele:

- La data de 29 ianuarie 2014 dl Boyhidar Archinkov a fost șters ca membru și președinte al Consiliului de Administrație al TBI Bank;
- La data de 6 februarie 2014 dl Tsvetan Petrinin a fost ales președinte al Consiliului de Administrație al TBI Bank; La data de 11 februarie 2014 Consiliul de supraveghere a aprobat alegerea d-lui Petrinin în calitate de președinte al Consiliului de Administrație;
- La data de 21 noiembrie 2014 dl Venkat Sarma a fost șters ca membru al Consiliului de Administrație.

Lichidități

Conform politicii curente de măsurare și gestionare a lichidităților în vigoare, raportul activelor lichide este folosit drept indicator cheie. Începând cu sfârșitul anului 2014, acest indicator este 40,15% (2013: 39,46%), ceea ce arată stabilitatea fluxurilor de numerar și depășește semnificativ pragul minim (raport de 15% al activelor lichide în depozite diferite de cele atrase de la instituțiile de credit) impus.

Tendențele, evenimentele sau riscurile ce pot avea un efect material asupra operațiunilor:

Criza financiară și economică globală și concurența intensă în sectorul bancar reprezintă factorii cheie ce afectează perspectivele de dezvoltare. Banca a trecut testul de simulare a crizei pentru lichidități în mediu real după ce evenimentele ce au avut loc în sistemul bancar în timpul anului.

Încetinirea economiei la nivel global precum și în Bulgaria necesită o analiză eficientă și în profunzime și o monitorizare complexă a riscurilor. Așteptările sunt în general pentru creșterea prudentă a activelor și în principal, a împrumuturilor, precum și o creștere a fondurilor atrase.

În situația unei creșteri economice limitate, Banca lucrează în vederea unei gestionări eficiente a riscurilor, concentrând eforturile spre îmbunătățirea proceselor din zona împrumuturilor, plăților, serviciilor pentru clienți și menținerea calității portofoliului de credite. Se pune accentul pe măsurile luate la timp în vederea colectării creanțelor cu probleme. Tendențele pentru dezvoltarea viitoare a Băncii sunt în general pentru creșterea continuă a activelor și în principal, a împrumuturilor, precum și o creștere a fondurilor atrase.

Riscurile majore referitoare la operațiunile TBI Bank EAD și la sectorul bancar, luat ca un tot, sunt următoarele:

- Risc de credit;
- Risc de inflație;
- Riscul ratei dobânzii;
- Risc de afaceri;

- Risc de lichiditate,
- Risc valutar;
- Risc operațional (inclusiv risc referitor la reputație).

În lumina mediului economic, riscul de afaceri și cel de credit influențează operațiunile Băncii. Pentru a întâmpina aceste provocări, Banca a identificat și s-a concentrat pe un cerc specific de clienți, precum și pe o strategie clară de dezvoltare.

Cercetare și dezvoltare

Banca nu a întreprins activități de cercetare și dezvoltare.

Informații în conformitate cu art. 33, alin. 1, punctul 7 din Legea Contabilității

Banca are ca scop menținerea unei balanțe pozitive cu privire la activele și pasivele proprii. Trebuie evidențiat că, referitor la o cotă mare din pasive ce reprezintă depozite la termen de la persoane fizice și persoane juridice, se iau măsuri relevante împotriva clienților pentru a motiva reînnoirea depozitelor acestora. Depozitele primite de la persoane juridice sunt în cantități semnificative, iar experiența arată că termenii și condițiile sunt de obicei reconsiderați și renegociați imediat înainte de a ajunge la maturitate.

În relație cu riscul de preț (de rată a dobânzii) se aplică o politică de corelare a activelor rezultate din rate ale dobânzii active cu cele variabile. Politica Băncii este de a stabili pragul minim de rată a dobânzii pentru activele din rata dobânzii variabilă.

Pentru a gestiona riscul de credit, Banca a dezvoltat proceduri stricte de analiză și evaluare a potențialilor împrumutați, inclusiv proceduri de punctare și de verificare detaliată a datelor furnizate. În plus, Banca a dezvoltat un sistem eficient de monitorizare a plăților, precum și o politică activă a măsurilor de colectare a creanțelor. Sunt implementate proceduri de analiză preliminară și de monitorizare ulterioară lunară pentru a detecta concentrarea părților aferente pe sectoare ale economiei și alte secțiuni active, în conformitate cu normele interne ale Băncii.

Evenimente semnificative după încheierea conturilor anuale

Nu au avut loc evenimente importante după 31 decembrie 2014 care ar fi putut fi avut un efect asupra operațiunilor Băncii sau care ar putea implica modificări în situațiile financiare.

În data de 5 februarie 2015 Banca a achiziționat 100% din acțiunile TBI Rent EAD, o societate specializată în leasing operațional de bunuri.

Planuri de viitor ale Băncii:

Consiliul Director al Băncii se așteaptă ca mediul economic din Bulgaria să-și continue stabilizarea și să treacă la o creștere economică treptată. Stabilitatea macroeconomică și financiară va contribui la creșterea pieței serviciilor financiare într-un sistem bancar viabil, eficient și competitiv. Ne așteptăm la accelerarea procesului de integrare a sistemului economic și financiar din Bulgaria în spațiul European. Aceasta va contribui la implementarea de noi servicii și produse bancare sau la extinderea celor existente. Banca va continua să mențină o capacitate financiară, de management, tehnică și de personal corespunzătoare ca bază pentru implementarea de operațiuni bancare eficiente și prospere.

Banca își va continua dezvoltarea în principalele sectoare ale pieței bancare –întreprinderi mici și mijlocii (IMM-uri) și persoane fizice. Accentul va fi pus pe acordarea de împrumuturi către persoane fizice și IMM-uri, vizând în special împrumuturile către producătorii agricoli. Banca va continua să dezvolte

produse ce oferă condiții competitive la depozite și la conturile curente pentru clienții săi, în timp ce dezvoltă finanțare pentru proiecte, pentru sectorul comercial, precum și produse noi și inovatoare. Dezvoltarea pe viitor a Băncii este exprimată prin crearea unei baze mai extinse de clienți și a unei rețele mai puternice pentru serviciile financiare. TBI Bank va continua să respecte standardele înalte de guvernare corporativă și va lucra activ pentru dezvoltarea garanției bancare, implementând o structură organizațională flexibilă și eficientă cu împărțirea clară a obligațiilor și responsabilităților. Banca va continua să creeze oportunități pentru competiție internă între unități, va controla și încuraja activitatea, îmbunătățind continuu calificările angajaților săi. Va urma o politică ambițioasă de recrutare, formare și reînnoire a personalului. Banca angajează personal cu înaltă calificare ce întrunește următoarele valori majore:

- Motivarea și ambiția profesională;
- Comunicarea deschisă și liberă;
- Asumarea răspunderii personale;
- Angajamentul față de standardele și țelurile organizației.

Principalele obiective și sarcini cu care TBI Bank se confruntă se referă la:

- Asigurarea siguranței maxime pentru clienții și deponenții Băncii;
- Menținerea unei calități foarte bune a activelor, cu lichidități stabile și profitabilitate;
- Menținerea unei adecvări suficiente a capitalului care să corespundă profilului de risc al Băncii și a unei bune gestionări a valutei, ratei dobânzii și a altor riscuri inerente operațiunilor bancare;
- Realizarea unui control eficient al costurilor;
- Asigurarea unei bune rentabilități a capitalului propriu al asociațiilor.

Informații solicitate în baza art. 187(e) al Legii Comerciale cu privire la acțiunile de trezorerie deținute, răscumpărate sau transferate

Nu s-au răscumpărat sau transferat acțiuni în timpul anului.

Interesele deținute de membrii Consiliilor de Administrație și de Supraveghere în entitățile comerciale în calitate de parteneri cu răspundere nelimitată, deținerea a peste 25 procente din altă entitate, precum și implicarea acestora în managementul altor entități sau cooperative în calitate de mandatar, directori generali sau membri în consiliu sunt după cum urmează:

• Ariel Hason - Președinte al Consiliului de Supraveghere

- a) nu deține interese în entități comerciale în calitate de partener cu răspundere nelimitată;
- b) nu există persoane juridice în care deține, direct sau indirect, cel puțin 25 la sută din voturile în adunarea generală sau în care să dețină control;
- c) persoane juridice în cadrul cărora se află în organele de conducere sau de control:
 - TBIF Financial Services B.V., Olanda - membru în Consiliul Director și Director Executiv;
 - TBI Financial Services Bulgaria EAD - membru în Consiliul Director și Director Executiv; AVIS, Ucraina - membru în Consiliul de Supraveghere;
 - TBI Leasing IFN S. A., Romania - membru în Consiliul de Administrație;
 - S. C. TBI Credit IFN S.A. Romania - membru în Consiliul Director;
 - Sofia Portfolio B.V., Olanda - Director Executiv;
 - Creditex OOD - Director General.

• Valentin Galabov - Președinte al Consiliului de Supraveghere

- a) nu deține interese în entități comerciale în calitate de partener cu răspundere nelimitată;
- b) nu există persoane juridice în care deține, direct sau indirect, cel puțin 25 la sută din voturile în adunarea generală sau în care să dețină control;
- c) persoane juridice în cadrul cărora se află în organele de conducere sau de control:
 - TBI Credit EAD - membru în Consiliul Director și Director Executiv;
 - TBI Leasing EAD - membru în Consiliul Director și Director Executiv;
 - TBI Rent EAD - membru în Consiliul Director;
 - TBI Financial Services Bulgaria EAD - membru în Consiliul Director;
 - Sofia Portfolio B.V., Olanda - Director Executiv;
 - Hypocredit AD - membru în Consiliul Director;

- **Zvi Ziv - Președinte al Consiliului de Supraveghere**

- a) nu deține interese în entități comerciale în calitate de partener cu răspundere nelimitată;
- b) nu există persoane juridice în care deține, direct sau indirect, cel puțin 25 la sută din voturile în adunarea generală sau în care să dețină control;
- c) persoane juridice în cadrul cărora se află în organele de conducere sau de control:
Gulliver Energy Ltd., Israel - membru în Consiliul Director;
Tradair Ltd. - membru în Consiliul Director.

- **Tsvetan Petrinin - Director Executiv și Președinte al Consiliului de Administrație**

- a) nu deține interese în entități comerciale în calitate de partener cu răspundere nelimitată;
- b) nu există persoane juridice în care deține, direct sau indirect, cel puțin 25 la sută din voturile în adunarea generală sau în care să dețină control;
- c) nu există persoane juridice în cadrul cărora se află în organele de conducere sau de control:

- **Nora Petkova - membru în Consiliul de Administrație și Director Executiv**

- a) nu deține interese în entități comerciale în calitate de partener cu răspundere nelimitată;
- b) nu există persoane juridice în care deține, direct sau indirect, cel puțin 25 la sută din voturile în adunarea generală sau în care să dețină control;
- c) nu există persoane juridice în cadrul cărora se află în organele de conducere sau de control:

- **Ivan Ivanov - membru în Consiliul de Administrație și Director Executiv**

- a) nu deține interese în entități comerciale în calitate de partener cu răspundere nelimitată;
- b) nu există persoane juridice în care deține, direct sau indirect, cel puțin 25 la sută din voturile în adunarea generală sau în care să dețină control;
- c) nu există persoane juridice în cadrul cărora se află în organele de conducere sau de control:

Contracte în baza art. 240 (b) al Legii Comerciale, în 2014:

Membrii Consiliilor și părțile acestora nu au contracte semnate pentru activități în afara celor obișnuite sau cu termeni și condiții semnificativ diferite de condițiile obișnuite ale pieței.

Venitul net total primit de membrii Consiliului de Administrație și membrii Consiliului de Supraveghere în 2014 ajunge la 505 mii BGN.

Informații cu privire la acțiunile și obligațiunile achiziționate, deținute și transferate de membrii Consiliilor în timpul anului

Membrilor Consiliului Director nu li se permite să cumpere acțiuni și obligațiuni emise de Bancă. Prin urmare, membrii Consiliului Director ai Băncii nu au cumpărat, nu dețin și nu li s-au transferat acțiuni sau obligațiuni în 2014.

Legislația bulgară solicită conducerii să întocmească situațiile financiare pentru fiecare an financiar, care să arate o viziune corectă și reală asupra poziției financiare a Băncii și asupra performanțelor financiare ale acesteia la sfârșitul anului. Conducerea a întocmit situațiile financiare alăturate în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS), în forma adoptată spre utilizare în Uniunea Europeană.

Conducerea confirmă că a aplicat în mod consecvent politici contabile și a respectat cerințele IFRS curente. Situațiile financiare sunt întocmite pe principiul continuității.

Pe viitor, TBI Bank va continua să ofere servicii bancare de înaltă calitate, produse condiționate de piață și se va strădui să rămână cel mai bun partener bancar pentru clienții săi pe viitor.

Semnătură indescifrabilă

Tsvetan Petrinin

Președintele Consiliului de Administrație și

Directorul Executiv al TBI Bank EAD

23 martie 2015

Logo al Ernst &
Young

Ernst & Young Audit OOD
Polygraphia Office Center
47A, Tsarigradsko Shose Blvd., et. 4
1124 Sofia, Bulgaria

Tel: +359 2 81 77 100
Fax: +359 2 81 77 111
www.ey.com

Raportul auditorilor independenți către Acționarul unic al TBI Bank EAD

Raport asupra situațiilor financiare separate

Am efectuat auditul asupra situațiilor financiare alăturate ale TBI Bank EAD, ce includ bilanțul separat de la 31 decembrie 2014 și declarația separată de venit global, declarația separată privind modificările de capital și declarația separată privind fluxurile de numerar pentru anul încheiat la acea dată și un rezumat al politicilor contabile semnificative și alte informații explicative.

Răspunderea conducerii pentru situațiile financiare separate

Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea situațiilor financiare separate ce oferă o viziune corectă și reală în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, în forma adoptată în Uniunea Europeană și pentru controlul intern, după cum conducerea consideră că este necesar pentru a face posibilă întocmirea situațiilor financiare separate lipsite de declarații greșite, ca rezultat fie a unei fraude, fie a unei erori.

Răspunderea auditorilor

Răspunderea noastră este de a exprima o opinie asupra acestor situații financiare separate în baza auditului nostru. Am realizat acest audit în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit. Aceste standarde impun respectarea cerințelor etice și planificarea și realizarea auditului pentru a obține o asigurare rezonabilă cu privire la lipsa de declarații greșite semnificative din situațiile financiare separate.

Un audit implică realizarea unor proceduri pentru a obține probe de audit cu privire la sumele și la declarațiile din situațiile financiare separate. Procedurile selectate depind de judecata auditorului, inclusiv de evaluarea riscurilor de declarații greșite semnificative în situațiile financiare, fie acestea cauzate de o fraudă, fie de o eroare. În realizarea acestor evaluări de risc, auditorul consideră controlul intern relevant pentru întocmirea de către entitate a situațiilor financiare separate care să ofere o viziune corectă și reală, în vederea proiectării procedurilor de audit potrivite împrejurărilor respective, nu și în scopul exprimării unei opinii asupra eficienței controlului intern al entității. Un audit include de asemenea evaluarea oportunității politicilor contabile utilizate și a caracterului rezonabil al estimărilor contabile făcute de conducere, precum și evaluarea prezentării generale a situațiilor financiare separate.

Traducere în limba Engleză a Raportului Auditorilor emis în limba bulgară.

Membră a Ernst & Young Global Limited

Ernst & Young Audit OOD
Cu sediul și adresa conducerii în Sofia
Polygraphia Office Center
47A, Tsarigradsko Shose Blvd., et. 4
UIC: 130972874, nr. TVA: BG130972874
IBAN BGN: BG48 UNCR 7000 1520 6686 91
BIC: UNCRBGSF deschis la Unicredit Bulbank AD

Considerăm că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și corespunzătoare pentru a oferi o bază pentru opinia noastră de audit.

Opinie

În opinia noastră, situațiile financiare separate oferă o viziune corectă și reală asupra poziției financiare a TBI Bank EAD la data de 31 decembrie 2014 și asupra performanțelor financiare și a fluxurilor de numerar ale acesteia pe anul încheiat la acea dată, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, în forma adoptată spre utilizare de către Uniunea Europeană.

Raport asupra altor cerințe legale

În baza cerințelor Legii Contabile din Bulgaria, articolul 38, paragraful 4, am citit Raportul Anual al Conducerii ce însoțește situațiile financiare separate pe anul încheiat la data de 31 decembrie 2014.

În opinia noastră, informațiile oferite în Raportul Anual al Conducerii sunt conforme cu situațiile financiare separate anuale alăturate din data de 31 decembrie 2014.

Semnătură indescifrabilă

Nikolaz Garnev, OPA

Auditor înregistrat

Partener

Ernst & Young Audit OOD

31 martie 2015

Sofia, Bulgaria

31 decembrie 2014

Toate sumele sunt exprimate în mii de leva bulgărești, dacă nu se specifică altfel

Declarație separată de venit global

	Note	Pentru anul încheiat la 31 decembrie	
		2014	2013
Venit din dobânzi	4	45.962	41.720
Cheltuieli cu dobânzile	4	(11.441)	(13.217)
Venit net din dobânzi		34.521	28.503
Venit din taxe și comisioane	5	10.962	6.765
Cheltuieli cu taxele și comisioanele	5	(1.895)	(1.297)
Venit net din taxe și comisioane		9.067	5.468
Câștiguri nete din comerț	6	2.374	722
Alte cheltuieli de operare	7	(23.379)	(19.976)
Pierderi din deprecierea activelor financiare	14	(4.853)	(10.676)
Deprecierea altor active	16,18	(137)	(103)
Instrumente financiare derivate	2	(812)	(339)
Alt venit din operări	19	755	710
Profit înainte de impozitare		17.536	4.309
Cheltuieli cu impozitul pe venit	9	-	-
Profit pe anul în cauză		17.536	4.309
Alte venituri globale		-	-
Alte venituri globale supuse reclasificării profiturilor sau pierderilor în următoarele perioade:			
Diferențe de curs valutar la transferul situațiilor financiare cu operare străină	28	4	-
Câștig net la investițiile disponibile pentru vânzare	28	12	-
Alte venituri globale pe perioadă		16	-
Total venituri globale pe anul în cauză		17.552	4.309

<i>Semnătură indescifrabilă</i>	<i>Semnătură indescifrabilă</i>	<i>Semnătură indescifrabilă</i>
Tsvetan Petrinin	Ivan Ivanov	Daniela Kostadinova
Director Executiv și	Director Executiv și	Contabil șef
Președinte al CA	Membru al CA	
23 martie 2015	<i>Ștampilă a TBI Bank EAD</i>	

Notele de la pagina 8 la pagina 73 formează parte integrantă din situațiile financiare separate însoțitoare.

Ștampilă cu următorul înscris:
[Situații financiare
asupra cărora s-a emis raportul de audit din data:
EY 31-03-2015
Ernst & Young Audit OOD
Reprezentant EY *Semnătură indescifrabilă* Auditor înregistrat.....

31 decembrie 2014

Toate sumele sunt exprimate în mii de leva bulgărești, dacă nu se specifică altfel

Bilanț separat

	Note	La 31 decembrie	
		2014	2013
ACTIVE			
Numerar la purtător și solduri la băncile centrale	10	76.941	96.811
Plasamente la alte bănci	11	90.455	45.735
Depreciere active imobilizate deținute în vederea vânzării	16	882	1.363
Instrumente financiare derivate	2	-	44
Împrumuturi către clienți	13	285.823	244.249
Garanții de investiții:			
- disponibile pentru vânzare	12	1.109	89
Investiții în filiale	19	-	1.696
Alte active	20	11.836	5.290
Active privind impozitul curent		78	77
Active necorporale	17	1.327	1.429
Proprietate, instalații și echipamente	18	12.029	9.239
Total active		480.480	406.022
PASIVE			
Depozite de la bănci	21	8.982	4.004
Instrumente financiare derivare	2	21	100
Depozite de la clienți	22	387.361	336.020
Alte împrumuturi	23	7.448	8.644
Alte pasive	24	6.413	4.551
Total pasive		410.225	353.319
CAPITAL PROPRIU			
Capital social	28	70.400	70.400
Rezerve statutare	28	2.596	2.165
Rezervă reevaluare	28	12	-
Rezervă transfer valută	28	4	-
Pierderi acumulate		(2.757)	(19.862)
Capital propriu total		70.255	52.703
Total pasive și capital propriu		480.480	406.022
<i>Semnătură indescifrabilă</i>	<i>Semnătură indescifrabilă</i>	<i>Semnătură indescifrabilă</i>	
Tsvetan Petrinin	Ivan Ivanov	Daniela Kostadinova	
Director Executiv și	Director Executiv și	Contabil șef	
Președinte al CA	Membru al CA		
23 martie 2015	<i>Ștampilă a TBI Bank EAD</i>		

Notele de la pagina 8 la pagina 73 formează parte integrantă din situațiile financiare separate însoțitoare.

Ștampilă cu următorul înscris:

[Situații financiare
asupra cărora s-a emis raportul de audit din data:

EY 31-03-2015

Ernst & Young Audit OOD

Reprezentant EY *Semnătură indescifrabilă* Auditor înregistrat.....

Traducere în limba Engleză a Raportului Auditorilor emis în limba bulgară.

31 decembrie 2014

Toate sumele sunt exprimate în mii de leva bulgărești, dacă nu se specifică altfel

Declarație separată privind modificările de capital

	Capital social (Nota 28)	Rezervă statutară (Nota 28)	Rezervă reevaluare (Nota 28)	Rezervă transfer valută (Nota 28)	Profituri și pierderi acumulate	Total
Bilanț la 1 ianuarie 2013	54.400	2.165	-	-	(24.171)	32.394
Creștere de capital	16.000	-	-	-	-	16.000
Profit an	-	-	-	-	4.309	4.309
Total venituri globale pe anul în cauză	-	-	-	-	4.309	4.309
Bilanț la 31 decembrie 2013	70.400	2.165	-	-	(19.862)	52.703
Bilanț la 1 ianuarie 2014	70.400	2.165	-	-	(19.862)	52.703
Transfer rezerve	-	431	-	-	(431)	-
Alte venituri globale	-	-	12	4	-	16
Profit pe an	-	-	-	-	17.536	17.536
Total venit global pe anul în cauză	-	-	12	4	17.536	17.552
Bilanț la 31 decembrie 2014	70.400	2.596	12	4	(2.757)	70.255

Semnătură indescifrabilă

Tsvetan Petrinin
Director Executiv și
Președinte al CA
23 martie 2015

Semnătură indescifrabilă

Ivan Ivanov
Director Executiv și
Membru al CA
Ștampilă a TBI Bank EAD

Semnătură indescifrabilă

Daniela Kostadinova
Contabil șef

Notele de la pagina 8 la pagina 73 formează parte integrantă din situațiile financiare separate însoțitoare.

Ștampilă cu următorul înscris:

[Situații financiare

asupra cărora s-a emis raportul de audit din data:

EY 31-03-2015

Ernst & Young Audit OOD

Reprezentant EY *Semnătură indescifrabilă* Auditor înregistrat.....

31 decembrie 2014

Toate sumele sunt exprimate în mii de leva bulgărești, dacă nu se specifică altfel

Declarație separată privind fluxurile de numerar

	Note	Pentru anul încheiat la 31 decembrie	
		2014	2013
Fluxuri de numerar din activități operaționale			
Profit (pierdere) pe anul în cauză		17.536	4.309
Ajustări pentru reconcilierea profitului după impozitare cu fluxurile de numerar nete			
<i>Nemonetare</i>			
Deprecierea activelor financiare	14	4.853	10.676
Deprecierea activelor imobilizate deținute pentru vânzare	16	137	100
Depreciere proprietate, instalații și echipament	18	-	3
Depreciere și amortizare	17.18	1.267	881
Impozite plătite		(1)	-
Câștiguri la înstrăinarea proprietății, instalațiilor și echipamentelor		(35)	-
Câștiguri la înstrăinarea investițiilor în filiale	19	(49)	-
Pierdere la înstrăinarea activelor imobilizate deținute pentru vânzare	6	23	-
Provizioane din concedii neutilizate		13	58
Câștiguri/(pierderi) nerealizate din schimb valutar	61	110	(34)
Fluxuri de numerar din utilizate în activități operaționale înainte de schimbări aduse activelor și pasivelor operaționale		23.854	15.993
<i>Modificări ale activelor și pasivelor operaționale</i>			
Creștere netă a rezervelor statutare la băncile centrale	10	(2.475)	(17.899)
Creștere netă a împrumuturilor către clienți	13.14	(46.427)	(127.879)
(Creștere)/scădere netă a activelor imobilizate deținute pentru vânzare	16	321	(278)
(Creștere)/scădere netă a instrumentelor financiare derivate	2	(35)	56
Creștere netă a altor active	20	(6.546)	(4.084)
Creștere netă a depunerilor de la bănci	21	4.978	1.716
Creștere netă a depunerilor de la clienți	22	51.341	193.342
Creștere netă a altor pasive		1.755	574
Fluxuri de numerar nete din activități operaționale		26.766	61.541

(continuare pe pagina următoare)

Notele de la pagina 8 la pagina 73 formează parte integrantă din situațiile financiare separate însoțitoare.

31 decembrie 2014

Toate sumele sunt exprimate în mii de leva bulgărești, dacă nu se specifică altfel

Declarație separată privind fluxurile de numerar (continuare)

	Note	Pentru anul încheiat la 31 decembrie	
		2014	2013
Fluxuri de numerar din activități de investiții			
Plăți numerar aferente investițiilor disponibile pentru vânzare	12	(1.020)	-
Profit din vânzarea investițiilor în filiale	19	1.745	-
Cumpărarea de active necorporale	17	(425)	(870)
Venituri din înstrăinarea de proprietăți, instalații și echipamente	18	182	-
Cumpărarea de proprietăți, instalații și echipamente	18	(3.677)	(8.786)
Flux de numerar net utilizat în activitățile de investiții		(3.195)	(9.656)
Fluxuri de numerar din activități de finanțare			
Plăți primite din alte împrumuturi	23	4.559	2.400
Plăți făcute asupra altor împrumuturi	23	(5.755)	(366)
Creștere de capital		-	16.000
Fluxuri de numerar nete din (utilizate în) activități de finanțare		(1.196)	18.034
Creștere netă în numerar și echivalent de numerar		22.375	69.919
Numerar și echivalent de numerar la începutul perioadei	29	112.140	42.221
Numerar și echivalent de numerar la sfârșitul perioadei	29	134.515	112.140
		Pentru anul încheiat la 31 decembrie	
		2014	2013
Fluxuri de numerar legate de dobânzi și dividende			
Dobândă plătită		(13.943)	(10.041)
Dobândă primită		44.829	36.954
Dividende primite		7	7

<i>Semnătură indescifrabilă</i>	<i>Semnătură indescifrabilă</i>	<i>Semnătură indescifrabilă</i>
Tsvetan Petrinin	Ivan Ivanov	Daniela Kostadinova
Director Executiv și	Director Executiv și	Contabil șef
Președinte al CA	Membru al CA	
23 martie 2015	<i>Ștampilă a TBI Bank EAD</i>	

Notele de la pagina 8 la pagina 73 formează parte integrantă din situațiile financiare separate însoțitoare.

Ștampilă cu următorul înscris:

[Situații financiare
asupra cărora s-a emis raportul de audit din data:

EY 31-03-2015

Ernst & Young Audit OOD

Reprezentant EY *Semnătură indescifrabilă* Auditor înregistrat.....

Traducere în limba Engleză a Raportului Auditorilor emis în limba bulgară.

31 decembrie 2014

Toate sumele sunt exprimate în mii de leva bulgărești, dacă nu se specifică altfel

Note asupra situațiilor financiare separate

1 Informații generale și politici contabile

TBI Bank EAD (Banca) a fost înființată în data de 11 noiembrie 2002 ca societate pe acțiuni cu un sistem de management structurat pe două nivele, sub denumirea de West-East Bank AD, având următorii acționari: Aktiva Holding B.V., Factor Banka d.d. și LB Maxima D.O.O. Banca a fost înregistrată la Tribunalul din Sofia ca societate pe acțiuni în data de 28 august 2003 după ce a obținut licența din partea Băncii Naționale Bulgare, permițându-i să ofere servicii bancare la data de 13 august 2003. Și-a început operațiunile în data de 1 octombrie 2003. În 2006 Nova Ljubljanska Banka d.d. a cumpărat 97,01% din capitalul social al Băncii: la data de 14 aprilie 2006 – 72,51 %, apoi, în data de 28 decembrie 2008 un alt procent de 24,50 % din capital. Numele Băncii a fost schimbat inițial în NLB West-East Bank AD, iar ulterior în NLB Banka Sofia AD.

Până la jumătatea anului 2011 Banca, încă sub denumirea de NLB Banka Sofia AD se află sub conducerea Nova Ljubljanska Banka d.d., ce deține 97,01% din acțiunile sale. Restul de 2,99% din acțiuni sunt deținute de Factor Banka d.d.

La sfârșitul lunii iulie 2011, TBIF Financial Services B.V., cu sediul social în Olanda a cumpărat 100% (38.399.001 acțiuni) din capitalul Băncii. Forma juridică a Băncii s-a schimbat - din societate pe acțiuni s-a transformat în societate pe acțiuni cu acționar unic. În octombrie 2011, capitalul Băncii a fost crescut cu BGN 8.001 mii, iar la sfârșitul lui noiembrie 2011, denumirea băncii s-a schimbat în TBI Bank EAD. Începând cu 31 decembrie 2014, capitalul Băncii atinge valoarea de 70.400 mii BGN, distribuit în 70.400.000 acțiuni ordinare în formă dematerializată, cu o valoare la paritate de 1 BGN fiecare.

Sediul central al Băncii a fost mutat la un nou sediu social începând cu luna septembrie 2012 - Sofia, 52-54, Dimitar Hadzhikotzev street. Operațiunile Băncii sunt efectuate prin Sediul central din Sofia, sucursala din București, 157 oficii și puncte de lucru externalizate. La sfârșitul anului 2012, Banca a obținut autorizația emisă de Banca Națională a Bulgariei de a deschide o sucursală în România și a lansat etapele necesare pentru coordonarea, aprovizionarea tehnică și cu resurse aferente operațiunilor legate de începerea apropiată a lucrărilor la sucursală. Sucursala a devenit operațională în 2013, concentrându-se pe finanțarea persoanelor fizice și a celor juridice.

Societatea-mamă a Băncii este TBIF Financial Services B.V., cu sediul de afaceri în 30, Claude Debusy, Amsterdam, Olanda. Societatea-mamă caută oportunități de investiție în servicii financiare, în special, bancare, de finanțare ipotecară și a clienților, de management al activelor și în servicii de consiliere în investiții în Europa Centrală și de Est și în unele foste republici CIS. Asociatul majoritar al TBIF Financial Services B.V. este Cardan Financial Services B.V. (100,00%). Societatea-mamă finală a Băncii este Kardan N.V. cu sediul social în Olanda.

Banca este condusă și reprezentată de Consiliul de Administrație, sub comanda Consiliului de Supraveghere. Din data de 31 decembrie 2014, Consiliul de Administrație include trei membri cu mandat de până la cinci ani, aleși de Consiliul de Supraveghere. Toți trei membrii sunt Directori Executivi ai Băncii iar banca este reprezentată de oricare doi dintre Directorii Executivi, în solidar. Consiliul de Supraveghere include cel puțin trei, dar nu mai mult de șapte membri cu mandat de până la cinci ani.

Situațiile financiare separate alăturate au fost aprobate de Consiliul de Administrație în virtutea Hotărârii din data de 23 martie 2015.

31 decembrie 2014

Toate sumele sunt exprimate în mii de leva bulgărești, dacă nu se specifică altfel

Note asupra situațiilor financiare separate (continuare)

1 Informații generale și politici contabile (continuare)

Politicile contabile semnificative aplicate pentru întocmirea situațiilor financiare sunt expuse mai jos. Aceste politici au fost aplicate consecvent pe durata anilor prezentați, mai puțin în cazul specificat în mod explicit.

a Baza pentru întocmirea situațiilor financiare

Situațiile financiare alăturate au fost pregătite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, avizate de Uniunea Europeană (IFRS, avizate de UE). Situațiile financiare sunt prezentate în moneda națională a Republicii Bulgaria – leva bulgărească (BGN). Situațiile financiare sunt întocmite în baza convenției costului istoric, cu excepția disponibilităților pentru investiții în vânzări și a instrumentelor financiare derivate, măsurate la o valoare corectă și active imobilizate deținute pentru vânzare, măsurate la valoarea inferioară costului lor și la valoarea justă minus costurile de vânzare.

Din data de 31 decembrie 2013 Banca deține pachet majoritar în Opticvet Milk AD. Situațiile financiare alăturate reprezintă situațiile financiare separate ale Băncii.

Investițiile în filiale sunt prezentate la costuri, minus pierderile din depreciere. Situațiile financiare alăturate nu reprezintă situațiile financiare consolidate în conformitate cu art. 37, par. 2 din Legea Contabilității și IFRS 10 Situații Financiare Consolidate.

În 2014, Banca a înstrăinat investiția în societate și de la 31 decembrie 2014 nu mai deține pachet majoritar în Opticvet Milk AD.

Banca întocmește situațiile financiare consolidate în conformitate cu IAS 27 și legislația din Bulgaria, care au fost aprobate pentru a fi emise la data de 23 martie 2014.

b Schimbări ale politicilor contabile și declarații aplicabile perioadelor de raportare încheiate la data de 31 decembrie 2014

Standarde și interpretări noi și modificate

Politicile contabile adoptate sunt conforme cu cele utilizate în perioada de raportare anterioară. Următoarele IFRS (Standarde Internaționale de Raportare Financiară) și Interpretări ale Standardelor Internaționale de Raportare Financiară (IFRIC) noi și modificate au fost adoptate de la 1 ianuarie 2014:

- IAS 28 *Contabilitatea investițiilor în întreprinderile asociate* (revizuit)
- IAS 32 Instrumente Financiare: Prezentare (Modificat) – Compensare Active și Pasive financiare
- IFRS 10 Situații financiare Consolidate, IAS 27 Situații Financiare Separate (Revizuit)
- IFRS 11 Acorduri comune
- IFRS 12 Prezentarea de informații asupra intereselor în alte entități
- IAS 39 Instrumente financiare: Recunoaștere și evaluare (Modificat) – Novația instrumentelor financiare derivate și continuarea contabilității de acoperire
- IAS 36 Deprecierea activelor (Modificat) – Declararea sumelor recuperabile pentru activele nefinanciare
- IFRIC 21 Taxe

31 decembrie 2014

Toate sumele sunt exprimate în mii de leva bulgărești, dacă nu se specifică altfel

Note asupra situațiilor financiare separate (continuare)

1 Informații generale și politici contabile (continuare)

b Schimbări ale politicilor contabile și declarații aplicabile perioadelor de raportare încheiate la data de 31 decembrie 2014 (continuare)

Standarde și interpretări noi și modificate (continuare)

Atunci când se consideră că adoptarea sau interpretarea standardului ar avea un impact asupra situațiilor financiare sau asupra performanței Băncii, acest impact este deschis mai jos:

IAS 28 - Investiții în asocieri și asocieri în participație (revizuit)

Ca urmare a noilor standarde IFRS 11 și IFRS 12, denumirea IAS 28 a fost schimbată în Investiții în asocieri și asocieri în participație și descrie aplicarea metodei capitalului propriu investițiilor în întreprinderile asociate, pe lângă cele în asocieri. Modificarea standardului nu are niciun impact asupra poziției financiare sau asupra performanței Băncii.

IAS 32 Instrumente Financiare: Prezentare (Modificat) — Compensare Active și Pasive financiare

Această modificare clarifică înțelesul enunțului “în prezent, are un drept legal de compensare” și aplicarea criteriilor IAS 32 de compensare asupra sistemelor de deconturi. Modificarea standardului nu are niciun impact asupra poziției financiare sau asupra performanței Băncii.

IFRS 10 Situații Financiare Consolidate, IAS 27 Situații Financiare Separate (Revizuit)

IFRS 10 înlocuiește partea de IAS 27 Situații financiare consolidate și separate ce vizează contabilitatea pentru și prezentarea situațiilor financiare consolidate. Vizează de asemenea chestiunile ridicate în SIC-12 Consolidare — Entități cu scop special. IFRS 10 stabilește un model de control unic ce se aplică tuturor entităților, inclusiv entităților cu scop special. Schimbările introduse de IFRS 10 implică din partea conducerii exercitarea unor judecăți semnificative pentru a determina ce entități sunt controlate și, prin urmare, trebuie consolidate de o companie-mamă, spre deosebire de cerințele din IAS 27.

Adoptarea IFRS 10 nu are niciun impact asupra poziției financiare sau asupra performanței Băncii.

IFRS 11 Acorduri comune

IFRS 11 înlocuiește IAS 31 Interese în asocierile în participație și SIC-13 Entități sub control comun — Contribuții Nemonetare ale asociațiilor. IFRS 11 schimbă contabilitatea pentru acordurile comune, mutând trei categorii din IAS 31 în următoarele două categorii - operare în comun și asociere în participație. Opțiunea din IAS 31 de a contabiliza asocierile în participație (conform definiției din IFRS 11) utilizând consolidarea proporțională a fost înlăturată. Asocierile în participație sunt contabilizate pentru utilizarea metodei de capital propriu. Adoptarea IFRS 11 nu are niciun impact asupra poziției financiare sau asupra performanței Băncii.

31 decembrie 2014

Toate sumele sunt exprimate în mii de leva bulgărești, dacă nu se specifică altfel

Note asupra situațiilor financiare separate (continuare)

1 Informații generale și politici contabile (continuare)

b Schimbări ale politicilor contabile și declarații aplicabile perioadelor de raportare încheiate la data de 31 decembrie 2014 (continuare)

Standarde și interpretări noi și modificate (continuare)

IFRS 12 Prezentarea de informații asupra intereselor în alte entități

IFRS 12 include toate informațiile ce aveau legătură în IAS 27 cu situațiile financiare consolidate, precum și toate informațiile ce erau incluse anterior la IAS 31 Interese în asocierile în participație și IAS 28 Investiții în entități asociate. Aceste informații se referă la interesele unei entități în filiale, acorduri comune, asocieri și entități structurate. Se solicită o serie de informații noi și cu o calitate și cantitate superioară. Adoptarea IFRS 12 nu are niciun impact asupra poziției financiare sau asupra performanței Băncii.

IAS 39 Instrumente Financiare: Recunoaștere și Evaluare (Modificat) - Novația instrumentelor financiare derivate și continuarea contabilității de acoperire

Conform modificării, nu ar fi nevoie să se întrerupă contabilitatea de acoperire dacă un instrument financiar derivat de acoperire desemnat ca instrument de acoperire a fost novat, cu condiția respectării anumitor criterii. Modificarea standardului nu are niciun impact asupra poziției financiare sau asupra performanței Băncii.

IAS 36 Deprecierea activelor (Modificat) – Declararea sumelor recuperabile pentru activele nefinanciare

Prezenta modificare înlătură consecințele neintenționate ale IFRS 13 asupra informațiilor solicitate în baza IAS 36. În plus, aceste modificări necesită prezentarea de informații asupra sumelor recuperabile pentru active sau Unități Generatoare de Numerar pentru care pierderea din deprecieri a fost recunoscută sau reversată în timpul perioadei de raportare curente. Informațiile prezentate referitoare la adoptarea modificării nu au impact asupra poziției financiare sau asupra performanței Băncii.

IFRIC 21 Taxe

IFRIC 21 clarifică faptul că o entitate recunoaște un pasiv pentru o taxă atunci când are loc activitatea ce declanșează plata, așa cum este aceasta identificată de legislația relevantă. Pentru o taxă declanșată în momentul atingerii pragului minim, interpretarea clarifică faptul că niciun pasiv nu trebuie anticipat înaintea atingerii unui prag minim specificat. Aceste modificări se aplică retroactiv. Adoptarea Interpretării nu are impact asupra poziției financiare sau asupra performanței Băncii, în situațiile financiare anuale de la data de 31 decembrie 2014.

31 decembrie 2014

Toate sumele sunt exprimate în mii de leva bulgărești, dacă nu se specifică altfel

Note asupra situațiilor financiare separate (continuare)

1 Informații generale și politici contabile (continuare)

c Standarde publicate ce nu au intrat încă în vigoare și nu au fost adoptate înainte

Standardele emise, dar care nu au intrat încă în vigoare și nu au fost adoptate înainte de data eliberării situațiilor financiare ale Băncii, sunt enumerate mai jos. Lista include standarde și interpretări la care Banca se așteaptă să aibă impact asupra prezentării de informații, poziției financiare și performanței, atunci când se vor aplica în viitor. Banca intenționează să adopte aceste standarde atunci când vor intra în vigoare.

IAS 16 Proprietate, Instalații și Echipamente și IAS 38 Active necorporale (Modificări): Clarificarea metodelor acceptabile de depreciere și amortizare

Modificările intră în vigoare pentru perioadele anuale începând la sau după 1 ianuarie 2016. Acestea clarifică principiul din IAS 16 și IAS 38 că venitul reflectă un șablon de beneficii economice generate din operarea unei afaceri (din care face parte activul) decât din beneficiile economice consumate prin utilizarea activului. Ca rezultat, raportul venitului generat față de venitul total așteptat nu poate fi utilizat pentru a deprecia o proprietate, instalație sau echipament sau pentru a amortiza active necorporale. Aceste modificări nu au fost încă avizate de UE. Nu se așteaptă ca aceste modificări să aibă relevanță pentru Bancă.

IAS 16 Proprietate, Instalații și Echipamente și IAS 41 Agricultură (Modificări): Instalații portante

Modificările intră în vigoare pentru perioadele anuale începând la sau după 1 ianuarie 2016. Instalațiile portante vor intra acum în scopul IAS 16 și se vor supune tuturor cerințelor din acesta. Acest lucru include capacitatea de a alege între modelul de cost și modelul de reevaluare pentru evaluarea viitoare. Produsele agricole ce cresc pe instalațiile portante (de ex., un fruct ce crește într-un copac) vor rămâne în scopul IAS 41. Granturile guvernamentale referitoare la instalațiile portante vor fi acum contabilizate în conformitate cu IAS 20 Contabilitatea pentru Granturile guvernamentale și prezentarea de informații privind sprijinul guvernamental, și nu cu IAS 41. Aceste modificări nu au fost încă avizate de UE. Nu se așteaptă ca aceste modificări să aibă relevanță pentru Bancă.

IAS 19 Beneficii angajați (Modificat) - Contribuții angajați

Modificarea cu scop limitat adusă IAS 19 intră în vigoare pentru perioadele anuale ce încep la sau după 1 februarie 2015. Modificarea este aplicabilă contribuțiilor de la angajați sau terți la planurile de beneficii definite. Obiectivul modificărilor este de a face mai simplă contabilitatea de contribuții ce nu țin cont de numărul de ani ai angajatului în serviciu, de exemplu, contribuțiile angajatului ce sunt calculate în conformitate cu un procent fix din salariu. Nu se așteaptă ca această modificare să aibă relevanță pentru Bancă.

31 decembrie 2014

Toate sumele sunt exprimate în mii de leva bulgărești, dacă nu se specifică altfel

Note asupra situațiilor financiare separate (continuare)

1 Informații generale și politici contabile (continuare)

c Standarde publicate ce nu au intrat încă în vigoare și nu au fost adoptate înainte (continuare)

IFRS 9 Instrumente Financiare

Standardul se aplică pentru perioadele anuale ce încep la sau după 1 ianuarie 2018, fiind permisă adoptarea în avans. Faza finală a IFRS 9 înlocuiește IAS 39 Instrumente financiare: Recunoaștere și Evaluare și toate versiunile anterioare ale IFRS 9. Standardul introduce noi cerințe pentru clasificare și evaluare, depreciere și contabilitate de acoperire. Acest standard nu a fost încă adoptat pentru a fi utilizat în UE. Banca se află în curs de evaluare a impactului acestui standard asupra poziției sale financiare și asupra performanței.

IFRS 11 Acorduri comune (Modificat): Contabilitatea pentru achiziția de interese în operațiuni comune

Modificarea intră în vigoare pentru perioadele anuale începând la sau după 1 ianuarie 2016. Aceasta adaugă noi îndrumări cu privire la modul de contabilizare a achizițiilor de interese într-o operațiune comună ce constituie o afacere în conformitate cu IFRS. Aceste modificări nu au fost încă avizate de UE. Nu se așteaptă ca aceste modificări să aibă relevanță pentru Bancă.

IFRS 10, IFRS 12 și IAS 28: Entități de investiții: Aplicarea excepției de consolidare (Modificări)

Modificările intră în vigoare pentru perioadele anuale începând la sau după 1 ianuarie 2016. Modificările clarifică faptul că scutirea de la prezentarea situațiilor financiare consolidate se aplică entității mamă, filială a unei entități de investiții, atunci când entitatea de investiții evaluează toate filialele sale la valoarea justă. De asemenea, modificările clarifică faptul că o filială ce oferă servicii de asistență entității de investiții este consolidată. Toate celelalte filiale ale unei entități de investiții sunt evaluate la valoarea justă. Modificările aduse IAS 28 permit investitorului, atunci când aplică metoda capitalului propriu, să rețină evaluarea valorii juste aplicate de asociatul sau asociera în participație a entității de investiții asupra intereselor sale în filiale. Aceste modificări nu au fost încă avizate de UE. Nu se așteaptă ca această modificare să aibă relevanță pentru Bancă.

IAS 1 Prezentarea situațiilor financiare: Prezentarea informațiilor (Modificări)

Modificările intră în vigoare pentru perioadele anuale începând la sau după 1 ianuarie 2016. Modificările aduse IAS 1 încurajează societățile să aplice judecata profesională în stabilirea informațiilor de prezentat și a modului de structurare a acestora în situațiile financiare. Acestea clarifică, mai degrabă decât schimbă semnificativ, cerințele IAS 1 existente. Modificările se referă la caracterul material, ordinea notelor, subtotalurilor și dezagregării, politicilor contabile și prezentarea articolelor pentru alte venituri globale (AVG) ce iau naștere din Investițiile contabilizate prin metoda capitalului propriu. Aceste modificări nu au fost încă avizate de UE. Banca se află în curs de evaluare a impactului standardului asupra situațiilor financiare viitoare.

31 decembrie 2014

Toate sumele sunt exprimate în mii de leva bulgărești, dacă nu se specifică altfel

Note asupra situațiilor financiare separate (continuare)

1 Informații generale și politici contabile (continuare)

c Standarde publicate ce nu au intrat încă în vigoare și nu au fost adoptate înainte (continuare)

IFRS 14 Conturi de amanare reglementate

Standardul intră în vigoare pentru perioadele anuale începând la sau după 1 ianuarie 2016. Scopul acestui standard interimar este de a îmbunătăți comparabilitatea raportării financiare de către entitățile ce sunt implicate în activități reglementate de rata de preț, unde guvernul reglementează prețul anumitor tipuri de activitate. Acest lucru poate include utilități precum gaz, electricitate și apă. Standardul impune ca efectul reglementării ratei de preț să fie prezentat separat de celelalte articole și acordă celor ce îl adoptă pentru prima dată scutire de la IFRS. Acest standard nu a fost încă adoptat pentru a fi utilizat în UE. Dat fiind că Banca a adoptat IFRS și nu este implicată în activități reglementate de guvern, nu se așteaptă ca acest standard să fie relevant pentru Bancă.

IFRS 15 Venit din Contracte cu clienții

Standardul intră în vigoare pentru perioadele anuale începând la sau după 1 ianuarie 2017. IFRS 15 stabilește un model în cinci pași ce se va aplica veniturilor câștigate dintr-un contract cu un client (cu excepții limitate), indiferent de tipul de tranzacției de venit sau de industrie. Cerințele standardului se vor aplica de asemenea recunoașterii și evaluării câștigurilor și pierderilor la vânzarea unor active nefinanciare care nu sunt produsul activităților obișnuite ale entității (de ex., vânzarea de proprietăți, instalații și echipamente sau active necorporale). Prezentarea extinsă de informații va fi necesară, inclusiv dezagregarea venitului total; informații despre obligațiile de performanță și judecăți și estimări cheie. Acest standard nu a fost încă adoptat pentru a fi utilizat în UE. Banca se află în curs de evaluare a impactului acestui standard asupra poziției sale financiare și asupra performanței.

IAS 27 Situații financiare separate (Revizuit)

Modificarea intră în vigoare la data de 1 ianuarie 2016. Această modificare va permite entităților să folosească metoda capitalului propriu pentru a contabiliza investițiile în filiale, asocieri în participație și asocieri în situațiile financiare separate. Acest standard nu a fost încă adoptat pentru a fi utilizat în UE. Banca nu se așteaptă ca efectele acestei interpretări să aibă vreun impact asupra poziției sale financiare și asupra performanței, așa cum se prezintă în situațiile financiare separate.

Modificările aduse IFRS 10 Situații financiare consolidate și IAS 28 Investiții în asocieri și asocieri în participație: Vânzarea de sau contribuția cu active între un Investitor și Asociatul sau Asociatul în participație

Modificările vizează o neregularitate recunoscută între cerințele IFRS 10 și cele din IAS 28, în gestionarea vânzării de sau contribuției cu active între un investitor și asociatul său sau asociatul în participație. Un profit total sau o pierdere totală este recunoscută atunci când o tranzacție implică o afacere sau acestea se recunosc parțial atunci când tranzacția implică active ce nu constituie o afacere. Modificările intră în vigoare pentru perioadele anuale ce încep la sau după 1 ianuarie 2016. Aceste modificări nu au fost încă avizate de UE. Banca se află în curs de evaluare a impactului acestui standard asupra poziției sale financiare și asupra performanței.

31 decembrie 2014

Toate sumele sunt exprimate în mii de leva bulgărești, dacă nu se specifică altfel

Note asupra situațiilor financiare separate (continuare)

1 Informații generale și politici contabile (continuare)

c Standarde publicate ce nu au intrat încă în vigoare și nu au fost adoptate înainte (continuare)

Îmbunătățiri anuale aduse IFRS - Ciclul 2010-2012

În ciclul de îmbunătățiri anuale 2010-2012, IASB a emis modificări pentru șapte standarde aplicabile anului financiar 2015. Un rezumat al modificărilor și standardele aferente sunt prezentate mai jos:

- IFRS 2 Plăți bazate pe acțiuni - modificarea definițiilor pentru ‘condiții de intrare în drepturi’ și ‘condiții de piață’ și adăugarea definițiilor pentru ‘condiție de performanță’ și ‘condiție de exploatare’;
- IFRS 3 Combinări de întreprinderi - clarificare asupra contabilității pentru plăți contingente ce rezultă din combinări de întreprinderi;
- IFRS 8 Segmente operaționale - prezentarea de informații suplimentare cu privire la judecata conducerii asupra segmentelor operaționale agregate și clarificări asupra reconcilierii tuturor activelor segmentului la activele entității raportoare; IFRS 13 Evaluarea valorii juste - clarificare asupra interacțiunii cu IFRS 9 cu privire la creanțele și datoriile pe termen scurt;
- IAS 16 Proprietăți, Instalații și Echipamente - modificat pentru a declara când un articol de proprietate, instalație sau echipament este reevaluat, valoarea contabilă brută este ajustată într-o manieră conformă cu reevaluarea valorii contabile în timp ce deprecierea acumulată este calculată ca o diferență între valoarea contabilă brută și valoarea contabilă după luarea în considerare a pierderilor acumulate din depreciere;
- IAS 24 Prezentare de informații privind părțile afiliate - a clarificat că o entitate de management ce oferă servicii de management esențiale unei entități raportoare se consideră parte afiliată. Se impune prezentarea informațiilor privind onorariul pentru servicii plătit sau de plată;
- IAS 38 Active necorporale - modificat pentru a declara când un articol de proprietate, instalație sau echipament este reevaluat, valoarea contabilă brută este ajustată într-o manieră conformă cu reevaluarea valorii contabile în timp ce deprecierea acumulată este calculată ca o diferență între valoarea contabilă brută și valoarea contabilă după luarea în considerare a pierderilor acumulate din depreciere.

Banca se află în curs de evaluare a impactului modificărilor asupra situațiilor financiare viitoare.

Îmbunătățiri anuale aduse IFRS - Ciclul 2011-2013

În ciclul de îmbunătățiri anuale 2011-2013, IASB a emis modificări pentru patru standarde aplicabile anului financiar 2015. Un rezumat al modificărilor și standardele aferente sunt prezentate mai jos:

- IFRS 1 Adoptarea pentru prima dată a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară - clarificare asupra aplicării în avans a noului IFRS ce nu este încă obligatorie;
- IFRS 3 Combinări de întreprinderi - clarificare cu privire la excluderi referitoare la formarea unor acorduri comune în situațiile financiare ale acordului comun;
- IFRS 13 Evaluarea valorii juste - clarificare cu privire la aplicarea excepției de portofoliu (adică, evaluarea valorii juste a grupului de active financiare și pasive financiare pe o bază netă);
- IAS 40 Investiții imobiliare - clarificare asupra relației dintre IFRS 3 și IAS 40.

Banca se află în curs de evaluare a impactului modificărilor asupra situațiilor financiare viitoare.

31 decembrie 2014

Toate sumele sunt exprimate în mii de leva bulgărești, dacă nu se specifică altfel

Note asupra situațiilor financiare separate (continuare)

1 Informații generale și politici contabile (continuare)

c Standarde publicate ce nu au intrat încă în vigoare și nu au fost adoptate înainte (continuare)

Îmbunătățiri anuale aduse IFRS - Ciclul 2012-2014

În ciclul de îmbunătățiri anuale 2012-2014, IASB a emis modificări pentru patru standarde aplicabile anului financiar 2016. Aceste îmbunătățiri anuale nu au fost încă avizate de UE.

Un rezumat al modificărilor și standardele aferente sunt prezentate mai jos:

- IFRS 5 Active imobilizate deținute pentru vânzare și activități întrerupte - clarificare cu privire la faptul că schimbarea de la o metodă de înstrăinare la alta (prin vânzare sau prin distribuire către proprietari) nu trebuie considerată a fi un nou plan de înstrăinare, ci o continuare a planului inițial;
- IFRS 7 Instrumente Financiare: Prezentarea de informații - oferă exemple de implicare continuă într-un activ financiar și clarifică prezentarea de informații necesară în raportul financiar interimar simplificat;
- IAS 19 Beneficiile angajaților - clarificare asupra stabilirii ratei de scontare a pasivelor pe termen lung;
- IAS 34 Raportare financiară interimară - clarificare asupra prezentării de informații interimare necesare: acestea trebuie fie incluse în situațiile financiare interimare sau incluse prin referință încrucișată la alte informații financiare interimare (de ex., în raportul conducerii) disponibil utilizatorilor în baza acelorași termeni ca situațiile financiare interimare și în același timp.

Banca se află în curs de evaluare a impactului modificărilor asupra situațiilor financiare viitoare.

31 decembrie 2014

Toate sumele sunt exprimate în mii de leva bulgărești, dacă nu se specifică altfel

Note asupra situațiilor financiare separate (continuare)

1 Informații generale și politici contabile (continuare)

d Tranzacții în monedă străină

(a) Moneda funcțională și de prezentare

Elementele incluse în situațiile financiare ale Băncii sunt măsurate și prezentate în leva, unitatea monetară din Bulgaria, care este moneda funcțională și de prezentare a Băncii.

Leva Bulgară este aliniată la EURO la un curs de schimb de 1.95583 BGN pentru 1 EURO începând de la data de 1 Ianuarie 1999 conform prevederilor Actului BNB din 1997.

(b) Tranzacții și solduri

Tranzacțiile în monedă străină sunt transformate în moneda funcțională la ratele de schimb valabile la data tranzacțiilor. Profitul și pierderile din curs valutar rezultate din încheierea acestor tranzacții și din transferul activelor și pasivelor monetare exprimate în monedă străină la ratele de schimb valutar de sfârșit de an, sunt evidențiate la profituri sau pierderi.

Elementele nemonetare măsurate pe baza costului istoric în monedă străină sunt transformate în moneda funcțională la ratele de schimb valabile la data tranzacției inițiale (achiziție).

De la 31 decembrie 2014, activele și pasivele monetare exprimate în monedă străină au fost transformate la rata de schimb oficială citată de BNB la această dată – 1,95583 BGN = 1 EURO și 1,60841 BGN = 1 USD și 0,436112 = 1 RON (31 decembrie 2013: 1,95583 BGN = 1 EURO, 1,41902 BGN = 1 USD, 0,437477 = 1 RON).

Activele și pasivele din operațiunile din străinătate ale Băncii, prin sucursala sa din București, România, sunt transferate în leva bulgărească utilizând rata de schimb de închidere cotate de BNB, valabilă pentru leul românesc nou la data de 31 decembrie 2014. Venitul și cheltuielile cu operațiunile din străinătate sunt transferate utilizând rata de schimb medie pentru perioada de raportare, în valoare de 0,440214 BGN = 1 RON în 2014 (2013: 0,442571). Efectele transferului din moneda funcțională a sucursalei în moneda funcțională a Băncii sunt recunoscute la Alte venituri globale.

31 decembrie 2014

Toate sumele sunt exprimate în mii de leva bulgărești, dacă nu se specifică altfel

Note asupra situațiilor financiare separate (continuare)

1 Informații generale și politici contabile (continuare)

e Venituri și cheltuieli din dobânzi

Venitul este recunoscut în măsura în care este probabil ca beneficiile economice să vină către Bancă și în care venitul poate fi măsurat corespunzător, indiferent de momentul plății. Veniturile/cheltuielile din dobânzi sunt înregistrate în situația venitului global pentru toate instrumentele purtătoare de dobândă evaluate la cost amortizat, în baza principiului contabilității de angajamente, utilizând metoda ratei dobânzii efective.

Metoda ratei dobânzii efective este metoda de calcul a costului amortizat a unui activ sau pasiv financiar și de alocare a veniturilor și cheltuielilor din dobânzi pe parcursul perioadei relevante. Rata dobânzii efective este rata care actualizează exact plățile viitoare de numerar estimate sau încasări pe durata estimată de viață a instrumentului financiar sau, acolo unde este necesar, pe o perioadă mai scurtă la valoarea contabilă netă a activului sau pasivului financiar.

În calculul ratei dobânzii efective, Banca estimează fluxuri de numerar luând în considerare toți termenii contractuali ai instrumentului financiar (de exemplu, opțiuni de plată cu anticipație), dar nu sunt luate în considerare pierderi viitoare din credite. Calculul include toate onorariile plătite sau primite între părțile contractuale care fac parte integrantă din rata dobânzii efective, costurile de tranzacționare și orice alte prime sau reduceri.

Dacă recuperarea unui credit este nesigură, aceasta este redusă la valoarea sa recuperabilă și se recunoaște un venit din dobânzi în baza ratei dobânzii ce este rata originală a dobânzii efective asupra activului financiar. Onorariile privind partea neplătită din credite sunt amânate (împreună cu costurile directe aferente) și sunt recunoscute ca o ajustare la rata dobânzii efective privind respectivele credite.

f Venituri și cheltuieli din onorarii și comisioane

Onorariile și comisioanele sunt recunoscute în baza principiului contabilității de angajamente în momentul prestării serviciului. Veniturile din onorarii și comisioane cuprinde, în principal, onorarii pentru transfer de bani în leva bulgărească și în monedă străină, tranzacții cu numerar și sunt recunoscute în baza principiului contabilității de angajamente de la acel moment sau de la data transferului, după caz.

g Active financiare

Banca își clasifică activele financiare în următoarele categorii: active financiare la valoarea justă, împrumuturi și creanțe; investiții deținute până la scadență și active financiare disponibile spre vânzare. Conducerea stabilește clasificarea investițiilor sale la recunoașterea inițială.

(a) Active financiare la valoarea justă prin contul de profit și pierdere

Activele financiare sunt clasificate în această categorie dacă sunt obținute sau inițiate în scopul vânzării sau al răscumpărării în viitorul apropiat sau dacă sunt parte dintr-un portofoliu de active financiare gestionate în mod agregat pentru care sunt disponibile date obiective ca urmare a unui model recent specific de generare de profit pe termen scurt.

Instrumentele derivate sunt clasificate, de asemenea, ca active financiare la valoarea justă prin contul de profit și pierdere.

Activele financiare la valoarea justă prin contul de profit și pierdere sunt recunoscute inițial la valoarea justă și apoi sunt evaluate la valoarea justă în baza prețurilor curente de tranzacționare de la data situațiilor financiare. Orice profit sau pierdere realizat/ă sau nerealizat/ă este inclus/ă în venitul net din tranzacții pe măsură ce acestea au loc. Venitul din dobânzi realizat asupra activelor financiare deținute în scopul tranzacționării este raportat ca venit din dobânzi.

31 decembrie 2014

Toate sumele sunt exprimate în mii de leva bulgărești, dacă nu se specifică altfel

Note asupra situațiilor financiare separate (continuare)

1 Informații generale și politici contabile (continuare)

g Active financiare (continuare)

(b) Împrumuturi și creanțe

Împrumuturile și creanțele sunt active financiare nederivate cu plăți fixe sau determinabile care nu sunt cotate pe o piață activă, altele decât: (a) cele pe care entitatea intenționează să le vândă imediat sau pe termen scurt, acestea fiind clasificate ca deținute în scopul tranzacționării, sau cele desemnate la recunoașterea inițială drept împrumuturi și creanțe evaluate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere;

(b) cele desemnate la recunoașterea inițială drept active disponibile pentru vânzare; sau (c) cele în legătură cu care deținătorul nu poate recupera în mod substanțial investiția inițială, din altă cauză decât deprecierea creditelor. Împrumuturile și creanțele sunt recunoscute la plata în numerar către debitori. După recunoașterea inițială, împrumuturile și creanțele sunt contabilizate ulterior la costul amortizat, minus orice provizion pentru depreciere, folosind metoda ratei dobânzii efective.

(c) Investiții deținute până la scadență

Investițiile deținute până la scadență sunt active financiare nederivate cu plăți fixe sau determinabile și scadențe fixe, pe care conducerea Băncii are intenția și capacitatea de a le deține până la scadență. În cazul în care Banca intenționează să vândă o parte semnificativă din activele deținute până la scadență, întreaga categorie va fi reclasificată ca active financiare disponibile spre vânzare. După recunoașterea inițială, investițiile deținute până la scadență sunt măsurate la costul amortizat aplicând metoda ratei dobânzii efective înainte de deducerile pentru depreciere. Venitul privind investițiile deținute până la scadență este raportat ca venit din dobânzi. Banca își evaluează intenția și oportunitatea de a își deține investițiile până la scadență nu doar la recunoașterea inițială a acestor active financiare, ci și ulterior la fiecare dată de bilanț.

(d) Active financiare disponibile spre vânzare

Investițiile disponibile spre vânzare sunt cele ce urmează a fi deținute pe o perioadă nedefinită și care pot fi vândute ca urmare a nevoii de lichidități sau a modificărilor survenite în ratele dobânzii, cursul de schimb sau prețurile titlurilor. Achizițiile și vânzările de active financiare deținute pentru tranzacționare, deținute până la scadență sau disponibile spre vânzare, sunt recunoscute la data tranzacționării – data la care Banca s-a angajat să achiziționeze sau să vândă activul respectiv.

Toate activele financiare necontabilizate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere sunt recunoscute inițial la valoarea justă plus costurile de tranzacționare atribuibile. Activele financiare disponibile spre vânzare sunt contabilizate ulterior la valoarea justă și atunci când nu se poate evalua fiabilitatea la cost pentru instrumentele de capitaluri proprii sau la costul amortizat pentru instrumentele de datorii.

Profitul și pierderile rezultând din reevaluarea acestora sunt recunoscute direct în celelalte venituri globale, în rezervele de reevaluare, cu excepția pierderilor din depreciere și venitul din dobânzi stabilit conform metodei ratei dobânzii efective și profitul și pierderile din schimb valutar sunt recunoscute în rezultatul financiar actual. La cedarea investițiilor disponibile spre vânzare, Banca include rezerva de reevaluare acumulată în rezultatul financiar pentru perioada curentă.

Investițiile de capitaluri proprii tranzacționate pe o piață activă sunt evaluate la valoarea justă. Investițiile de capitaluri proprii ce nu sunt tranzacționate pe o piață activă sunt contabilizate la cost minus pierderea din depreciere, dacă există. Dividendele sunt recunoscute în situația venitului global în perioada în care Banca dobândește dreptul de a le primi.

31 decembrie 2014

Toate sumele sunt exprimate în mii de leva bulgărești, dacă nu se specifică altfel

Note asupra situațiilor financiare separate (continuare)

1 Informații generale și politici contabile (continuare)

h Deprecierea activelor financiare

(a) Active contabilizate la costul amortizat

La fiecare dată a situațiilor financiare, Banca evaluează dacă există dovezi obiective ca un activ financiar sau un grup de active financiare să fie depreciat. Un activ financiar sau un grup de active financiare este depreciat, fiind înregistrate pierderi din depreciere dacă, și numai dacă, există dovezi obiective de depreciere ca urmare a unui sau mai multor evenimente ce au avut loc ulterior recunoașterii inițiale a activului (un „eveniment de pierdere”), iar acel eveniment (sau evenimente) de pierdere are impact asupra fluxurilor de numerar estimate ale activului financiar sau grupului de active financiare care pot fi previzionate în mod credibil. Dovezile obiective privind deprecierea unui activ financiar sau a unui grup de active financiare includ date obiective pe care Banca le constată cu privire la următoarele evenimente de pierdere:

- încălcarea obligațiilor contractuale de plată a creditului sau dobânzii aferente;
- dificultăți financiare întâmpinate de debitor;
- încălcarea clauzelor sau prevederilor contractului;
- inițierea procedurilor de intrare în faliment;
- deteriorarea poziției competitive a debitorului;
- deteriorarea valorii garanției creditului;
- deteriorarea ratingului creditului sub nivelul de investiții.

31 decembrie 2014

Toate sumele sunt exprimate în mii de leva bulgărești, dacă nu se specifică altfel

Note asupra situațiilor financiare separate (continuare)

1 Informații generale și politici contabile (continuare)

h Deprecierea activelor financiare (continuare)

(a) Active contabilizate la costul amortizat (continuare)

Inițial, Banca evaluează dacă există dovezi obiective de depreciere la nivel individual pentru active financiare ce sunt semnificative individual, și la nivel individual sau pe bază de portofoliu pentru active financiare care nu sunt semnificative individual. Dacă Banca stabilește că nu există dovezi obiective de depreciere pentru un activ financiar evaluat, fie că este semnificativ sau nu la nivel individual, activul este inclus într-un grup de active financiare cu caracteristici de risc similare, fiind evaluate în mod colectiv în vederea identificării deprecierei. Activele evaluate individual în vederea identificării deprecierei și pentru care pierderea din depreciere este sau continuă să fie recunoscută nu sunt incluse într-o evaluare colectivă de depreciere.

În situația în care există dovezi obiective privind existența pierderii din depreciere pentru împrumuturi și creanțe, sau investiții deținute până la scadență, pierderea este calculată ca diferență între valoarea contabilă a activului și valoarea prezentă a fluxurilor de numerar estimate (excluzând pierderile viitoare care nu au fost încă înregistrate) actualizate la rata inițială efectivă a dobânzii pentru activul financiar respectiv. Valoarea contabilă a activului este redusă utilizând un cont de provizion, iar valoarea pierderii din depreciere este recunoscută în contul de profit și pierdere.

În situația în care un împrumut sau o investiție deținută până la scadență este prezintă o rată variabilă a dobânzii, rata de actualizare pentru evaluarea pierderii din depreciere este rata efectivă curentă a dobânzii stabilită conform contractului. Atunci când este util practic, Banca poate calcula deprecierea în baza valorii juste a instrumentului utilizând prețul de piață determinabil.

Calcularea valorii actualizate a fluxurilor de numerar viitoare prevăzute aferente activelor financiare garantate reflectă fluxurile de numerar care ar putea rezulta din realizarea garanției, minus costurile pentru obținerea sau vânzarea acesteia.

Atunci când împrumuturile de consum sunt extinse asupra persoanelor fizice, Banca acumulează depreciere colectivă ce reflectă așteptările conducerii pentru viitoarele fluxuri de numerar din portofoliul creditelor de consum. Atunci când se aplică deprecierea colectivă, portofoliul de credite al Băncii este evaluat pe baza portofoliului, luând în considerare natura omogenă a profilului riscului expunerii. Deprecierea este calculată aplicând un anumit procent asupra expunerii brute, pe baza numărului de zile de întârziere a plății. Pentru expunerile ce nu sunt scadente – se aplică o depreciere de 0 la sută, pentru expunerile sub 29 zile de întârziere – o depreciere de 0,5 la sută, pentru expunerile restante între 30 și 89 zile - 10 la sută, pentru expunerile restante între 90 și 179 zile - 50 la sută, pentru expunerile restante peste 180 zile –se aplică o depreciere de 100 %.

Dacă, în perioada ulterioară, valoarea pierderii din depreciere se diminuează, iar diminuarea poate fi asociată obiectiv unui eveniment care are loc după ce a fost recunoscută deprecierea (cum ar fi o îmbunătățire a condițiilor de creditare a debitorului), pierderea din depreciere anterior recunoscută este reversată prin ajustarea contului de deduceri. Suma ajustării este recunoscută în contul de profit și pierdere.

Fluxurile de numerar viitoare aferente unui grup de active financiare evaluate împreună în vederea identificării deprecierei sunt estimate pe baza fluxurilor de numerar contractuale aferente activelor Băncii și pe baza experienței istorice privind pierderea legată de active cu caracteristici de risc de creditare similare cu cele al Băncii. Pierderea evaluată pe baza experienței istorice este ajustată pe baza informațiilor curente pentru a reflecta influența condițiilor prezente care nu au afectat perioada în care a fost evaluată pierderea și pentru a înlătura efectele condițiilor din perioada istorică, aceste condiții nemaifiind valabile.

31 decembrie 2014

Toate sumele sunt exprimate în mii de leva bulgărești, dacă nu se specifică altfel

Note asupra situațiilor financiare separate (continuare)

1 Informații generale și politici contabile (continuare)

h Deprecierea activelor financiare (continuare)

(b) Active financiare disponibile spre vânzare

La fiecare dată a bilanțului contabil, Banca evaluează dacă există dovezi obiective ca un activ financiar sau un grup de active financiare să fie depreciat. În cazul investițiilor capitaluri proprii clasificate ca fiind disponibile spre vânzare, este luat în considerare declinul semnificativ sau prelungit al valorii juste a valorii mobiliare sub costul acesteia în stabilirea faptului dacă activele sunt depreciate.

(c) Împrumuturi renegociate

Împrumuturile care sunt supuse fie unei evaluări colective a deprecierii, fie individuale semnificative și ai căror termeni au fost renegociați, sunt considerate a fi active de la momentul renegocierii. În anii următori, activul este considerat restant și este prezentat ca atare numai dacă noii termeni și noile condiții au fost încălcate.

i Compensarea activelor și pasivelor financiare

Activele și pasivele financiare sunt compensate și contabilizate la valoarea lor netă în bilanțul contabil al Băncii doar atunci când există atât dreptul legal de a compensa sumele recunoscute și când există intenția de a realiza decontarea acestora la scadență la valoarea netă, iar valorificarea activului și decontarea pasivului pot fi efectuate în mod simultan.

k Derecunoașterea activelor și a pasivelor financiare

Active financiare

Activele financiare (dau, după caz, o parte dintr-un activ financiar sau o parte dintr-un grup de active financiare similare) sunt derecunoscute atunci când:

- drepturile contractuale de a primi fluxuri de numerar din activul financiar au expirat;
- drepturile contractuale de a primi fluxuri de numerar din activul financiar au fost reținute, însă există o obligație contractuală de a plăti toate fluxurile de numerar încasate, fără întârziere majoră, către o terță parte conform unei înțelegeri de transfer, sau drepturile contractuale de a primi fluxuri de numerar din activul financiar au fost transferate, atunci când (a) Banca a transferat semnificativ toate riscurile și beneficiile aferente dreptului de proprietate asupra activului transferat; sau (b) Banca nu a transferat și nici nu a reținut semnificativ toate riscurile și beneficiile aferente dreptului de proprietate asupra activului, însă nu a reținut controlul asupra activului respectiv.

31 decembrie 2014

Toate sumele sunt exprimate în mii de leva bulgărești, dacă nu se specifică altfel

Note asupra situațiilor financiare separate (continuare)

1 Informații generale și politici contabile (continuare)

k Derecunoașterea activelor și a pasivelor financiare (continuare)

Active financiare (continuare)

Atunci când Banca și-a transferat drepturile contractuale de a primi fluxuri de numerar din activul financiar și nu a transferat și nici nu a reținut semnificativ toate riscurile și beneficiile aferente dreptului de proprietate asupra activului, însă a reținut controlul asupra activului respectiv, activul este recunoscut în măsura în care Banca își continuă implicarea în ceea ce privește activul respectiv. Continuarea implicării ce ia forma unei garanții asupra activului transferat este măsurată la valoarea inferioară a sumei inițiale de contabilizare a activului și în funcție de suma maximă ce poate fi impusă Băncii spre achitare.

Atunci când implicarea continuă ia forma unei opțiuni scrise și/sau achiziționate asupra activului transferat (inclusiv opțiune decontată în numerar sau alte prevederi similare), valoarea implicării continue a Băncii este valoarea activului transferat pe care Banca este posibil să îl răscumpere. În situația unei opțiuni scrise (inclusiv opțiune decontată în numerar sau alte prevederi similare) asupra unui activ evaluat la valoarea justă, valoarea implicării continue a Băncii este limitată la valoarea justă minimă a activului transferat și prețul de exercitare a opțiunii.

Pasive financiare

Un pasiv financiar este derecunoscut din bilanț atunci când este decontat și anume atunci când obligația contractuală este scăzută din gestiune sau anulată sau expiră. Atunci când pasivul financiar este înlocuit cu un alt instrument de creanță de la același creditor în termeni considerabil diferiți, sau când termenii unui pasiv existent sunt modificați considerabil, respectiva schimbare sau modificare este tratată drept o derecunoaștere pasivului financiar inițial și ca recunoaștere a noului pasiv financiar. Diferența din valoarea de contabilizare a pasivului inițial și, respectiv, cea a noului pasiv este recunoscută în situația venitului global.

l Proprietăți, instalații și echipamente

Echipamentele și alte active corporale sunt contabilizate la costul istoric minus orice amortizare și depreciere. Costul istoric include cheltuielile aferente direct cumpărării activelor corporale.

Costurile ulterioare sunt incluse în valoarea de contabilizare a unui activ corporal sau sunt recunoscute ca activ separat doar atunci când este probabil ca acesta din urmă să aducă beneficii economice viitoare Băncii și costul acestuia poate fi măsurat în mod fiabil. Orice alte costuri cu reparațiile și întreținerea sunt recunoscute în situația venitului global în momentul efectuării lor.

Amortizarea este calculată pe baza metodei liniare pe durata de viață a activului. La fiecare dată a bilanțului contabil, valoarea reziduală a activului și durata de viață a acestuia sunt revizuite și ajustate după caz.

Ratele anuale de amortizare sunt următoarele:

Clădiri	4%
Calculatoare și echipamente periferice	25%
Modernizări ale activelor în regim de leasing	15%
Alte active corporale	15%

31 decembrie 2014

Toate sumele sunt exprimate în mii de leva bulgărești, dacă nu se specifică altfel

Note asupra situațiilor financiare separate (continuare)

1 Informații generale și politici contabile (continuare)

l Proprietăți, instalații și echipamente

Activele ce sunt supuse amortizării sunt revizuite pentru identificarea pierderilor din depreciere ori de câte ori evenimente sau schimbări în circumstanțe indică faptul că valoarea contabilă nu mai poate fi recuperată. Valoarea de contabilizare a activului este redusă la valoarea recuperabilă a acestuia, dacă aceasta este mai mare decât valoarea recuperabilă estimată a activului. Valoarea recuperabilă este maximumul dintre valoarea justă a activului minus costurile de vânzare și valoarea de utilizare.

Profitul și pierderile din înstrăinarea proprietăților și a echipamentelor sunt stabilite prin compararea veniturilor din înstrăinare cu valorile de contabilizare ale respectivelor active. Acestea sunt incluse în situația venitului global.

Rata de amortizare adoptată în ceea ce privește modernizarea activului în regim de leasing este durata minimă de viață a activelor și durata contractului de leasing.

m Imobilizări necorporale

Imobilizările necorporale cuprind în principal programele computerizate și sunt contabilizate la costul istoric minus amortizarea sau deprecierea acumulată. Amortizarea este calculată pe baza metodei liniare pe durata de viață a activului. La fiecare dată a bilanțului contabil, valoarea reziduală a activului și durata de viață a acestuia sunt revizuite și ajustate după caz.

Rata anuală de amortizare este următoarea:

Software	25%
Altele	25%

n Active imobilizate clasificate ca fiind deținute spre vânzare

Activele imobilizate clasificate ca fiind deținute spre vânzare sunt active obținute ca urmare a achiziției de garanții privind împrumuturile neperformante. Acestea cuprind clădirile și terenurile. Acest grup de active este evaluat la valoarea justă minimă a activelor minus costurile pentru efectuarea vânzării și valorile de contabilizare a acestora. Activele sunt evaluate la cost la recunoașterea inițială, care este valoarea justă a acestora la data achiziției.

o Numerar și echivalent de numerar

Pentru întocmirea situației fluxurilor de numerar, numerarul și echivalentul de numerar includ conturile de numerar în casă și conturile la bănci deținute la BNB, precum și numerarul din conturile nostro deținute la alte bănci și plasamentele la bănci cu scadențele inițiale de mai puțin de trei luni.

31 decembrie 2014

Toate sumele sunt exprimate în mii de leva bulgărești, dacă nu se specifică altfel

Note asupra situațiilor financiare separate (continuare)

1 Informații generale și politici contabile (continuare)

p Impozite

Impozitele pe profit curente sunt aplicate în conformitate cu cerințele legislației fiscale din Bulgaria – Actul privind Impozitul pe Profitul Corporativ. Cota nominală de impozitare în 2014 este de 10% (2013: 10%), iar cota de impozitare aplicabilă în România este de 16% (2013: 16%). Impozitul curent pentru perioada de raportare se bazează pe profitul impozabil aferent exercițiului financiar la cotele de impozitare în vigoare la data bilanțului contabil. Cheltuielile cu impozitele, altele decât impozitul pe profit, sunt incluse în celelalte cheltuieli de exploatare.

Impozitul amânat este determinat folosind metoda datoriilor bilanțiere pentru acele diferențe temporare ce apar la data bilanțului contabil între baza de calcul a impozitului pentru active și pasive și valoarea contabilă determinată în scopul raportării financiare.

Datoriile privind impozitul amânat sunt recunoscute pentru toate diferențele temporare impozabile.

Activele privind impozitul amânat sunt recunoscute pentru toate diferențele temporare deductibile și reporturile pierderilor fiscale, în măsura în care este probabil ca acestea să fie reversate și că un profit impozabil suficient va fi disponibil în viitor sau diferențe temporare impozabile, față de care aceste diferențe deductibile pot fi utilizate.

Activele și pasivele privind impozitul amânat sunt contabilizate la ratele de impozitare ce se preconizează a fi aplicate pentru exercițiul financiar în care a fost realizat activul sau în care pasivul a fost decontat în baza ratelor de impozitare (și în baza legislației) ce au fost implementate sau substanțial implementate la data bilanțului contabil.

Activele și pasivele privind impozitul amânat sunt compensate dacă există un drept executoriu din punct de vedere legal de compensare a activelor privind impozitul pe profit curent față de pasivele privind impozitul pe profit curent și dacă activele și pasivele privind impozitul amânat se referă la impozitele pe profit impuse de aceeași autoritate fiscală și aceeași entitate impozabilă.

q Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute în momentul în care Banca are o obligație legală sau implicită prezentă rezultată din evenimente trecute și când pentru decontarea obligației este necesară o ieșire de resurse și când poate fi făcută o estimare corectă în ceea ce privește valoarea obligației.

r Pasive financiare

Împrumuturile sunt înregistrate inițial la valoarea justă a sumelor primite în numerar la momentul inițierii obligației, minus orice costuri de tranzacționare. Împrumuturile ulterioare sunt înregistrate la cost amortizat și orice diferență dintre fluxurile nete de numerar și costul amortizat este înregistrată în contul de profit și pierdere pe baza metodei ratei dobânzii efective pe durata de viață a obligației.

31 decembrie 2014

Toate sumele sunt exprimate în mii de leva bulgărești, dacă nu se specifică altfel

Note asupra situațiilor financiare separate (continuare)

1 Informații generale și politici contabile (continuare)

r Pasive financiare (continuare)

Banca deține doar pasive financiare contabilizate la cost amortizat. Pasivele financiare ce nu sunt clasificate la valoarea justă prin contul de profit și pierdere, se clasifică în această categorie și sunt evaluate la cost amortizat. Pasivele financiare la cost amortizat sunt depozite de la bănci sau clienți și datorii subordonate.

s Capital social

Capitalul social al Băncii este raportat la valoarea nominală a părților sociale. Costurile suplimentare care pot fi atribuite direct emiterii de noi părți sociale sau opțiuni, sau achiziționării unei activități, sunt înregistrate în capitalul propriu ca o scădere a veniturilor, fără taxe.

t Leasinguri operaționale

Plățile făcute în cadrul leasingurilor operaționale sunt aplicate la venitul din situația venitului global în rate egale pe durata leasingului.

u Contracte de garanție financiară

Contractele de garanție financiară sunt contractele care prevăd ca emitentul să efectueze anumite plăți pentru a rambursa deținătorului o pierdere înregistrată de acesta ca urmare a faptului că un anumit debitor nu a efectuat plățile la data scadență, în conformitate cu termenii instrumentului de datorie. Aceste garanții financiare sunt acordate băncilor, instituțiilor financiare și altor organisme în numele clienților în vederea garantării împrumuturilor, descoperitului de cont și altor facilități bancare.

Garanțiile financiare sunt inițial recunoscute în situațiile financiare la valoarea justă la data acordării garanției. Ulterior recunoașterii inițiale, obligațiile Băncii conform acestor garanții sunt evaluate la valoarea mai mare dintre: (a) evaluarea inițială minus amortizarea calculată pentru a recunoaște în situația venitului global veniturile din comisioane încasate pe baza metodei liniare pe parcursul duratei de viață a garanției și (b) cea mai bună estimare a cheltuielilor necesare pentru a deconta orice obligație financiară apărută la data bilanțului contabil. Aceste estimări sunt determinate pe baza experienței cu tranzacții similare și pe baza istoricului de pierderi, la care se adaugă raționamentul conducerii.

v Beneficiile angajaților

Conform legislației locale Banca este obligată să efectueze contribuții definiții la fondul de stat de asigurări sociale în numele angajaților. Toate aceste plăți/obligații sunt înregistrate ca o cheltuială în perioada la care acestea fac referire.

w Dividende

Dividendele sunt înregistrate ca pasiv atunci când deținătorul unic al capitalului propriu ia decizia de a distribui dividendele.

31 decembrie 2014

Toate sumele sunt exprimate în mii de leva bulgărești, dacă nu se specifică altfel

Note asupra situațiilor financiare separate (continuare)

1 Informații generale și politici contabile (continuare)

x Active fiduciare în custodie

Banca păstrează activele în numele clienților săi și în calitatea sa de intermediar de investiții. Aceste active nu sunt prezentate în situația poziției financiare, din moment ce nu reprezintă active ale Băncii.

y Leasing financiar

Contractele de leasing sunt clasificate drept leasinguri financiare atunci când Banca a transferat utilizatorului toate riscurile materialele și recompensele asociate cu bunurile în folosință. Creanțele din contractele de leasing financiar sunt trecute la articolul Împrumuturi și avansurile către clienți în bilanț. Banca aplică propriile politici contabile pentru deprecierea activelor financiare atunci când contractele de leasing financiar sunt depreciate.

2 Managementul riscului financiar

În desfășurarea activităților sale, Banca este expusă unei varietăți de riscuri financiare: riscul de piață (inclusiv riscul valutar, riscul privind modificările valorii juste a instrumentelor financiare ca urmare a modificărilor ratei dobânzii, riscul privind modificările fluxurilor de numerar ca urmare a modificărilor ratei dobânzii de piață și riscul de preț), riscul de credit și riscul de lichiditate. Programul global de gestionare a riscurilor al Băncii se concentrează pe imprevizibilitatea piețelor financiare și pe minimizarea posibilelor efecte adverse asupra performanței financiare a Băncii.

Politicile Băncii de gestionare a riscurilor sunt concepute pentru identificarea și analizarea acestor riscuri, pentru a stabili limitele de risc adecvate și metodele de controlare a acestora și pentru a monitoriza adeziunea la limitele de risc printr-un sistem de informații fiabil și actualizat. Banca își revizuieste cu regularitate politicile și sistemele de gestionare a riscurilor pentru a reflecta la timp modificările piețelor, ale produselor și ale bunelor practici emergente. Banca nu și-a schimbat metodologia de management al riscurilor față de anul 2013.

Procesul de management al riscurilor cuprinde următoarele etape:

- identificarea riscului – definirea naturii sale și descrierea acestuia,
- măsurarea și evaluarea riscului – metode de măsurare a riscurilor și de a asigura date fiabile de ieșire pentru măsurarea riscului;
- diminuarea riscului – diminuarea pierderilor potențiale și probabile prin definirea unui nivel acceptabil de risc, prin externalizare, monitorizare și alte metode de diminuare a riscurilor.

Departamentul de Gestionare a Riscurilor:

- coordonează activitatea departamentelor privind analiza, evaluarea, supravegherea, gestionarea și controlul riscului;
- dezvoltă și implementează un sistem de rating intern pentru clienții Băncii;
- dezvoltă și implementează abordări pentru a respecta cerințele Basel III și respectivele norme interne.

31 decembrie 2014

Toate sumele sunt exprimate în mii de leva bulgărești, dacă nu se specifică altfel

Note asupra situațiilor financiare separate (continuare)

2 Managementul riscului financiar (continuare)

a Riscul de credit

Banca este expusă la riscul de credit, ce presupune că una dintre părți nu va fi în măsură să plătească sumele integral la scadența acestora. Schimbările semnificative din economie sau privind bunul mers al unui anumit segment din industrie care reprezintă o parte importantă din portofoliul Băncii, pot avea ca rezultat pierderi diferite de cele în urma cărora conducerea Băncii a constituit deduceri pentru pierderi din depreciere la data bilanțului contabil. În consecință, conducerea administrează cu atenție expunerea Băncii la riscul de credit.

Banca clasifică nivelele de risc de credit asumat prin aplicarea de limite la valoarea riscului acceptat cu privire la un debitor, sau grupuri de debitori, și la zone geografice sau segmente industriale. Aceste riscuri sunt monitorizate cu regularitate și sunt supuse unor verificări anuale sau mai frecvente.

Împrumuturi către alte bănci și clienți

La măsurarea riscului de credit pentru împrumuturile către alte bănci și clienți, Banca ia în considerare următoarele:

- ratingurile internaționale acordate de agenții de rating renumite;
- evaluarea poziției financiare a debitorului individual;
- capacitatea debitorului de a asigura fonduri suficiente pentru plata cu regularitate a obligațiilor sale de plată viitoare către Bancă;
- plata datoriilor anterioare ale debitorului față de Bancă și/sau alte instituții;
- tipul și suma garanției privind bilanțul contabil și pasivele contingente ale clientului.

Banca gestionează creditul de risc privind împrumuturile și avansurile acordate clienților sau băncilor printr-o serie vastă de politici și proceduri pentru a asigura acoperirea adecvată tuturor aspectelor privind riscul de credit.

Riscul financiar este evaluat folosind următoarea analiză detaliată a situațiilor financiare ale debitorului/garantului, în baza unui sistem de indicatori de bonitate.

Riscul de piață este evaluat în baza caracteristicilor/perspectivelor economice ale pieței relevante și în baza poziției concurențiale a debitorului propus.

Expunerile la risc sunt evaluate și clasificate în baza nivelului de risc de credit, a perioadei de întârziere a sumelor scadente, a analizei poziției financiare a debitorului și a principalelor surse de achitare a datoriilor debitorului. Evaluarea poziției financiare include analize calitative și cantitative având în vedere toate circumstanțele ce pot afecta achitarea datoriei conform clauzelor contractului de împrumut. Expunerile la risc ale împrumuturilor extinse asupra persoanelor fizice sunt măsurate și clasificate în totalitate pe baza neplății sumelor datorate.

31 decembrie 2014

Toate sumele sunt exprimate în mii de leva bulgărești, dacă nu se specifică altfel

Note asupra situațiilor financiare separate (continuare)

2 Managementul riscului financiar (continuare)

a Riscul de credit (continuare)

Expunerile Băncii la risc sunt clasificate în patru grupuri în funcție de criteriile nivelului de risc de credit, astfel:

Expuneri standard – expunerile standard la risc sunt cele deservite, iar informațiile privind poziția financiară a debitorului nu pun la îndoială faptul că debitorul va fi capabil să repare datoria integral. O expunere la risc este clasificată ca fiind o expunere standard dacă sunt îndeplinite simultan toate condițiile prezentate mai jos:

- creditul și dobânda sunt achitate în mod curent conform termenilor contractuali sau achitarea acestora au avut restanțe de până la 30 zile, cu condiția ca întârzierea să fie accidentală;
- debitorul utilizează împrumutul în scopul prevăzut în contract;
- Banca deține suficiente informații actualizate privind poziția financiară a debitorului și sursele pentru achitarea obligațiilor debitorului precum și alte documente privind activitatea debitorului.

Expuneri la risc în observație – expunerile în observație sunt expunerile la risc în care există puncte slabe nesemnificative cu privire la deservirea acestora sau există posibilitatea de deteriorare a poziției financiare a debitorului ce poate pune la îndoială achitarea integrală a obligației. O expunere la risc este clasificată ca fiind o expunere în observație cu condiția ca aceasta să îndeplinească una dintre condițiile de mai jos:

- plățile restanțelor privind creditul sau dobânda a înregistrat restanțe de 31 până la 90 zile;
- debitorul utilizează împrumutul în alt scop decât cel prevăzut în contract;
- scadența finală a împrumutului cu rambursarea la maturitate acordat unei societăți nou înființate sau unei societăți cu istoric slab de credit a fost renegociată.

Expuneri neperformante – expunerile neperformante sunt expunerile la risc în care există puncte slabe nesemnificative cu privire la deservirea acestora sau informațiile disponibile arată poziția financiară instabilă a debitorului, veniturile curente și prevăzute sunt insuficiente pentru achitarea obligațiilor către Bancă și către alți creditori, precum și acolo unde au fost găsite puncte slabe cu posibilitatea clară ca Bancă să suporte pierderea. O expunere la risc este clasificată ca fiind o expunere neperformantă cu condiția ca aceasta să îndeplinească una dintre condițiile de mai jos:

- plățile restanțelor privind creditul sau dobânda a înregistrat restanțe de 91 până la 180 zile;
- situația financiară a debitorului s-a deteriorat semnificativ și poate duce la incapacitatea acestuia de a își achita obligațiile.

Pierdere – expunerile clasificate ca pierdere sunt acele expuneri la risc în care, în urma situației financiare deteriorate a debitorului, se preconizează că obligațiile vor deveni irecuperabile, deși au valoare de recuperare parțială ce poate fi realizată în viitor. O expunere la risc este clasificată ca fiind o pierdere cu condiția ca aceasta să îndeplinească una dintre condițiile de mai jos:

- plățile restanțelor privind creditul sau dobânda a înregistrat restanțe de peste 180 zile;
- debitorul prezintă o lipsă permanentă de bani;
- debitorul a fost declarat în stare de faliment sau se află în procedură de lichidare și există riscul de a lăsa creditorii neacoperiți;
- creanța raportată ca element din bilanțul contabil este supusă procedurilor juridice sau o instanță judecătorească a decis să fie acordată în favoarea Băncii, însă aceasta nu a fost încasată;
- alte condiții ce furnizează motive pentru a considera că expunerea la risc este amenințată cu nerambursarea.

Creditele extinse asupra persoanelor fizice sunt monitorizate integral în conformitate cu indicatorul de plăți restante.

31 decembrie 2014

Toate sumele sunt exprimate în mii de leva bulgărești, dacă nu se specifică altfel

Note asupra situațiilor financiare separate (continuare)

2 Managementul riscului financiar (continuare)

a Riscul de credit (continuare)

Politici de control și diminuare a limitei de risc

Conducerea Băncii limitează și controlează concentrația de risc de credit de oricâte ori acesta este identificat în special față de anumite părți, grupuri sau industrii.

Banca a stabilit o serie de nivele de aprobare a creditului cu autorități de aprobare relevante pentru gestionarea riscului de credit. În funcție de suma facilității solicitate, împrumuturile sunt supuse aprobării la nivelul adecvat. Banca evaluează riscul financiar, de piață și de afaceri, precum și structurarea adecvată a activităților. Riscul de credit este măsurat conform analizei detaliate a situațiilor financiare ale debitorului/garantului în baza unui sistem de indicatori de bonitate.

Expunerea la fiecare debitor, inclusiv bănci și intermediari, este restricționată suplimentar prin: sub-limite ce acoperă obligațiile din bilanțul contabil și datoriile contingente și angajamentele irevocabile; riscurile zilnice în legătură cu elementele de tranzacționare precum contractele de schimb valutar. Expunerile reale privind aceste limite sunt monitorizate zilnic. Expunerea la riscul de credit este gestionată printr-o analiză regulată a capacității debitorilor și a debitorilor potențiali de a își îndeplini obligațiile și printr-o modificare a limitelor de împrumut dacă este necesar.

Garanție

Banca folosește o gamă de politici și practici de diminuare a riscului de credit. Una dintre cerințele Băncii față de debitori este aceea de a prezenta o garanție adecvată înainte de alocarea împrumuturilor aprobate. Principalele tipuri de garanție pentru împrumuturi pentru clienți sunt următoarele:

- numerar în leva bulgărească și monedă străină;
- ipoteци asupra bunurilor imobile;
- gajuri asupra activelor societăților precum creanțe, stocuri, instalații și echipamente;
- gajuri asupra instrumentelor financiare; și
- garanții emise în favoarea Băncii.

Pentru reducerea la minim a pierderii din credit, Banca solicită garanții suplimentare de la părți imediat ce sunt observați indicatorii de depreciere pentru creanța relevantă din împrumuturi individuale. Garanția deținută drept gaj asupra activelor financiare, altele decât împrumuturi și avansuri, este stabilită în funcție de natura instrumentului financiar.

În lumina caracteristicilor afacerilor Băncii și a creșterii portofoliului de împrumuturi către micii consumatori, cota împrumuturilor negarantate din cadrul portofoliului Băncii se află în creștere. Acest tip de împrumuturi sunt în mare parte pe termen scurt (termenul mediu al portofoliului este de aproximativ 21 luni) și au limite foarte scăzute (valoarea medie a creanțelor este de aproximativ 1 mie BGN), prin urmare, oferirea de garanții este complicată, scumpă și nu se justifică.

31 decembrie 2014

Toate sumele sunt exprimate în mii de leva bulgărești, dacă nu se specifică altfel

Note asupra situațiilor financiare separate (continuare)

2 Managementul riscului financiar (continuare)

a Riscul de credit (continuare)

Următoarele tipuri de garanții sunt considerate de către Bancă a prezenta lichidități importante: numerar în leva bulgărească și monedă străină; garanții aduse de state, guverne, bănci sau instituții cu ratinguri mari acordate de către agenții de rating renumite; ipotecă de rang întâi asupra unui bun imobil dintr-o clădire rezidențială, comercială, administrativă sau hotelieră asigurată împotriva distrugerii în favoarea Băncii; ipotecă de rang întâi asupra unui teren reglementat. Valoarea garanțiilor cu lichiditate mare este stabilită conform politicii interne a Băncii, având în vedere evaluările și analizele pregătite de evaluatorii independenți și/sau experții interni ai Băncii. Aceste valori sunt verificate cu regularitate pentru a asigura caracterul adecvat al respectivei evaluări.

Tabelul de mai jos prezintă suma totală a împrumuturilor acordate clienților în funcție de tipul de garanție:

La 31 decembrie	Împrumuturi acordate clienților	
	2014	2013
Ipoteci	81.691	49.514
Garanții în numerar	14.669	12.001
Alte garanții	6.367	43.531
Împrumuturi negarantate	204.376	155.665
Total împrumuturi către clienți	307.103	260.711

Plasamentele la alte bănci nu sunt garantate.

Pasive contingente și angajamente irevocabile

Garanțiile și acreditivile ce reprezintă angajamente irevocabile asumate de Bancă pentru a efectua respectiva plată în cazul în care clientul nu își îndeplinește obligația față de o terță parte, generează același tip de risc ca și împrumuturile. Acreditivile documentare și comerciale ce reprezintă angajamente scrise ale Băncii în numele unui client ce a autorizat o terță parte pentru emiterea ordinelor către Bancă până la o anumită sumă stabilită conform anumitor condiții, sunt garantate cu depozite de numerar sau alte gajuri în favoarea Băncii și prin urmare Banca raportează un nivel minim de risc.

Angajamentele de acordare a împrumuturilor reprezintă partea neutilizată din suma aprobată în cadrul împrumuturilor, garanțiilor și acreditivelor. În ceea ce privește riscul de credit asupra angajamentelor de acordare a împrumuturilor, Banca este expusă unei pierderi potențiale la valoarea sumei totale a angajamentelor neutilizate. Banca controlează scadența angajamentelor de credit întrucât în majoritatea cazurilor angajamentele pe termen lung prezintă un risc de credit mai mare în comparație cu cele pe termen scurt.

31 decembrie 2014

Toate sumele sunt exprimate în mii de leva bulgărești, dacă nu se specifică altfel

Note asupra situațiilor financiare separate (continuare)

2 Managementul riscului financiar (continuare)

a Riscul de credit (continuare)

Expunerea maximă la riscul de credit înainte de garanții

Tabelul de mai jos prezintă scenariul cel mai nefavorabil privind expunerea Băncii la riscul de credit la data de 31 Decembrie 2013 fără a lua în considerare vreo garanție. Expunerea activelor din bilanțul contabil se bazează pe valorile contabile nete raportate la data bilanțului contabil.

La 31 decembrie	Expunere maximă	
	2014	2013
Solduri la băncile centrale	67.405	90.351
Plasamente la alte bănci	90.455	45.735
Împrumuturi acordate clienților:		
Împrumuturi ipotecare	70.582	39.882
Împrumuturi pentru agricultură	4.304	2.234
Împrumuturi comerciale	43.059	53.888
Credite de consum	167.878	148.245
Investiții disponibile spre vânzare	1.109	89
Alte creanțe	9.778	4.920

Expunerile la riscul de credit aferente pasivelor contingente și angajamentelor irevocabile sunt următoarele:

Garanții financiare	2.501	1.549
Angajamente de împrumut neutilizate	13.630	18.540
Total	470.701	405.433

31 decembrie 2014

Toate sumele sunt exprimate în mii de leva bulgărești, dacă nu se specifică altfel

Note asupra situațiilor financiare separate (continuare)

2 Managementul riscului financiar (continuare)

a Riscul de credit (continuare)

Împrumuturile acordate clienților sunt rezumate după cum urmează:

La 31 decembrie 2014

Împrumuturi acordate clienților

Care nu sunt restante nici depreciate	207.776
Restante dar nedepreciate	37.913
Restante și depreciate	<u>61.414</u>
Valoarea brută	307.103
Minus: provizion pentru pierderi din depreciere	<u>(21.280)</u>
Valoarea contabilă	<u>285.823</u>

La 31 decembrie 2013

Împrumuturi acordate clienților

Care nu sunt restante nici depreciate	176.687
Restante dar nedepreciate	18.429
Restante și depreciate	<u>65.595</u>
Valoarea brută	260.711
Minus: provizion pentru pierderi din depreciere	<u>(16.462)</u>
Valoarea contabilă	<u>244.249</u>

Împrumuturile restante dar nedepreciate includ împrumuturile restante pentru care suma recuperabilă din garanție acoperă integral expunerea la persoana împrumutată respectivă.

Provizionul total pentru pierderi din depreciere pentru împrumuturi și avansuri este în valoare de 21.280 mii BGN (2013: 16.462 mii BGN). Provizioanele acumulate asupra activelor financiare evaluate individual sunt în valoare de 10.188 mii BGN (2013: 9.048 mii BGN), iar provizioanele bazate pe evaluarea deprecierei colective valorează 11.092 mii BGN (2013: 7.414 mii BGN). Informații suplimentare privind provizionul pentru depreciere pentru împrumuturile acordate clienților sunt furnizate în Nota 14.

În 2014 împrumuturile acordate clienților de către Bancă înainte de depreciere au crescut cu 17.79 % față de anul anterior. În scopul unui management eficient al riscului de credit, Banca se implică în continuare activ în renegocierea, restructurarea și închiderea expunerilor la risc existente. Se află în funcțiune un grup de lucru alcătuit din experți pentru colectarea debitelor restante. Acest grup se întrunește la nivel săptămânal.

Împrumuturi acordate clienților care nu sunt restante, nici depreciate

Conform normelor și politicilor sale interne, Banca evaluează individual toate creditele corporative din portofoliul său și calculează provizionul pentru depreciere dacă există dovezi obiective pentru respectiva depreciere. Creditele de consum sunt evaluate pentru identificarea indicatorilor de depreciere în baza portofoliului și calitatea creditului este determinată pe baza analizei numărului de zile de depășire și a sumei restante. Creditele de consum ce nu sunt nici restante, nici depreciate se consideră de către Bancă drept expuneri cu o calitate a creditului echivalentă.

31 decembrie 2014

Toate sumele sunt exprimate în mii de leva bulgărești, dacă nu se specifică altfel

Note asupra situațiilor financiare separate (continuare)

2 Managementul riscului financiar (continuare)

a Riscul de credit (continuare)

Împrumuturi acordate clienților care nu sunt restante, nici depreciate (continuare)

Împrumuturile către clienți ce nu sunt nici restante nici depreciate sunt prezentate în tabelul de mai jos, în funcție de scopul împrumutului:

31 decembrie 2014	Consum	Ipotecă	Agricultură	Corporativ	Total
Total	139.388	34.470	2.170	31.748	207.776
31 decembrie 2013	Consum	Ipotecă	Agricultură	Corporativ	Total
Total	126.115	12.981	1.778	35.813	176.687

La 31 decembrie 2014, împrumuturile pentru agricultură ce nu sunt nici restante, nici depreciate includ expuneri de 542 mii BGN (2013: 603 mii BGN), garantate cu ipotecă.

Portofoliul de credite de consum ce reprezintă peste 67,09% din toate creanțele ce nu sunt nici restante, nici depreciate este puternic diversificat, atât cu privire la număr cât și la valoare. Diversificarea referitoare la valoare cuprinde multe mici expuneri fără concentrare geografică și pe sector, caracterizate de natura pe termen scurt și de calitatea ridicată, pe baza experienței din trecut.

Împrumuturi acordate clienților care sunt restante dar nedepreciate

31 decembrie 2014	Consum	Ipotecă	Agricultură	Corporativ	Total
Restant până la 29 zile	10.338	2.341	713	110	13.502
Restant între 30 și 89 zile	33	7.290	219	63	7.605
Restant până la peste 90 zile	2	16.804	-	-	16.806
Total	10.373	26.435	932	173	37.913
31 decembrie 2013	Consum	Ipotecă	Agricultură	Corporativ	Total
Restant până la 29 zile	733	1.290	-	-	2.023
Restant între 30 și 89 zile	19	-	-	-	19
Restant până la peste 90 zile	188	16.199	-	-	16.387
Total	940	17.489	-	-	18.429

31 decembrie 2014

Toate sumele sunt exprimate în mii de leva bulgărești, dacă nu se specifică altfel

Note asupra situațiilor financiare separate (continuare)

2 Managementul riscului financiar (continuare)

a Riscul de credit (continuare)

Împrumuturi acordate clienților restante și depreciate

Pentru situațiile evaluate individual, creditele sunt tratate ca fiind depreciate imediat ce dovezile obiective indică faptul că a fost suportată o pierdere din depreciere.

31 decembrie 2014	Consum	Ipotecă	Agricultură	Corporativ	Total
Restant până la 29 zile	14.741	4.464	902	9.506	29.613
Restant între 30 și 89 zile	6.004	229	357	2.090	8.680
Restant între 90 și 179 zile	1.336	-	-	26	1.362
Restant peste 180 zile	7.135	14.454	-	170	21.759
Total	29.216	19.147	1.259	11.792	61.414
31 decembrie 2013	Consum	Ipotecă	Agricultură	Corporativ	Total
Restant până la 29 zile	19.806	1.014	458	13.223	34.501
Restant între 30 și 89 zile	4.013	2.706	-	4.872	11.591
Restant între 90 și 179 zile	945	46	-	148	1.139
Restant peste 180 zile	3.846	14.510	-	8	18.364
Total	28.610	18.276	458	18.251	65.595

La 31 decembrie împrumuturile din agricultură includ expuneri în valoare de 141 mii BGN (2013: 165 mii BGN) garantate prin ipotecă.

Împrumuturile de consum restante și depreciate la 31 decembrie 2014 includ expuneri de 29.216 mii BGN depreciate pe baza portofoliului (2013: 28.610 mii BGN). Celelalte articole enumerate în tabelul de mai sus sunt supuse deprecierei individuale.

Clienții corporativi ai Băncii sunt clasificați de la caz la caz în baza următorului sistem intern de rating de credit. Ratingurile de credit se bazează pe analizarea aprofundată a indicatorilor cantitativi și calitativi. Indicatorii calitativi sunt cei ce se referă la management, sector, condiții de funcționare, segment de piață în care acționează debitorul, garanții, achitarea împrumuturilor etc. Indicatorii cantitativi sunt cei ce se referă la o serie de procente (dintre care, principalele sunt: rentabilitate, pârghii, lichiditate), rezultând din situațiile financiare ale debitorului (bilanț contabil, situația venitului global, note la situațiile financiare etc.).

31 decembrie 2014

Toate sumele sunt exprimate în mii de leva bulgărești, dacă nu se specifică altfel

Note asupra situațiilor financiare separate (continuare)

2 Managementul riscului financiar (continuare)

a Riscul de credit (continuare)

Concentrarea riscurilor în funcție de activele financiare cu expunere la riscul de credit

Sectoare geografice

	2014	Total active 2013
Bulgaria	250.310	233.588
România	175.159	141.659
Alte țări	<u>29.101</u>	<u>10.097</u>
Total	<u>454.570</u>	<u>385.344</u>

Expuneri la riscul de credit referitor la pasive exigibile și angajamente irevocabile:

Bulgaria	15.870	13.047
România	261	7.018
Alte țări	<u>-</u>	<u>24</u>

**Total active financiare și pasive exigibile
și angajamente irevocabile**

470.701 405.433

Tabelul de mai jos prezintă o analiză a depunerilor la alte bănci la data de 31 decembrie 2014 în baza unor criterii stabilite de către o agenție de rating ca urmare a evaluărilor de credit efectuate de către o instituție externă renumită. Ratingurile acordate de Standard & Poor's sau alte companii echivalente sunt prezentate în tabelul de mai jos:

31 decembrie 2014		31 decembrie 2013	
Rating	Plasamente la alte bănci	Rating	Plasamente la alte bănci
AA	25.138	AA	-
A- până la A+ (S&P)	-	A- până la A+ (S&P)	14.110
A+ (Fitch)	-	A+ (Fitch)	16.972
BBB (Fitch)	34.242	BBB (Fitch)	-
BB – (S&P)	17.721	BB – (S&P)	3
Ba2 (Moody's)	13.353	Ba2 (Moody's)	14.649
CCC (Fitch)	1	CCC (Fitch)	1
Fără rating	-	Fără rating	-
Total	<u>90.455</u>	Total	<u>45.735</u>

31 decembrie 2014

Toate sumele sunt exprimate în mii de leva bulgărești, dacă nu se specifică altfel

Note asupra situațiilor financiare separate (continuare)

2 Managementul riscului financiar (continuare)

a Riscul de credit (continuare)

Plasamentele fără rating la alte bănci și instituții financiare sunt evaluate intern în baza unei analize aprofundate a factorilor cantitativi și calitativi.

La data de 31 decembrie 2014, ratingul balanței de numerar asupra conturilor de la băncile centrale este BBB- (2013: BBB-). La data de 31 decembrie 2014, investițiile disponibile spre vânzare și alte creanțe nu sunt evaluate (2013: fără evaluare).

b Riscul de piață

Banca este expusă la riscul de piață. Riscul de piață este riscul conform căruia valoarea justă sau fluxul de numerar ulterior al instrumentelor financiare vor varia, în urma modificărilor prețurilor existente pe piață. Riscul de piață apare din pozițiile deschise ale ratei dobânzii, schimbul valutar și elementele de capital, care sunt expuse la mișcări generale și specifice ale ratelor și prețurilor de piață, precum ratele dobânzilor, împărțirea creditelor, ratele cursului de schimb valutar și prețurile de siguranță. Printre componentele riscului de piață se includ riscul schimbului valutar, riscul provenit din modificările valorii reale a instrumentelor financiare datorită modificărilor ratelor dobânzii, riscul modificărilor în fluxurile de monetar, ca rezultat al modificărilor ratelor dobânzii de piață și riscul prețurilor.

Riscul ratei dobânzii este riscul unei potențiale pierderi, ca rezultat al modificărilor nefavorabile la ratele dobânzii. Printre acestea se includ riscul modificărilor în curba randamentului, riscul de bază, riscul de împărțire, etc.

Riscul monedei străine este riscul unei potențiale pierderi, ca rezultat al modificărilor nefavorabile în ratele de schimb valutar împotriva monedei principale. Aici se includ riscul total, riscul de volatilitate și riscul de conversie.

Riscul privind modificările valorii reale a prețurilor de securitate este riscul unei potențiale pierderi, ca rezultat al modificărilor unor atare prețuri.

Politica riscului de piață al Băncii este desfășurată de Unitățile de Management al Riscului și este aprobată de Consiliul de Administrație al Băncii. Această politică este revizuită cel puțin anual, iar modificările relevante sunt prezentate Consiliului de Administrație. Politica riscului de piață se aplică pentru controlarea unui atare risc care apare din toate activele, pasivele, pasivele exigibile și angajamentele irevocabile ale Băncii și, prin urmare, acoperă tranzacțiile financiare și nefinanciare, care fac obiectul riscului de piață.

Obiectivele controlului riscului de piață și supervizare sunt următoarele:

- protejarea Băncii împotriva pierderilor neprevăzute pe piață;
- contribuirea la câștiguri mai stabile și care pot fi anticipate; și
- dezvoltarea unor informații transparente, obiective și consistente privind riscul de piață, care să reprezinte baza deciziilor solide.

31 decembrie 2014

Toate sumele sunt exprimate în mii de leva bulgărești, dacă nu se specifică altfel

Note asupra situațiilor financiare separate (continuare)

2 Managementul riscului financiar (continuare)

b Riscul de piață (continuare)

Tehnici de măsurare a riscului de piață

Factorii de risc care generează riscul de piață și care trebuie incluși în sistemul de măsurare a riscului de piață sunt următorii, dar nu se limitează la aceștia:

- ratele de schimb valutar;
- ratele dobânzii;
- valorile reale ale titlurilor de valoare.

Expunerea Băncii la contractele de instrumente financiare derivate sunt monitorizate ca parte din gestionarea riscului general de piață.

În momentul emiterii lor, instrumentele financiare derivate includ în mod frecvent doar promisiunea mutuală a unui schimb contra unei plăți cu valoare scăzută sau fără valoare. În orice caz, aceste instrumente conduc deseori la un grad ridicat de îndatorare și sunt extrem de volatile. O modificare relativ mică a valorii activelor, a nivelurilor ratei dobânzii sau a oricăror alți indici inerenti contractelor de instrumente financiare derivate poate avea un impact semnificativ asupra profiturilor și pierderilor Băncii.

Swap-urile sunt aranjamente contractuale între două părți pentru schimbul de plăți pe perioade fixe de timp și pe baza unei sume nominale stabilite în relație cu un indice contractul precum rata dobânzii, rata de schimb valutar sau indice de capital.

În swap-urile valutare, Banca plătește o sumă fixă într-o anumită monedă și primește o sumă fixă în altă monedă.

Banca folosește swap-uri valutare pentru a acoperi potențialele modificări de rată de schimb.

Valorile nominale din tabelul de mai jos indică volumul tranzacțiilor în așteptare cu privire la contractele de instrumente financiare derivate la data de 31 decembrie 2014 și la 31 decembrie 2013.

	Active 2014	Pasive 2014	Sumă nominală 2014
Instrumente financiare derivate ce au ca scop acoperirea modificărilor de rată a dobânzii / risc valutar			
Swap-uri valutare	-	21	39.094
	Active 2013	Pasive 2013	Sumă nominală 2013
Instrumente financiare derivate ce au ca scop acoperirea modificărilor de rată a dobânzii / risc valutar			
Swap-uri valutare	44	100	39.177

La data de 31 decembrie 2014, Banca are două instrumente financiare active cu maturate la 19 ianuarie 2015 și, respectiv, la 26 martie 2015. Efectul contractelor de instrumente financiare derivate asupra profiturilor și pierderilor în perioada de raportare constă într-o pierdere de 812 mii BGN (2013: 339 mii BGN)

31 decembrie 2014

Toate sumele sunt exprimate în mii de leva bulgărești, dacă nu se specifică altfel

Note asupra situațiilor financiare separate (continuare)

2 Managementul riscului financiar (continuare)

b Riscul de piață (continuare)

Risc valutar

Fluctuațiile ratelor de schimb valutar străin au impact asupra poziției financiare și fluxurilor monetare ale Băncii, expunând Banca la riscul monedei străine. Consiliul de Administrație stabilește limite pentru controlarea riscului asupra pozițiilor deschise ale monedei străine, care sunt monitorizate zilnic. Ca și regulă, Banca nu menține poziții materiale deschise ale monedelor, altele decât leva bulgărească și Euro. Începând cu data de 31 decembrie 2014, când leva bulgărească s-a stabilizat în fața Euro, Banca nu a mai măsurat sensibilitatea riscului monedei străine, iar pozițiile deschise ale altor monede nu sunt semnificative. O excepție de la această regulă este poziția de schimb valutar deschisă în RON, ce valorează 42.693 mii BGN la 31 decembrie 2014 (2013: 40.055 mii BGN) și care este acoperită prin swap valutar cu o valoare nominală de 39.094 mii BGN (2013: 39.177 mii BGN).

Următorul tabel prezintă un sumar al măsurii în care Banca este expusă la riscul monedei străine, la 31 decembrie 2014. Activele și pasivele financiare sunt exprimate la sumele reportate și sunt clasificate prin valută.

Data: 31 decembrie 2014	BGN	EUR	Alte monede	Total
Active				
Totalul disponibilităților bănești și solduri la băncile centrale	43.678	23.640	9.623	76.941
Plasamente la alte bănci	1	23.095	67.359	90.455
Instrumente financiare derivate	-	-	-	-
Împrumuturi către clienți	116.283	91.441	78.099	285.823
Investiții disponibile pentru vânzare	69	20	1.020	1.109
Active din impozit curent	1	-	77	78
Alte active	8.604	439	17.031	26.074
Total active	168.636	138.635	173.209	480.480
Pasive				
Depozite de la bănci	6.993	1.966	23	8.982
Instrumente financiare derivate	-	-	21	21
Depozite de la clienți	107.537	150.310	129.514	387.361
Alte împrumuturi	4.829	2.619	-	7.448
Alte pasive	5.613	29	771	6.413
Total pasive	124.972	154.924	130.329	410.225
Poziția bilanțului net	43.664	(16.289)	42.880	70.255
Pasive exigibile și angajamente irevocabile	15.141	769	221	16.131

31 decembrie 2014

Toate sumele sunt exprimate în mii de leva bulgărești, dacă nu se specifică altfel

Note asupra situațiilor financiare separate (continuare)

2 Managementul riscului financiar (continuare)

b Riscul de piață (continuare)

Risc valutar (continuare)

Data: 31 decembrie 2013

	BGN	EUR	Alte monede	Total
Active				
Totalul disponibilităților bănești și solduri la băncile centrale	76.514	13.310	6.987	96.811
Plasamente la alte bănci	1	21.279	24.455	45.735
Instrumente financiare derivate	-	44	-	44
Împrumuturi către clienți	94.432	89.522	60.295	244.249
Investiții disponibile pentru vânzare	69	20	-	89
Investiții în filiale	1.696	-	-	1.696
Active din impozit curent	-	-	77	77
Alte active	4.530	558	12.233	17.321
Total active	177.242	124.733	104.047	406.022
Pasive				
Depozite de la bănci	1.999	1.985	20	4.004
Instrumente financiare derivate	-	100	-	100
Depozite de la clienți	130.963	141.471	63.586	336.020
Alte împrumuturi	2.038	6.606	-	8.644
Alte pasive	4.172	51	328	4.551
Total pasive	139.172	150.213	63.934	353.319
Poziția bilanțului net	38.070	(25.480)	40.113	52.703
Pasive exigibile și angajamente irevocabile	10.273	9.665	151	20.089

Riscul ratei dobânzii

Riscul ratei dobânzii este riscul conform căruia fluxurile monetare viitoare ale unui instrument financiar vor varia datorită modificărilor survenite pe piața ratelor dobânzii. Riscul ratei dobânzii este riscul conform căruia valoarea justă a unui instrument financiar va varia datorită modificărilor survenite pe piața ratelor dobânzii.

Banca își asumă riscuri privind efectul modificărilor pe piața ratelor dobânzii, atât cu privire la propriile active financiare, cât și la fluxurile monetare. Ca rezultat al unor atare modificări, marjele dobânzii pot crește, dar pot fi, de asemenea, reduse și pot cauza pierderi în cazul unui declin neprevăzut. Managementul stabilește limite pentru menținerea unui nivel acceptabil al instabilității ratei dobânzii, iar aceste limite sunt monitorizate în mod regulat.

Analiza de sensibilitate de mai jos ilustrează impactul potențial asupra declarației de venit total al elementelor care au rate de dobândă variabilă. Tabelul de mai jos indică posibile devieri acceptabile selectate în baza pieței și a mediului economic, în timpul perioadei de raportare.

31 decembrie 2014

Toate sumele sunt exprimate în mii de leva bulgărești, dacă nu se specifică altfel

Note asupra situațiilor financiare separate (continuare)

2 Managementul riscului financiar (continuare)

b Riscul de piață (continuare)

Riscul ratei dobânzii (continuare)

Data: 31 decembrie 2014

Efectul modificării ratei dobânzii asupra
profitului / pierderii

Rata dobânzii

modificare +100 bp

145

modificare -100 bp

(145)

Data: 31 decembrie 2013

Efectul modificării ratei dobânzii asupra
profitului / pierderii

Rata dobânzii

13

modificare +100 bp

(13)

modificare -100 bp

Tabelul de mai jos prezintă o analiză a măsurii în care Banca este expusă la riscul ratei dobânzii. Activele și pasivele Băncii sunt incluse în tabel la valorile reportate, scindarea depinde de primul eveniment care va avea loc – perioada de restabilire a prețului pentru dobânda contractuală sau scadența contractuală.

Data: 31 decembrie 2014

	Până la 1 lună	1-3 luni	3-12 luni	Peste 1 an	Fără dobândă	Total
Active						
Totalul disponibilităților bănești și solduri la băncile centrale	12.354	-	-	-	64.587	76.941
Plasamente la alte bănci	90.455	-	-	-	-	90.455
Active imobilizate deținute pentru vânzare	-	-	-	-	882	882
Împrumuturi acordate clienților	87.649	17.850	77.505	102.819	-	285.823
Investiții disponibile pentru vânzare	-	-	-	1.020	89	1.109
Alte active	-	-	-	-	11.836	11.836
Active din impozit curent	-	-	-	-	78	78
Active corporale și necorporale	-	-	-	-	13.356	13.356
Total active	190.458	17.850	77.505	103.839	90.828	480.480
Pasive						
Depozite de la bănci	3.026	4.000	1.956	-	-	8.982
Instrumente financiare derivate	-	-	-	-	21	21
Depozite de la clienți	194.619	46.747	145.545	450	-	387.361
Alte împrumuturi	34	2.831	2.606	1.977	-	7.448
Alte pasive	-	-	-	-	6.413	6.413
Total pasive	197.679	53.578	150.107	2.427	6.434	410.225
Sensibilitate la modificările ratelor dobânzii	(7.221)	(35.728)	(72.602)	101.412	84.394	70.255

Dobânda acumulată la 31 decembrie 2014 este prezentată pentru perioada în care ajunge la scadență principalul în cauză.

31 decembrie 2014

Toate sumele sunt exprimate în mii de leva bulgărești, dacă nu se specifică altfel

Note asupra situațiilor financiare separate (continuare)

2 Managementul riscului financiar (continuare)

b Riscul de piață (continuare)

Riscul ratei dobânzii (continuare)

Data: 31 decembrie 2013	Până la 1 lună	1-3 luni	3-12 luni	Peste 1 an	Fără dobândă	Total
Active						
Totalul disponibilităților bănești și solduri la băncile centrale	7.391	-	-	-	89.420	96.811
Plasamente la alte bănci	42.068	3.667	-	-	-	45.735
Active imobilizate deținute pentru vânzare	-	-	-	-	1.363	1.363
Instrumente financiare derivate	-	-	-	-	44	44
Împrumuturi acordate clienților	82.822	24.200	60.785	76.442	-	244.249
Investiții disponibile pentru vânzare	-	-	-	-	89	89
Investiții în filiale	-	-	-	-	1.696	1.696
Alte active	-	-	-	-	5.290	5.290
Active din impozit curent	-	-	-	-	77	77
Active corporale și necorporale	-	-	-	-	10.668	10.668
Total active	132.281	27.867	60.785	76.442	108.647	406.022
Pasive						
Depozite de la bănci	1.978	-	-	-	2.026	4.004
Instrumente financiare derivate	-	-	-	-	100	100
Depozite de la clienți	136.631	77.433	121.713	243	-	336.020
Alte împrumuturi	4.458	2.768	704	714	-	8.644
Alte pasive	-	-	-	-	4.551	4.551
Total pasive	143.067	80.201	122.417	957	6.677	353.319
Sensibilitate la modificările ratelor dobânzii	(10.786)	(52.334)	(61.632)	75.485	101.970	52.703

C Valoarea justă a activelor și pasivelor financiare

Valoarea justă este prețul care ar fi primit pentru vânzarea unui activ sau plătit pentru a transfera un pasiv într-o tranzacție disciplinată, între participanții de pe piață la data evaluării. Evaluarea valorii juste se bazează pe prezumția că tranzacția de a vinde activul sau de a transfera pasivul are loc fie:

- pe piața principală a activului sau pasivului, sau
- în lipsa unei piețe principale, pe piața cea mai avantajoasă pentru activ sau pasiv.

Piața principală sau cea mai avantajoasă trebuie să fie accesibile Băncii.

Valoarea justă a unui activ sau pasiv este evaluată pe baza presupunerilor pe care le-ar face participanții de pe piață pentru a determina prețul activului sau pasivului, presupunând că ar acționa în cel mai bun interes economic propriu.

31 decembrie 2014

Toate sumele sunt exprimate în mii de leva bulgărești, dacă nu se specifică altfel

Note asupra situațiilor financiare separate (continuare)

2 Managementul riscului financiar (continuare)

C Valoarea justă a activelor și pasivelor financiare (continuare)

O evaluare la valoarea a unui activ nefinanciar ia în considerare capacitatea participantului de pe piață de a genera beneficii economice utilizând activul la maxim și în cel mai bun mod sau prin vânzarea acestuia către un alt participant de pe piață ce ar utiliza activul la maxim și în cel mai bun mod.

Banca utilizează tehnici de evaluare corespunzătoare pentru fiecare împrejurare și pentru care sunt disponibile date suficiente în vederea evaluării valorii juste, maximizând utilizarea aporturilor observabile relevante și reducând la minim utilizarea aporturilor neobservabile.

De obicei sunt implicați evaluatori externi în evaluarea valorilor juste a activelor și pasivelor materiale. Nevoia de implicare a evaluatorilor externi este apreciată de conducerea băncii în fiecare an. Criteriile de selecție a evaluatorilor externi includ experiența profesională, calitățile și reputația. Conducerea hotărăște după discuții cu experții evaluatori, ce tehnici de evaluare să utilizeze pentru fiecare caz.

La fiecare dată de raportare, conducerea analizează modificările de valoare a activelor și pasivelor ce trebuie reevaluate conform politicilor contabile ale Băncii. Acest lucru implică verificarea aporturilor majore aplicate la ultima evaluare, convenind asupra informațiilor considerate la calculul evaluării pentru contracte și alte documente relevante.

Conducerea, împreună cu experții evaluatori, compară modificările de valoare justă a fiecărui activ și pasiv cu sursele externe relevante pentru a determina dacă modificarea este rezonabilă.

	Suma contabilă		Valoarea justă	
	2014	2013	2014	2013
Active financiare				
Totalul disponibilităților bănești și solduri la băncile centrale	76.941	96.811	76.941	96.811
Plasamente la alte bănci	90.455	45.735	90.455	45.735
Instrumente financiare derivate	-	44	-	44
Împrumuturi acordate clienților				
Împrumuturi ipotecare	70.582	39.882	70.130	41.321
Împrumuturi pentru agricultură	4.304	2.234	4.202	2.902
Împrumuturi comerciale	43.059	53.888	43.038	56.319
Împrumuturi pentru consum	167.878	148.245	168.634	148.245
Investiții disponibile pentru vânzare	1.109	89	1.109	89
Alte creanțe	9.778	4.920	9.778	4.920
Pasive financiare				
Plasamente de la bănci	8.982	4.004	8.982	4.004
Instrumente financiare derivate	21	100	21	100
Depozite de la clienți	387.361	336.020	388.344	339.943
Alte împrumuturi	7.448	8.644	7.448	8.644
Alte pasive	5.508	4.551	5.508	4.551

31 decembrie 2014

Toate sumele sunt exprimate în mii de leva bulgărești, dacă nu se specifică altfel

Note asupra situațiilor financiare separate (continuare)

2 Managementul riscului financiar (continuare)

C Valoarea justă a activelor și pasivelor financiare (continuare)

(a) Plasamente la alte bănci

Plasamentele la alte bănci includ depozitele efectuate între bănci și conturile curente. Valoarea justă a ratei variabile și a depozitelor efectuate pe o durată de peste 8 ore aproximează valoarea contabilă a acestora. Valoarea justă estimată a depozitelor cu rată fixă se bazează pe fluxurile de numerar scontate, utilizând rate de dobândă medii pe piață, pentru pasivele cu risc de credit similar și scadență restantă.

(b) Împrumuturi acordate clienților

Împrumuturile acordate clienților sunt efectuate la costuri amortizate minus orice provizion de depreciere. Valoarea justă a împrumuturilor cu rată fixă a dobânzii acordate clienților ilor reprezintă suma scontată a intrărilor de numerar ulterioare.

(c) Depozitele de la bănci și de la clienți

Valoarea justă a depozitelor de la bănci aproximează valoarea contabilă datorită naturii acestora pe termen scurt. Valoarea justă a depozitelor cu rată fixă de la clienți reprezintă suma scontată a fluxurilor de ieșire de numerar viitoare. În 2013 și 2014 Banca și-a extins împrumuturile de consum cu rate ale dobânzii preponderent fixe.

(d) Alte împrumuturi

Valoarea justă a altor împrumuturi cu rată fixă fără prețurile cotate de piață se bazează pe fluxurile de numerar scontate, utilizând rate de dobândă aplicabile pentru pasive noi cu scadență restantă similară. Valoarea justă a altor împrumuturi aproximează valoarea contabilă a acestora, datorită faptului că la data de 31 decembrie 2014 majoritatea acestora au rate de dobândă variabilă.

Toate activele și pasivele pentru care valoarea justă este evaluată sau pentru care sunt solicitate informații despre valoarea justă în situațiile financiare sunt clasificate pe baza ierarhiei de valoare justă, descrisă mai jos, pe baza aporturilor cu nivelul cel mai scăzut ce sunt semnificative pentru evaluarea valorii juste ca întreg:

- Nivel 1 — Prețuri de piață cotate (neajustate) pe piețele active pentru active sau pasive identice;
- Nivel 2 — Tehnici de evaluare pentru care sunt observabile direct sau indirect aporturile de cel mai scăzut nivel semnificative pentru evaluarea valorii juste;
- Nivel 3 — Tehnici de evaluare pentru care nu sunt observabile direct sau indirect aporturile de cel mai scăzut nivel semnificative pentru evaluarea valorii juste.

31 decembrie 2014

Toate sumele sunt exprimate în mii de leva bulgărești, dacă nu se specifică altfel

Note asupra situațiilor financiare separate (continuare)

2 Managementul riscului financiar (continuare)

C Valoarea justă a activelor și pasivelor financiare (continuare)

Ierarhia valorii juste

Pentru activele și pasivele evaluate la valoarea justă în mod repetat, Banca revizuieste clasificarea lor la nivelul respectiv al ierarhiei valorii juste (pe baza aporturilor cu nivelul cel mai scăzut ce sunt semnificative pentru evaluarea valorii juste ca întreg) la sfârșitul fiecărei perioade de raportare și stabilește dacă trebuie făcute transferuri între nivele.

În scopul prezentării de informații despre valoarea justă, Banca a stabilit clase de active și pasive pe baza naturii, caracteristicilor și riscurilor activului sau pasivului la nivelul ierarhiei valorii juste, conform celor explicate mai sus.

Tabelele de mai jos prezintă ierarhia la valoare justă a activelor și pasivelor Băncii evaluate la 31 decembrie 2014 și 31 decembrie 2013.

Informații cantitative cu privire la ierarhia valorii juste la 31 decembrie 2014

	Total	Cotate pe piețele active (Nivel 1)	Aporturi semnificative observabile (Nivel 2)	Aporturi semnificative neobservabile (Nivel 3)
Active financiare				
Instrumente financiare derivate	-	-	-	-
Împrumuturi acordate clienților:				
<i>Credite ipotecare</i>	70.130	-	70.130	-
<i>Credite pentru agricultură</i>	4.202	-	4.202	-
<i>Credite comerciale</i>	43.038	-	43.038	-
<i>Credite de consum</i>	168.634	-	108.824	59.810
Investiții disponibile pentru vânzare	1.109	1.020	-	89
Pasive financiare				
Instrumente financiare derivate	21	-	21	-
Depozite de la clienți	388.344	-	388.344	-
Alte împrumuturi	7.448		7.448	

Datorită naturii pe termen scurt a altor active, a plasamentelor la alte bănci, a plasamentelor de la alte bănci și a altor pasive, conducerea Băncii consideră că valoarea justă a acestora este aproximativ valoarea contabilă de la 31 decembrie 2014.

Nu s-au făcut transferuri între nivelurile de ierarhie a valorii juste în perioada de raportare.

31 decembrie 2014

Toate sumele sunt exprimate în mii de leva bulgărești, dacă nu se specifică altfel

Note asupra situațiilor financiare separate (continuare)

2 Managementul riscului financiar (continuare)

C Valoarea justă a activelor și pasivelor financiare (continuare)

Ierarhia valorii juste (continuare)

Creditele de consil clasificate la Nivelul 3 reprezintă un portofoliu de creanțe cedate cu prioritate contractuală în vederea satisfacerii Băncii din masa tuturor contribuțiilor colectate din portofoliul total.

La 31 decembrie 2014, conducerea băncii consideră că nu au avut loc modificări semnificative pe piața unde activul supus tranzacției a fost inițiat și parametrii săi reflectă nivelul acceptabil de randament pentru tipul respectiv de instrument financiar și de risc pentru Bancă.

Pentru evaluarea creditelor de consil clasificate la Nivelul 3, conducerea ajustează randamentele observabile pe piață pentru tipul respectiv de instrument financiar pe care în consideră să reflecte profilurile de risc al creanțelor cedate.

Informații cantitative cu privire la ierarhia valorii juste la 31 decembrie 2013

	Total	Cotate pe piețele active Nivel 1	Aporturi semnificative observabile Nivel 2	Aporturi semnificative neobservabile Nivel 3
Active financiare				
Instrumente financiare derivate	44	-	44	-
Împrumuturi acordate clienților:				
Credite ipotecare	41.321	-	41.321	-
Credite pentru agricultură	2.902	-	2.902	-
Credite comerciale	56.319	-	56.319	-
Credite de consum	148.245	-	91.288	56.957
Investiții disponibile pentru vânzare	89	-	-	89
Pasive financiare				
Instrumente financiare derivate	100	-	100	-
Depozite de la clienți	339.943	-	339.943	-
Alte împrumuturi	8.644	-	8.644	-

Datorită naturii pe termen scurt a altor active, a plasamentelor la alte bănci, a plasamentelor de la alte bănci și a altor pasive, conducerea Băncii consideră că valoarea justă a acestora este aproximativ valoarea contabilă de la 31 decembrie 2013.

Nu s-au făcut transferuri între nivelurile de ierarhie a valorii juste în perioada de raportare.

31 decembrie 2014

Toate sumele sunt exprimate în mii de leva bulgărești, dacă nu se specifică altfel

Note asupra situațiilor financiare separate (continuare)

2 Managementul riscului financiar (continuare)

d Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este riscul prin care resursele de numerar disponibile ale Băncii pot deveni insuficiente pentru a acoperi retragerile pasivelor financiare restante și incapacitatea de a recupera fondurile monetare disponibile, atunci când acestea sunt retrase. Consecința poate conduce la incapacitatea de a acoperi obligațiile pentru efectuarea plăților la deponenți și respectarea angajamentelor de plată a împrumuturilor.

Procesul de management al riscului de lichiditate

Banca adoptă politici ale managementului riscului de lichiditate pentru a asigura următoarele:

- sunt disponibile active lichide suficiente pentru acoperirea pasivelor pe măsură ce apar;
- finanțarea activelor pe termen mediu cu pasive pe termen mediu, într-o proporție prudentă;
- poziția de lichiditate este monitorizată zilnic și în cursul operațiunilor de tranzacționare.

Consiliul de Administrație al Băncii numește Comisia de Management al Activelor și Pasivelor, ca unitate primară responsabilă, pentru a oferi consultanță Consiliului de Administrație cu privire la strategia de management al lichidității.

Comisia de Management al Activelor și Pasivelor gestionează:

- activele și pasivele Băncii, pentru a asigura respectarea corespunzătoare și la timp a obligațiilor curente și viitoare;
- intrările și ieșirile de numerar ale Băncii (surse de lichiditate) și raporturile dintre active și pasive;
- raporturile de lichiditate în conformitate cu indicatorii stabiliți de compania-mamă; și
- raporturile de lichiditate recomandate de Autoritatea de reglementare.

Managementul operațional al activelor și pasivelor Băncii și aplicarea hotărârilor Comisiei de Management al Activelor și Pasivelor sunt atribuite șefului Departamentului pentru piețe financiare și lichiditate.

31 decembrie 2014

Toate sumele sunt exprimate în mii de leva bulgărești, dacă nu se specifică altfel

Note asupra situațiilor financiare separate (continuare)

2 Managementul riscului financiar (continuare)

d Riscul de lichiditate (continuare)

Tabelul de mai jos prezintă pasivele financiare ale Băncii pe grupuri de scadență, în funcție de perioada rămasă de la data bilanțului până la data expirării contractului. Sumele prezentate în tabel reprezintă fluxurile de numerar contractuale nescontate.

Data: 31 decembrie 2014

	Ieșiri brute	Sub 1 lună	1-3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani
Depozite de la bănci	9.008	3.026	4.013	1.969	-	-
Instrumente financiare derivate	21	21	-	-	-	-
Depozite de la clienți	391.640	194.720	47.071	149.379	247	223
Alte împrumuturi	8.008	42	328	2.761	4.877	-
Alte pasive	6.413	1.229	4.982	202	-	-
Total pasive (data expirării contractului)	415.090	199.038	56.394	154.311	5.124	223

Data: 31 decembrie 2013

	Ieșiri brute	Sub 1 lună	1-3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Peste 5 ani
Depozite de la bănci	4.006	4.006	-	-	-	-
Instrumente financiare derivate	100	-	100	-	-	-
Depozite de la clienți	344.047	136.653	81.823	125.287	284	-
Alte împrumuturi	9.411	561	252	4.818	3.780	-
Alte pasive	4.551	1.714	2.648	189	-	-
Total pasive (data expirării contractului)	362.115	142.934	84.823	130.294	4.064	

31 decembrie 2014

Toate sumele sunt exprimate în mii de leva bulgărești, dacă nu se specifică altfel

Note asupra situațiilor financiare separate (continuare)

2 Managementul riscului financiar (continuare)

d Riscul de lichiditate (continuare)

Tabelul de mai jos prezintă analiza activelor și pasivelor Băncii pe structura scadenței ei, la data bilanțului, în funcție de perioada rămasă până la datele scadente. Împrumuturile acordate clienților cu o scadență rămasă în valoare de peste cinci ani sunt incluse în coloana "Nedefinit".

Structura scadenței ei pentru active și pasive

Data: 31 decembrie 2014

	La cerere/până la o lună	1-3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Nedefinit	Total
Active						
Totalul disponibilităților bănești și solduri la băncile centrale	76.941	-	-	-	-	76.941
Plasamente la alte bănci	90.455	-	-	-	-	90.455
Active imobilizate deținute pentru vânzare	-	-	882	-	-	882
Împrumuturi acordate clienților	32.302	12.164	92.266	132.044	17.047	285.823
Investiții disponibile pentru vânzare	-	-	-	1.020	89	1.109
Alte active	-	-	11.836	-	-	11.836
Active din impozit curent	78	-	-	-	-	78
Active corporale și necorporale	-	-	-	-	13.356	13.356
Total active	199.776	12.164	104.984	133.064	30.492	480.480
Pasive						
Depozite de la bănci	3.026	4.000	1.956	-	-	8.982
Instrumente financiare derivate	21	-	-	-	-	21
Depozite de la clienți	194.619	46.747	145.545	231	219	387.361
Alte împrumuturi	34	288	2.606	4.520	-	7.448
Alte pasive	1.229	4.982	202	-	-	6.413
Total pasive	198.929	56.017	150.309	4.751	219	410.225
Decalaj de lichidități nete	847	(43.853)	(45.325)	128.313	30.273	70.255
Fluxuri de numerar cumulative	847	(43.006)	(88.331)	39.982	70.255	

31 decembrie 2014

Toate sumele sunt exprimate în mii de leva bulgărești, dacă nu se specifică altfel

Note asupra situațiilor financiare separate (continuare)

2 Managementul riscului financiar (continuare)

d Riscul de lichiditate (continuare)

Structura scadenț ei pentru active ș i pasive

Data: 31 decembrie 2013

	La cerere/până la o lună	1-3 luni	3-12 luni	1-5 ani	Nedefinit	Total
Active						
Totalul disponibilită ȝ ilor bă neș ti ș i solduri la bă ncile centrale	96.811	-	-	-	-	96.811
Plasamente la alte bă nci	42.068	3.667	-	-	-	45.735
Active imobilizate de ȝ inute pentru vânzare	-	-	1.363	-	-	1.363
Instrumente financiare derivate	-	44	-	-	-	44
Împrumuturi acordate clien ȝ ilor	82.318	20.124	55.339	85.723	745	244.249
Investi ȝ ii disponibile pentru vânzare	-	-	-	-	89	89
Investi ȝ ii în filiale	-	-	-	-	1.696	1.696
Alte active	-	-	5.290	-	-	5.290
Active din impozit curent	77	-	-	-	-	77
Active corporale ș i necorporale	-	-	-	-	10.668	10.668
Total active	221.274	23.835	61.992	85.723	13.198	406.022
Pasive						
Depozite de la bă nci	4.004	-	-	-	-	4.004
Instrumente financiare derivate	-	100	-	-	-	100
Depozite de la clien ȝ i	136.631	77.433	121.713	243	-	336.020
Alte împrumuturi	546	225	4.616	3.257	-	8.644
Alte pasive	1.714	2.648	189	-	-	4.551
Total pasive	142.895	80.406	126.518	3.500	-	353.319
Decalaj de lichidită ȝ i nete	78.379	(56.571)	(64.526)	82.223	13.198	52.703
Fluxuri de numerar cumulative	78.379	21.808	(42.718)	39.505	52.703	

31 decembrie 2014

Toate sumele sunt exprimate în mii de leva bulgărești, dacă nu se specifică altfel

Note asupra situațiilor financiare separate (continuare)

2 Managementul riscului financiar (continuare)

d Riscul de lichiditate (continuare)

Debite neprevăzute și angajamente

Termenii sumelor contractuale privind debitele neprevăzute și angajamentele care determină Banca să extindă împrumuturile acordate clienților și alți termeni și condiții sunt prezentate în tabelul de mai jos.

Garanțiile financiare sunt prezentate în tabelul care urmează, în baza celei mai mici date de scadență contractuală.

Data: 31 decembrie 2014	Maxim 1 an	1-5 ani	Peste 5 ani	Total
Garanții:				
- garanții	2.324	177	-	2.501
Angajamente:				
- angajamente pentru împrumuturi neretrase	10.317	2.207	1.106	13.630
Total	12.641	2.384	1.106	16.131

Data: 31.12.2010	Maxim 1 an	1-5 ani	Peste 5 ani	Total
Garanții:				
- garanții	519	1.030	-	1.549
Angajamente:				
- angajamente pentru împrumuturi neretrase	15.395	2.946	199	18.540
Total	15.914	3.976	199	20.089

Active fiduciare în custodie

Banca este un intermediar de investiții înregistrat și efectuează tranzacții din partea clienților în conformitate cu cerințele Regulamentului 38 al FSC. Banca a aprobat o politică în relație cu tranzacțiile sale fiduciare pentru clienți, fiind bazată pe cerințele Regulamentului 38 al FSC.

31 decembrie 2014

Toate sumele sunt exprimate în mii de leva bulgărești, dacă nu se specifică altfel

Note asupra situațiilor financiare separate (continuare)

2 Managementul riscului financiar (continuare)

e Administrarea capitalului

Printre obiectivele conducerii Băncii atunci când se administrează capitalul, ca un concept mai larg, în comparație cu "capital propriu" din bilanț, se includ următoarele:

- conformitatea cu cerințele de capitalul stabilite de autoritățile de reglementare a pieței elor bancare în când operează Banca;
- asigurarea capacității Băncii de a-și desfășura activitatea pe principiul continuității, astfel încât să poată furniza în continuare profituri acționarilor; și
- menținerea unei baze puternice de capital ce reprezintă fundamentul pentru dezvoltarea activității Băncii.

Adekvarea capitalului și utilizarea capitalului propriu sunt monitorizate de conducerea Băncii, utilizând tehnici bazate pe instrucțiunile dezvoltate de Comitetul Basel, precum și de Directivele UE adoptate de Banca Națională a Bulgariei (Autoritate de Reglementare), în scopuri de supraveghere. Informațiile necesare sunt completate de Autoritatea de Reglementare cu regularitate.

Autoritatea de Reglementare solicită fiecărei bănci sau grup de bănci: (a) să mențină un nivel minim al capitalului propriu de 10.000 mii BGN și (b) să mențină un raport al capitalului total de reglementare la active ponderate la risc de 13,5%, alcătuit pe baza cerinței de adekvare a capitalului de 8%, o rezervă de capital de protecție de 2,5% și o rezervă sistemică pentru risc de 3%.

Capitalul propriu al Băncii este împărțit pe două niveluri, în conformitate cu definițiile și cerințele Regulamentului nr. 575 al Parlamentului European și al Consiliului din 26 iunie 2013:

(a) Capital de rangul 1, ce include următoarele elemente:

- capital social și vărsat, fără a include acțiunile preferențiale;
- fondul de rezervă;
- alte rezerve pentru scopuri generale, separat față de profitul după impozit;
- câștiguri reținute din anii precedenți;
- profitul din anul curent minus orice impozite restante, plată a dividendelor și alte deduceri așteptate.

Banca include în capital rezultatul reportat din anii anteriori, odată ce situațiile financiare separate au fost aprobate de proprietarul unic al capitalului și odată ce plățile dividendelor și alte deduceri au fost efectuate.

Odată incluse ca elemente ale capitalului de rangul 1, rezultatul reportat din anii anteriori poate fi utilizat pentru plata dividendelor numai după aprobarea de către Autoritatea de Reglementare.

Profitul pe anul curent poate fi inclus în capitalul de rangul 1, numai ulterior îndeplinirii următoarelor condiții:

- stabilirea sumei maxime a plăților așteptate de dividende și a altor deduceri;
- confirmarea profitului și a impozitelor restante de către firma de audit specializat angajată de Bancă;
- trimiterea unei notificări de către Autoritatea de Reglementare împreună cu documentele anexate, evidențind circumstanțele privind condițiile obligatorii, iar Autoritatea de reglementare nu obiectează și/sau își dă acordul.

Capitalul de rangul 1 este redus prin:

- pierderile din anul curent și precedent;
- suma activelor necorporale;
- pierderi nerealizate cu privire la instrumentele financiare disponibile pentru vânzare.

31 decembrie 2014

Toate sumele sunt exprimate în mii de leva bulgărești, dacă nu se specifică altfel

Note asupra situațiilor financiare separate (continuare)

2 Managementul riscului financiar (continuare)

e Administrarea capitalului (continuare)

(b) Capitalul de rang 2, care include următoarele elemente:

- rezervele de reevaluare asupra bunurilor imobile ocupate de Bancă;
- sumele atrase de Bancă în instrumentele de creanță - capital propriu (hibride) și alte instrumente financiare fără termene specificate, precum și acțiunile preferențiale cu dividende cumulative și fără termen stabilit, cu condiția ca asemenea instrumente să îndeplinească următoarele cerințe specifice:
 - sumele pentru aceste instrumente sunt plătite integral;
 - plata acestora nu este limitată de un termen;
 - returnarea acestora nu este garantată de Bancă, în niciun fel;
 - în caz de lichidare sau faliment al Băncii, returnarea acestora este admisă după satisfacerea pretențiilor tuturor celorlalți creditori;
 - creanțele pentru aceste instrumente în ceea ce privește principalul nu pot fi colectate fără permisiunea în scris a Autorității de Reglementare;
 - termenii conform cărora Banca a atras aceste fonduri permit Băncii să amâne plata veniturilor din dobândă asupra acestora, dacă nu au generat profit sau dacă profitul nu este suficient;
- sumele atrase ca datorie la termen subordonată, precum și acțiunile preferențiale cumulative la termen și instrumentele de creanță – capital propriu (hibride) pe termen lung, cu condiția ca aceste instrumente să îndeplinească cerințele specifice:
 - sumele instrumentelor sunt plătite integral;
 - plata acestora nu este garantată de Bancă în niciun fel;
 - termenul original pentru scadență este de cel puțin 5 ani;
 - plata timpurie a acestora nu poate fi efectuată fără permisiunea în scris în prealabil a Autorității de Reglementare;
 - contractul nu poate prevedea o posibilitate pentru colectarea instrumentelor pe termen mediu;
 - în caz de lichidare sau faliment al Băncii, plata acestora va fi admisă după satisfacerea integrală a cerințelor tuturor creditorilor.

Instrumentele atrase ca datorie la termen subordonată sunt incluse la capitalul de rang doi, redus în conformitate cu termenul rămas până la datele de scadență prevăzute în contract. După scadența a instrumentelor, acestea sunt excluse integral din calcularea capitalului propriu (bazei de capital).

Capitalul de rang doi nu poate depăși capitalul de rang unu.

Capitalul de rang unu atras ca datorie la termen subordonată, acțiunile preferențiale cumulative la termen și instrumentele de creanță-capital propriu (hibride) nu pot depăși 50% din capitalul de rang unu.

Capitalul de rang doi include elementele descrise mai sus, în cazul în care acestea îndeplinesc următoarele cerințe:

- fondurile sunt complet disponibile Băncii pentru a acoperi riscurile bancare obișnuite, atunci când pierderile de venit sau de capital nu sunt încă determinate;
- disponibilitatea acestora este indicată în registrele contabile ale Băncii;
- sumele acestora sunt determinate de corpul administrativ competent al Băncii și confirmate de un auditor financiar extern independent;
- Autoritatea de Reglementare este informată și poate supraveghea existența și utilizarea fondurilor.

31 decembrie 2014

Toate sumele sunt exprimate în mii de leva bulgărești, dacă nu se specifică altfel

Note asupra situațiilor financiare separate (continuare)

2 Managementul riscului financiar (continuare)

e Administrarea capitalului (continuare)

Banca nu poate include în capitalul său propriu următoarele:

- rezerve din fluxurile de numerar pentru acoperirea riscurilor, evaluate anterior la costul amortizat și fluxurile de numerar pentru acoperirea riscurilor privind tranzacțiile prevăzute;
- câștigurile și pierderile din pasive, evaluate la valoarea justă datorită modificărilor în evaluarea calității creditului Băncii;
- câștiguri nerealizate asupra proprietăților de investiție și asupra instrumentelor financiare disponibile pentru vânzare.

Capitalul propriu se reduce prin:

- valoarea contabilă a investițiilor în acțiuni sau alte forme de participare, care însumează mai mult de 10% din capitalul vărsat al băncii sau al instituției de credit în baza Legii asupra Instituțiilor de Credit, precum și instrumentele de creanță (hibride) pentru investiții pe termen lung și datoriile la termen subordonate în asemenea instituții în care Banca deține mai mult de 10% din capitalul vărsat, pentru fiecare caz individual, atunci când acestea nu sunt consolidate în bilanțul Băncii;
- valoarea contabilă a investițiilor în acțiuni sau alte forme de participare la capital, instrumentele de creanță (hibride) pentru investițiile pe termen lung și datoriile la termen subordonate la o altă bancă sau instituție financiară în baza Legii asupra Instituțiilor de Credit, în care suma totală a acestora depășește 10% din capitalul propriu al Băncii, înainte de deduceri;
- valoarea contabilă a investițiilor în acțiuni sau altă formă a participărilor directe sau indirecte, atunci când acestea reprezintă 20% sau mai mult de 20% din capitalul vărsat pentru participare pentru asigurări, reasigurări și fonduri de asigurări;
- valoarea contabilă a tuturor investițiilor în acțiuni sau alte forme de participare, atunci când acestea reprezintă 10% sau mai mult de 10% din capitalul vărsat al obligațiilor neconsolidate, altele decât cele listate mai sus.

Sumele indicate la articolele de mai sus sunt reduse cu un procent de 50% din capitalul de rang unu și 50% din capitalul de rang doi, iar atunci când reducerea respectivă depășește capitalul de rang doi, excedentul este redus din capitalul de rang unu.

Activele ponderate la risc sunt evaluate în baza ierarhiei celor cinci ponderi de risc clasificate în funcție de natura creditului și care reflectă evaluarea creditului, a pieței și a altor riscuri aferente pentru fiecare activ și echivalent, luând în considerare orice garanție eligibilă.

Un tratament similar este adoptat pentru pasivele contingente și angajamentele irevocabile, cu câteva ajustări, pentru a reflecta natura contingentă a potențialelor pierderi.

Tabelul de mai jos rezumă structura capitalului propriu al Băncii și raporturile Băncii la data de 31 decembrie din anii de raportare respectivi. În timpul acestor doi ani, Banca a îndeplinit toate cerințele de capital către instituțiile de împrumut.

31 decembrie 2014

Toate sumele sunt exprimate în mii de leva bulgărești, dacă nu se specifică altfel

Note asupra situațiilor financiare separate (continuare)

2 Managementul riscului financiar (continuare)

e Administrarea capitalului (continuare)

	2014	31 decembrie 2013
Capital de rang unu		
Capital social	70.400	70.400
Rezerve și pierderi acumulate din anii precedenți	(17.697)	(22.006)
Minus:		
Active necorporale	(1.327)	(1.429)
Alte deduceri	-	(16.530)
Total capital de rang unu	51.376	30.435
 Capital de rang doi		
Datorie la termen subordonată	1.051	1.526
Alte deduceri	-	(1.526)
Total capital de rang doi	1.051	-
Active ponderate la risc		
Elemente de bilanț	256.385	206.593
Elemente care nu sunt prezente în bilanț	237	544
Total active ponderate la risc	256.622	207.137
Raport adecvare capital	18,06%	13,79%

31 decembrie 2014

Toate sumele sunt exprimate în mii de leva bulgărești, dacă nu se specifică altfel

Note asupra situațiilor financiare separate (continuare)

3 Estimări și opinii de contabilitate analitică în aplicarea politicilor de contabilitate

Banca face estimări și ipoteze care afectează suma activelor și pasivelor raportate în cadrul următorului an financiar. Estimările și opiniile de contabilitate sunt aplicate în mod coerent și se bazează pe experiență istorică și alți factori, inclusiv așteptările unor evenimente viitoare care sunt considerate rezonabile conform circumstanțelor.

Banca își revizuieste propriile portofolii de împrumuturi pentru a evalua nevoia de depreciere, cel puțin trimestrial. Pentru a determina dacă pierderea din depreciere ar trebui înregistrată în declarația de venit global, Banca efectuează o analiză pentru a observa dacă datele obiective există, indicând existența unei scăderi semnificative în fluxurile de numerar viitoare estimate dintr-un portofoliu de împrumut, înainte ca reducerea să fie asociată unui împrumut individual în acel portofoliu. Atare evidență poate include date ce pot fi observate, care să indice modificări nefavorabile în capacitatea persoanelor ce efectuează împrumuturi pentru îndeplinirea obligațiilor de împrumut în respectul portofoliu sau condițiile naționale sau economice locale ale acestora, ce se corelează cu neplata împrumuturilor către Bancă. Conducerea folosește estimări în baza experienței ei de pierderi istorice pentru activele cu risc de credit și dovezi obiective pentru deprecierea similară acelor din portofoliu, la planificarea fluxurilor de numerar. Metodologia și ipotezele utilizate pentru estimarea numărului și perioadei de timp pentru fluxurile de numerar ulterioare sunt revizuite în mod regulat pentru a reduce diferențele dintre estimările de pierderi și experiența pierderilor curente.

Valoarea garanțiilor reprezentând garanții imobiliare este determinată de experți și evaluatori independenți, utilizând tehnici de evaluare general acceptate. Atare tehnici includ metoda de venit și metoda fluxurilor de numerar scontate. În anumite cazuri, valorile reale sunt determinate în baza tranzacțiilor recente, cu garanții imobiliare, ce au caracteristici și se situează similar garanțiilor. Definirea valorii juste a garanțiilor necesită utilizarea estimărilor, precum ulterioarele fluxuri de numerar din active și rate de scontare aplicabile acestor active. Aceste estimări se bazează pe condițiile de pe piața locală existentă la data efectuării evaluării. Volatilitatea continuă și nesiguranța sistemului financiar global se reflectă în nesiguranțele de pe piețele imobiliare. Prin urmare, pentru determinarea estimărilor garanțiilor în anul 2014, evaluatorii și-au utilizat cunoștințele despre piață și considerațiile profesionale și nu s-au bazat doar pe punctele de referință istorică pentru tranzacții. În aceste circumstanțe, valorile estimate ale garanțiilor reprezintă baza unui nivel ridicat de nesiguranță, comparativ cu cel existent pe o piață mult mai activă.

Activele dobândite ca și garanții asupra împrumuturilor sunt clasificate ca active imobilizate deținute pentru vânzare. Banca evaluează garanția dobândită în relație cu creditele neperformante la valoarea lor cea mai scăzută din momentul achiziției și valoarea justă minus costul de realizare a vânzării. Definirea valorii juste a garanției necesită utilizarea de estimări, precum cea a fluxurilor de numerar viitoare din active la ratele de scontare aplicabile acestor active. Estimările se bazează pe condițiile pieței locale ce există la data evaluării. Conducerea Băncii s-a angajat în acțiuni specifice cu scopul de a realiza aceste active prin înstrăinare.

Definirea valorii juste a activelor financiare necesită utilizarea de estimări, precum cea a fluxurilor de numerar viitoare din active la ratele de scontare aplicabile acestor active. Estimările se bazează pe condițiile pieței locale ce există la data evaluării.

31 decembrie 2014

Toate sumele sunt exprimate în mii de leva bulgărești, dacă nu se specifică altfel

Note asupra situațiilor financiare separate (continuare)

4 Venitul net din dobândă

Venitul din dobândă	2014	2013
Împrumuturi acordate clienților	45.030	39.897
<i>Inclusiv împrumuturi depreciate către clienți</i>	<i>10.547</i>	<i>7.076</i>
Plasamente la alte bănci și instituții financiare	924	1.823
Investiții disponibile pentru vânzare	8	-
Venit total din dobândă	45.962	41.720

Cheltuieli din dobândă

Depozite de la bănci și instituții financiare	1.838	3.126
Depozite de la clienți	9.245	9.692
Alte împrumuturi	358	399
Total cheltuieli din dobândă	11.441	13.217
Venit net din dobândă	34.521	28.503

5 Venit net din taxe și comisioane

Venit din taxe și comisioane	2014	2013
Garanții și scrisori de credit	44	30
Transferuri și tranzacții	5.365	2.100
Comisioane Agent	4.610	3.937
Altele	943	698
Total venit din taxe și comisioane	10.962	6.765
Cheltuieli din taxe și comisioane		
Tranzacții bancare	602	183
Comisioane Agenți	1.231	1.029
Altele	62	85
Total cheltuieli din taxe și comisioane	1.895	1.297
Venit net din taxe și comisioane	9.067	5.468

31 decembrie 2014

Toate sumele sunt exprimate în mii de leva bulgărești, dacă nu se specifică altfel

Note la situațiile financiare anuale (continuare)

6 Câștiguri nete din tranzacții ionări	2014	2013
Câștig/(pierdere) net(ă) din schimb valutar	(110)	34
Câștig net din tranzacții cu valută	2.513	618
Pierdere netă asupra activelor financiare	(6)	(4)
Câștig/(pierdere) net(ă) din tranzacțiile cu active imobilizate deținute pentru vânzare	(23)	74
Câștiguri nete din tranzacții ionări	2.374	722
 7 Alte cheltuieli de operare	 2014	 2013
Cheltuieli administrative	9.362	7.708
Costuri cu personalul (Nota 8)	11.096	9.882
Depreciere și amortizare (Nota 17 și Nota 18)	1.267	881
Contracte leasing operațional	1.399	1.305
Materiale	255	200
Total alte cheltuieli de operare	23.379	19.976
 Cheltuieli administrative	 2014	 2013
Servicii externe	1.875	949
Consultanță, servicii juridice și alte servicii profesionale	1.496	1.286
Servicii IT	351	536
Cheltuieli publicitare	841	938
Cheltuieli cu impozitul	2.405	2.563
Altele	2.394	1.436
Total cheltuieli administrative	9.362	7.708
 8 Costuri cu personalul	 2014	 2013
Remunerații și salarii	9.499	8.478
Contribuții asigurări sociale	1.597	1.404
Total costuri cu personalul	11.096	9.882

La finalul anului 2014, numărul angajaților Băncii este de 722 (2013: 599 angajați).

31 decembrie 2014

Toate sumele sunt exprimate în mii de leva bulgărești, dacă nu se specifică altfel

Note asupra situațiilor financiare separate (continuare)

9 Cheltuieli cu impozitul	2014	2013
Impozit curent	-	-
Impozit amânat	-	-
Total cheltuieli cu impozitul	-	-

Impozitul pe profitul de exploatare este diferit de suma teoretică care ar reieși i utilizând rata impozitului de bază, după cum urmează:

	2014	2013
(Pierdere)/profit înainte de impozit	17.536	4.309
Impozit pe profit estimat la cota unică de 10% (2013: 10%)	(1.754)	(431)
Efectul fiscal al cheltuielilor nedeductibile în scopuri de impozitare	-	(24)
Efectul fiscal al deducerilor pierderilor din impozite pe perioada anterioară pentru care s-au recunoscut active din impozitul amânat	1.779	550
Pierderi fiscale din operare străină pentru care nu s-au recunoscut active din impozit amânat	(53)	(95)
Altele	27	-
(Credit)/Cheltuieli cu impozitul pe venit	-	-

Efect fiscal al operațiunilor din străinătate

Pierdere din impozit la operațiunile din străinătate pentru care nu s-au utilizat active din impozit	53	95
Efect fiscal datorat diferenței dintre cotele de impozitare de la sediul permanent al Băncii și locul operațiunii din străinătate	31	57
Efect fiscal total al operațiunilor din străinătate	84	152

La data de 31 decembrie 2014, pierderea totală din impozit care poate fi reportată în perioadele următoare a ajuns la suma de 1.478 mii BGN (2013: 18.742 mii BGN). Banca are dreptul de a reporta pierderile acumulate până la utilizarea integrală, pe următorii 5 ani.

Pierdere din impozitul restant

Anul	Pierdere din impozit pentru anul	La 31 decembrie 2014	Activ nerecunoscut din impozit amânat	Anul expirării
2013	950	950	152	2018
2014	528	1.478	84	2019

La data de 31 decembrie 2014, activele din impozitul amânat în valoare de 236 mii BGN (2013: 1.931 mii BGN), nu fuseseră recunoscute.

31 decembrie 2014

Toate sumele sunt exprimate în mii de leva bulgărești, dacă nu se specifică altfel

Note asupra situațiilor financiare separate (continuare)

10 Numerar în casierie ₺ i numerar la băncile centrale

	2014	2013
Numerar în casierie	9.536	6.460
Numerar la băncile centrale, altul decât rezervele minime obligatorii	34.524	59.945
Numerar ₺ i echivalente în numerar în scopurile fluxului de numerar (Nota 29)	44.060	66.405
Rezerva minimă obligatorie	32.881	30.406
Total numerar în casierie ₺ i numerar la băncile centrale	76.941	96.811

La data de 31 decembrie 2014, rezervele obligatorii minime deținute la Banca Națională a Bulgariei (BNB) reprezintă 10% (2013: 10%) din fondurile atrase, cu excepția: 5% din fondurile atrase din străinătate și 0% din fondurile atrase de la alte bănci locale, prin sucursale ale unei bănci locale din străinătate; prin instrumente de creanță / de capital propriu (hibride); ca datorie la termen subordonată.

La data de 31 decembrie 2014, rezervele obligatorii minime deținute la Banca Națională a României (BNR) reprezintă 10% din fondurile atrase în RON și 14% din fondurile atrase în valută diferită de RON, cu excepția fondurilor atrase de la alte bănci locale și fondurilor atrase cu o scadență rămasă de sub doi ani, fără clauze de reziliere anticipată. Rezervele minime obligatorii nu sunt disponibile pentru utilizare în operațiunile uzuale efectuate în Bancă. Numerarul în casierie nu este purtător de dobândă. , Rezervele minime obligatorii și soldurile la BNB nu sunt purtătoare de dobândă și cele la BNR sunt purtătoare de dobândă.

11 Plasamente la alte bănci

	2014	2013
Depozite la bănci din străinătate, cu o scadență inițială de până la trei luni	20.785	2.339
Depozite la bănci locale, cu o scadență inițială de până la trei luni	40.050	18.725
Conturi curente la bănci din străinătate	26.049	24.613
Conturi curente la bănci locale	3.571	58
Incluse în numerar ₺ i echivalente în numerar în scopul fluxurilor de numerar (Nota 29)	90.455	45.735
Total plasamente la alte bănci	90.455	45.735

31 decembrie 2014

Toate sumele sunt exprimate în mii de leva bulgărești, dacă nu se specifică altfel

Note asupra situațiilor financiare separate (continuare)

12. Titluri de valoare din investiții

	2014	2013
Titluri de valoare disponibile pentru vânzare:		
- titluri de capital necotate la bursă	89	89
- titluri de creanță cotate la bursă	1.020	-
Total titluri de valoare din portofoliul de investiții	1.109	89

La 31 decembrie 2014, titlurile de creanță reprezintă obligațiuni guvernamentale românești cu scadența în 26 august 2016 și cu un cupon de 4,74% pe an. Dobânda acumulată la 31 decembrie 2014 valorează 15 mii BGN. Titlurile de creanță sunt păstrate la valoarea justă în baza prețurilor de piață cotate la data situațiilor financiare.

13. Împrumuturi acordate clienților

	2014	2013
Împrumuturi extinse de Bancă pentru:		
Clienți și persoane juridice	126.873	103.613
Persoane fizice	179.208	156.602
Personal	1.022	496
Total împrumuturi acordate clienților	307.103	260.711
Provizion de depreciere (Nota 14)	(21.280)	(16.462)
Total împrumuturi nete acordate clienților	285.823	244.249

Împrumuturile acordate clienților includ dobânzi acumulate în valoare de 8.441 mii BGN (2013: 9.761 mii BGN). Împrumuturile acordate clienților cu rate de dobândă variabilă însumează 95.665 mii BGN (2013: 52.341 mii BGN) și împrumuturile cu rată fixă acordate clienților în valoare de 211.438 mii BGN (2013: 208.370 mii BGN).

Liniile de credit către clienții persoane juridice includ de asemenea creanțe din contracte de leasing financiar cu o valoare contabilă de 6.736 mii BGN la 31 decembrie 2014 (2013: zero).

Informații asupra creanțelor la data de 31 decembrie 2014 sunt prezentate în tabelul de mai jos:

	În termen de 1 an	Între 1 și 5 ani	Peste 5 ani	Total
Investiții brute în contracte de leasing	1.042	4.020	4.872	9.934
Venituri financiare nerealizate	(552)	(1.771)	(875)	(3.198)
Valoare netă a plăților din leasing	490	2.249	3.997	6.736

31 decembrie 2014

Toate sumele sunt exprimate în mii de leva bulgărești, dacă nu se specifică altfel

Note asupra situațiilor financiare separate (continuare)

14 Circulația provizioanelor pentru pierderi din depreciere este următoarea:

	Total
Data: 01 ianuarie 2013	9.202
Provizion pentru pierderi din deprecierea aplicată	11.260
Reversat	(584)
Împrumuturi anulate în schimbul provizionului	(3.416)
Data: 31 decembrie 2013	16.462
Provizion pentru pierderi din deprecierea aplicată	9.126
Reversat	(4.273)
Împrumuturi anulate în schimbul provizionului	(35)
Data: 31 decembrie 2014	21.280

15 Structura portofoliului de împrumuturi pe sectoarele economice este următoarea:

	2014		2013	
Comerț	37.006	12,05 %	31.506	12,08 %
Agricultură	5.958	1,94%	4.927	1,89%
Construcții imobiliare	34.164	11,12%	20.870	8,00 %
Servicii	34.933	11,38%	28.267	10,84 %
Produse	5.663	1,84%	9.973	3,83 %
Turism	9.149	2,98 %	8.070	3,10%
Persoane fizice	179.208	58,35%	156.602	60,07%
Personal	1.022	0,33%	496	0,19%
Total împrumuturi acordate clienților	307.103	100,00%	260.711	100,00%

La data de 31 decembrie 2014, cele mai importante zece împrumuturi acordate clienților ilor reprezentau 51,67% din portofoliul Băncii, fără provizioane (2013: 12,19%).

31 decembrie 2014

Toate sumele sunt exprimate în mii de leva bulgărești, dacă nu se specifică altfel

Note asupra situațiilor financiare separate (continuare)

16 Active imobilizate deținute pentru vânzare	2014	2013
Active recuperate, inclusiv:		
Valoare contabilă	1.291	1.697
Depreciere acumulată	(409)	(334)
Total active imobilizate deținute pentru vânzare	882	1.363

La data de 31 decembrie 2014, Banca deține active recuperate în baza unor contracte de împrumut reziliate sau cu termen depășit, în valoare de 882 mii BGN (2013: 1.363 mii BGN), fără provizioane. La data de 31 decembrie 2014, Banca a acumulat deprecieri în valoare de 409 mii BGN (2013: 334 mii BGN) și activele confiscate sunt prezentate ca valoare netă, fără deprecierea aplicată.

În 2014, Banca a realizat prin vânzare activele raportate la această categorie în valoare de 406 mii BGN (2013: 1.190 mii BGN). Deprecierea anulată în relație cu aceste active valorează 62 mii BGN (2013: 779 mii BGN). În 2014 Banca nu a achiziționat active clasificate drept deținute pentru vânzare (2013: 689 mii BGN).

Banca intenționează să realizeze active imobilizate deținute pentru vânzare prin înstrăinare în următoarea perioadă de raportare.

Fluxul de depreciere a activelor imobilizate deținute pentru vânzare este următorul:

	Total
La 1 ianuarie 2013	1.013
Depreciere aplicată	100
Depreciere anulată	(779)
La 31 decembrie 2013	334
Depreciere aplicată	137
Depreciere anulată	(62)
La 31 decembrie 2014	409

31 decembrie 2014

Toate sumele sunt exprimate în mii de leva bulgărești, dacă nu se specifică altfel

Note asupra situațiilor financiare separate (continuare)

17 Active necorporale

	Software	Altele	Total
Bilanț la 1 ianuarie 2013			
Valoare netă totală	1.494	106	1.600
Depreciere acumulată	(655)	-	(655)
Valoare contabilă	839	106	945
Anul încheiat la 31 decembrie 2013			
Valoare contabilă la începutul perioadei	839	106	945
Adăugări	860	10	870
Înstrăinări	-	-	-
Transferuri	106	(106)	-
Diferențe de curs valutar	-	-	-
Aplicare depreciere	(386)	-	(386)
Valoare contabilă la finalul perioadei	1.419	10	1.429
Sold la 31 decembrie 2013			
Valoare netă totală	2.460	10	2.470
Depreciere acumulată	(1.041)	-	(1.041)
Valoare contabilă la finalul perioadei	1.419	10	1.429
Anul încheiat la 31 decembrie 2014			
Valoarea contabilă la începutul perioadei	1.419	10	1.429
Adăugări	303	122	425
Înstrăinări	-	-	-
Transferuri	106	(106)	-
Diferențe de curs valutar	-	-	-
Depreciere aplicată	(527)	-	(527)
Valoare contabilă la finalul perioadei	1.301	26	1.327
Data: 31 decembrie 2014			
Valoare netă totală	2.869	26	2.895
Depreciere acumulată	(1.568)	-	(1.568)
Valoare contabilă la finalul perioadei	1.301	26	1.327

Nu au existat active necorporale anulate în 2014 și 2013.

31 decembrie 2014

Toate sumele sunt exprimate în mii de leva bulgărești, dacă nu se specifică altfel

Note asupra situațiilor financiare separate (continuare)

La data de 1 ianuarie 2013	Clădiri	Echipamente	Îmbunătățiri bunuri închiriate	Total
Valoare netă totală	183	1.344	347	1.874
Depreciere acumulată	(46)	(864)	(13)	(923)
Valoare contabilă	137	480	334	951
Anul încheiat la 31 decembrie 2013				
Valoare contabilă la începutul perioadei	137	480	334	951
Adăugări	7.631	957	198	8.786
Înstrăinări	-	-	-	-
Depreciere	(3)	-	-	(3)
Diferențe de curs valutar	-	-	-	-
Aplicare depreciere	(152)	(257)	(86)	(495)
Valoare contabilă la finalul perioadei	7.613	1.180	446	9.239
La 31 decembrie 2013				
Valoare netă totală	7.811	2.301	545	10.657
Depreciere acumulată	(198)	(1.121)	(99)	(1.418)
Valoare contabilă	7.613	1.180	446	9.239
Anul încheiat la 31 decembrie 2014				
Valoarea contabilă la începutul perioadei	7.613	1.180	446	9.239
Adăugări	3.227	421	29	3.677
Înstrăinări	(120)	(3)	-	(123)
Depreciere	-	-	-	-
Diferențe de curs valutar	(23)	(1)	-	(24)
Aplicare depreciere	(294)	(334)	(112)	(740)
Valoarea contabilă la finalul perioadei	10.403	1.263	363	12.029
La 31 decembrie 2014				
Valoare netă totală	10.784	2.702	574	14.060
Depreciere acumulată	(381)	(1.439)	(211)	(2.031)
Valoare contabilă	10.403	1.263	363	12.029

Nu au fost înstrăinate îmbunătățiri ale activelor din bunuri închiriate în 2014 (2013: zero). Echipamentele cu o valoare netă totală de 19 mii BGN și deprecierea acumulată asupra acestora de 16 mii BGN au fost înstrăinate în 2014. Clădirile cu o valoare netă totală de 231 mii BGN și deprecierea acumulată asupra acestora de 111 mii BGN (2013: zero) au fost înstrăinate în 2014.

La finalul anului 2014, valoarea netă totală a proprietății, instalațiilor și echipamentelor integral depreciate, dar încă în uz, este de 797 mii BGN (2013: 673 mii BGN).

31 decembrie 2014

Toate sumele sunt exprimate în mii de leva bulgărești, dacă nu se specifică altfel

Note asupra situațiilor financiare separate(continuare)

19 Investiții în filiale

	2014	2013
Investiții în filiale		
Valoare netă totală	-	3.723
Depreciere acumulată	-	(2.027)
Investiții totale în filiale	-	1.696

În 2012 Consiliul de Administrație al Băncii a luat decizia ca Banca să devină membrul fondator al societății Opicvet Milk AD, având ca obiect de activitate procesarea, producția, importul și exportul de produse lactate, atât cu ridicata cât și cu de-amănuntul. Sediul social și al conducerii societății este în Sofia, 52-54 Dimitar Hadzhikotzev street. La data înființării, capitalul societății este împărțit în acțiuni ordinare cu drept de vot în valoare de 50 mii BGN, cu o valoare nominală de 1 BGN fiecare. Banca deține pachetul majoritar pe baza contractului de societate și a acordurilor aferente semnate. La data de 31 decembrie 2012, din cauza indiciilor de depreciere a investițiilor în filiale, Banca a realizat un test de depreciere, și ca urmare, investiția a fost înregistrată la valoarea sa în utilizare (calculată utilizând un factor de scontare de 9,5%), valorând 2.027 mii BGN.

În 2014, Banca a înstrăinat investiția sa în societate. Câștigul realizat valora 49 mii BGN și este inclus la Alte venituri.

20 Alte active

	2014	2013
Cheltuieli amânate	445	242
Avansuri pentru achiziția de active	1.420	-
Alte creanțe	9.971	4.984
Materiale	-	64
Total alte active	11.836	5.290

La data de 31 decembrie 2014 și 31 decembrie 2013 nu există alte creanțe nici restante și nici depreciate, din moment ce acestea constau în principal în creanțe din contracte referitoare la colectarea tranșelor de restituire a împrumuturilor și avansurilor către persoanele fizice în baza portofoliilor dobândite și provin de la societăți ce au legătură cu Banca. Conducerea consideră ca fiind bună calitatea creditelor. La 31 decembrie 2014 avansurile pentru achiziția de active reprezintă plăți aferente achiziției viitoare de proprietăți – garanții asupra împrumuturilor decretate în favoarea Băncii în instanță în proceduri de exigibilitate a datoriilor.

31 decembrie 2014

Toate sumele sunt exprimate în mii de leva bulgărești, dacă nu se specifică altfel

Note asupra situațiilor financiare separate(continuare)

21 Plasamente de la bănci	2014	2013
Depozite de la bănci	8.866	2.026
Conturi curente ale băncilor	116	1.978
Total plasamente de la bănci	8.982	4.004

La finalul anului 2014, plasamentele de la bănci includ dobânzi în valoare de 11 mii BGN (2013: 22 mii BGN). La data de 31 decembrie 2014, depozitele de la bănci cu rate de dobândă fixă însumau 8.982 mii BGN (2013: 4.004 mii BGN).

22 Depozite de la clienți	2014	2013
Clienți persoane juridice		
- conturi curente / de lichidare	152.145	86.382
- depozite la termen	41.557	77.429
Persoane fizice		
- conturi curente / de lichidare	18.347	22.554
- depozite la termen	175.312	149.655
Total depozite de la clienți	387.361	336.020

La finalul anului 2014, depozitele de la clienți includ dobânzi de plată în valoare de 2.994 mii BGN (2013: 5.347 mii BGN).

23 Alte împrumuturi	2014	2013
Fondul de stat „Agricultură”	4.829	2.038
Datorii la termen subordonate de la Nova Ljubljanska Banka d.d.	2.619	6.606
Total alte împrumuturi	7.448	8.644

La finalul anului 2014, împrumuturile pe termen lung includeau dobânzi în valoare de 83 mii BGN (2013: 157 mii BGN).

Împrumuturile de la Fondul de stat Agricultură au o rată fixă a dobânzii de 2%.

Datoriile la termen subordonate includ următoarele articole:

- Datorii subordonate la data de 11 februarie 2010, principal – 2.543mii BGN, rată aplicabilă a dobânzii 6M EURIBOR + 7,50%, scadență 11 februarie 2017.

Restituirea anticipată a oricăror sume din împrumuturi în forma unor datorii la termen subordonate și orice modificare a contractelor pot fi efectuate numai cu permisiunea anterioară scrisă a Băncii Naționale a Bulgariei.

31 decembrie 2014

Toate sumele sunt exprimate în mii de leva bulgărești, dacă nu se specifică altfel

Note asupra situațiilor financiare separate(continuare)

24 Alte pasive	2014	2013
Transferuri comandate	386	-
Sume de plată către angajați și furnizori	3.221	2.659
Restituirea preplătită a tranșelor din împrumuturi către persoane fizice	2.320	1.689
Alte sume acumulate	250	78
Impozite de plată, altele decât taxa pe venit	236	125
Total alte pasive	6.413	4.551

25 Pasive contingente și angajamente irevocabile

Pasivele contingente ale Băncii sunt corelate cu angajamentele acesteia privind extinderea împrumuturilor, liniilor de credit, scrisorilor de credite și garanțiilor cu scopul de a îndeplini cerințele clienților băncii.

Pasivele contingente asupra împrumuturilor și liniilor de credit extinse de Bancă reprezintă angajamente contractuale pentru a furniza în mod necondiționat o sumă specificată clientului, conform prevederilor expuse în contractul de închiriere, în partea privind utilizarea, precum și o obligație a Băncii de a menține în mod continuu sume disponibile pentru debursare, până la acelea convenite în contractele pentru liniile de credit. La data de expirare a termenului fix, obligația, indiferent dacă a fost utilizată sau nu, expiră împreună cu pasivele contingente ale Băncii.

Garanțiile și scrisorile de credit obligă Banca, în cazul în care este necesar, să efectueze o plată în numele clientului – dacă clientul nu reușește să îndeplinească obligațiile în termenul stabilit prin contract. În aceea perioadă, Banca recunoaște prevederea în declarațiile sale financiare pentru perioada în care a avut loc modificarea.

La data de 31 decembrie 2014 și la 31 decembrie 2013, pasivele contingente și angajamentele irevocabile (cu excepția angajamentelor de leasing operațional) ale Băncii sunt după cum urmează:

	2014	2013
Garanții	2.501	1.549
Angajamente pentru împrumuturi neretrase	13.630	18.540
Total	16.131	20.089

26 Angajamente din leasing operațional

În cazurile în care Banca se află în poziția de utilizator, aceasta va efectua următoarele plăți minime de leasing, pentru închirierea clădirilor și autovehiculelor:

	2014	2013
În termen de 1 an	1.168	1.382
Peste 1 an	1.183	2.039
Total	2.351	3.421

Angajamentele Băncii în relație cu contractele de leasing operațional sunt asumate pe un termen mediu de un an și jumătate.

Angajamentele Băncii în baza contractelor de închiriere a clădirilor și autovehiculelor pot fi anulate, cu condiția ca termenele de notificare stabilite să fie respectate în cazul unor rezilieri viitoare.

31 decembrie 2014

Toate sumele sunt exprimate în mii de leva bulgărești, dacă nu se specifică altfel

Note asupra situațiilor financiare separate (continuare)

27 Active gajate

La data de 31 decembrie, Banca a gajat drept depozite garantate la bănci străine în valoare de 4.887 BGN (2013: 4.905) pentru tranzacțiilor de acoperire a riscurilor valutare. Rezultatul acoperirii riscului valutar la 31 decembrie 2014 este indicat la Nota 2.

28 Capital propriu

La data de 31 decembrie 2014, totalul acțiunilor ordinare dematerializate este de 70.400.000 (2013: 70.400.000), fiecare având o valoare nominală de 1 BGN. Toate acțiunile sunt vărsate integral și au drepturi egale de vot.

Conducerea băncii nu și-a schimbat metodologia de gestionare a capitalului în comparație cu 2013.

Capital social

Tabelul de mai jos prezintă majoritatea acțiunilor Băncii, la sfârșitul anilor 2014 și 2013:

	31 decembrie 2014		31 decembrie 2014	
	BGN	(0%)	BGN	(0%)
TBIF Financial Services B.V.	70.400.000	100,00%	70.400.000	100,00%
Total	70.400.000	100,00%	70.400.000	100,00%

Modificări ale numărului de acțiuni

	Acțiuni
Data: 1 ianuarie 2013	54.400.000
Acțiuni nou emise	16.000.000
Data: 31 decembrie 2013	70.400.000
Data: 1 ianuarie 2014	70.400.000
Acțiuni nou emise	-
Data: 31 decembrie 2014	70.400.000

Rezervă din transferul de valută

La 31 decembrie 2014, rezerva din transferul de valută include transferul operațiunilor sucursalei Băncii din România din moneda funcțională – leul nou românesc în moneda de prezentare a Băncii – leva bulgărească.

Rezerva de reevaluare

Rezerva de reevaluare asupra instrumentelor financiare disponibile pentru vânzare include profiturile și pierderile nerealizate asupra fluxurilor la valoare justă a instrumentelor. Fluxurile anuale sunt incluse în declarația privind venitul global. La data de 31 decembrie 2014, rezerva de reevaluare acumulată valorează 12 mii BGN (2013: zero).

Rezerve statutare

În conformitate cu prevederile Actului Comercial, Banca va stabili Fondul de Rezervă ce va echivala cu cel puțin în 1/10 din profit, care va fi păstrat separat până când fondul va ajunge la 1/10 din capitalul stabilit în Statut.

În cazul în care sumele Fondului de Rezervă se reduc mai mult decât suma minimă, Banca este obligată să completeze diferența, astfel încât să recupereze nivelul minim pentru o perioadă de doi ani. Conform prevederilor legislației bancare, băncilor nu le este permisă plata dividendelor înainte de efectuarea contribuțiilor necesare. La data de 31 decembrie 2014 Fondul de Rezervă echivala cu suma de 2.596 mii BGN (2013: 2.165 mii BGN).

31 decembrie 2014

Toate sumele sunt exprimate în mii de leva bulgărești, dacă nu se specifică altfel

Note asupra situațiilor financiare separate (continuare)

29 Numerar și echivalente în numerar	2014	2013
Numerar la băncile centrale, diferit de rezerva minimă obligatorie (Nota 10)	44.060	66.405
Depozite la alte bănci (Nota 11)	90.455	45.735
Total numerar și echivalente în numerar	134.515	112.140

30 Tranzacții ale entităților afiliate

În cursul normal al afacerilor, Banca efectuează tranzacții cu entități afiliate. Printre acestea se includ împrumuturile și depozitele. Atare tranzacții au fost efectuate în condiții nepreferențiale și la ratele de pe piață.

La data de 31 decembrie 2014, Banca este controlată de TBIF Financial Services B.V. (înregistrată în Olanda), care deține 100% din acțiunile ordinare dematerializate ale Băncii.

Ultima companie-mamă a fost Cardan N.V. din Olanda.

La data de 31 decembrie 2014, Banca nu deține pachet majoritar în Opticvet Milk AD. Soldurile și venitul și cheltuielile aferente filialelor sunt după cum urmează:

Opicvet Milk AD	2014	2013
Cont curent	-	9
Împrumuturi acordate	-	120

Ca member ale TBIF Group TBI Financial Services Bulgaria EAD, TBI Credit EAD, TBI Leasing EAD, Hypocredit AD și TBI Rent EAD, TBI Credit IFN SA, TBI Leasing IFN SA trebuie tratate ca alte entități afiliate ale Băncii la 31 decembrie 2014 și la 31 decembrie 2013.

Soldurile la alte entități afiliate din TBIF Group precum și venitul și cheltuielile aferente sunt următoarele:

TBI Financial Services Bulgaria EAD	2014	2013
Cont curent	586	7
Vânzarea de creanțe	-	-

TBI Credit EAD	2014	2013
Cont curent	23.671	29.499
Împrumuturi acordate	-	644
Venit din comisioane și onorarii	21	11
Cheltuieli cu dobânda	203	229
Cumpărarea de creanțe	2.779	3.190
Venit din dobândă	14	-

31 decembrie 2014

Toate sumele sunt exprimate în mii de leva bulgărești, dacă nu se specifică altfel

Note asupra situațiilor financiare separate (continuare)

TBI Leasing EAD	2014	2013
Cont curent	2	311
Împrumuturi acordate	1.631	-
Venit din dobândă	42	-
Cumpărare creanțe	529	10.486
TBI Rent EAD	2014	2013
Cont curent	70	11
TBI Leasing IFN SA	2014	2013
Cont curent	900	2.806
Cumpărarea de creanțe	-	40.746
TBI Credit IFN SA	2014	2013
Cont curent	312	165
Depozite atrase	13.758	8.891
Venit din dobânzi	606	1.629
Cheltuieli cu dobânda	461	1.582
Împrumuturi acordate	13.723	8.856
Cumpărarea de creanțe	46.665	86.998
Vânzarea de creanțe	-	3.163
TBIF Financial Services Bulgaria EAD	2014	2013
Cont curent	10.009	1.581
Cheltuieli cu dobânda	1	17
Kardan N.V	2014	2013
Cont curent	1	27.390
Cheltuieli cu dobânda	1	-

La 31 decembrie 2014 și la 31 decembrie 2013 creanțele Băncii de la entitățile afiliate nu s-au depreciat.

În 2014, suma totală plătită pentru remunerarea Directorilor este de 505 mii BGN (2013: 617 mii BGN). La 31 decembrie 2014, remunerațiile acumulate dar neplătite pentru Directori valorează 50 mii BGN (2013: 57 mii BGN). Ca natură, acestea sunt pe termen scurt.

31 Evenimente ulterioare datei bilanțului

În data de 5 februarie 2015 TBI Bank EAD a achiziționat 100% din capitalul TBI Rent EAD.

Cu excepția celor declarate mai sus, nu au avut loc alte evenimente materiale după data bilanțului care să necesite ajustări sau declararea în situațiile financiare de la data de 31 decembrie 2014.