Traducere din limba engleză

Logo al TBI Bank

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 Bucureşti, 157 oficii şi puncte de lucru externalizate, deservite de 722 ofițeri (2013: 599).

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

TBI Bank are un sistem de management structurat pe două nivele. Toți membrii Consiliilor de Administrație şi de Supraveghere întrunesc cerințele impuse de Legea privind instituțiile de credit şi Regulamentul 20 al BNB şi 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 şi-a înregistrat sucursala din România, în baza dreptului conferit de Paşaportul Unic European.

TBI Bank EAD deține un portofoliu de clienți foarte variat. Strategia adoptată concentrată pe creşterea împrumuturilor către persoanele fizice predetermină creşterea 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 şi a creşterii accentuate a operațiunilor de împrumut, Banca menține niveluri adecvate ale lichidităților.

	2014	**2013**	**2012**	**2011**	**2010**
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 creştere cu 21 % față de 2013, ca rezultat al creşterii 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 şi comisioane, veniturile din câştiguri în urma schimbului valutar şi 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 şi comisioane -19 % şi 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 sfârşitul anului 2013 şi au atins valoarea de 480 480 mii BGN (2013: 406 022 mii BGN). La sfârşitul anului 2014, cea mai mare creştere se observă la depozitele bancare - cu 44 720 mii BGN, urmate de creşterea

portofoliului de credite cu 41 574 mii BGN. Creşterea portofoliului de credite se datorează creşterii expunerii retail, care a depăşit 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 şi bănci. În 2014 s-a înregistrat o creştere de 15 % sau 51 341 mii BGN a depozitelor de la clienți şi o creştere 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 creştere 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 şters ca membru şi preşedinte al Consiliului de Administrație al TBI Bank;
- La data de 6 februarie 2014 dl Tsvetan Petrinin a fost ales preşedinte 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 preşedinte al Consiliului de Administrație;
- La data de 21 noiembrie 2014 dl Venkat Sarma a fost şters ca membru al Consiliului de Administrație.

Lichidități

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

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

Criza financiară şi economică globală şi 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 şi în Bulgaria necesită o analiză eficientă şi în profunzime şi o monitorizare complexă a riscurilor. Aşteptările sunt în general pentru creşterea prudentă a activelor şi în principal, a împrumuturilor, precum şi o creştere a fondurilor atrase.

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

Riscurile majore referitoare la operațiunile TBI Bank EAD şi 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 şi cel de credit influențează operațiunile Băncii.
Pentru a întâmpina aceste provocări, Banca a identificat şi s-a concentrat pe un cerc specific de clienți, precum şi pe o strategie clară de dezvoltare.

Cercetare şi dezvoltare

Banca nu a întreprins activități de cercetare şi 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 şi pasivele proprii. Trebuie evidențiat că, referitor la o cotă mare din pasive ce reprezintă depozite la termen de la persoane fizice şi 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 şi condițiile sunt de obicei reconsiderați şi renegociați imediat înainte de 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 şi evaluare a potențialilor împrumutați, inclusiv proceduri de punctare şi de verificare detaliată a datelor furnizate. În plus, Banca a dezvoltat un sistem eficient de monitorizare a plăților, precum şi o politică activă a măsurilor de colectare a creanțelor. Sunt implementate proceduri de analiză preliminară şi de monitorizare ulterioară lunară pentru a detecta concentrarea părților aferente pe sectoare ale economiei şi 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 aşteaptă ca mediul economic din Bulgaria să-şi continue stabilizarea şi să treacă la o creştere economică treptată. Stabilitatea macroeconomică şi financiară va contribui la creşterea pieței serviciilor financiare într-un sistem bancar viabil, eficient şi competitiv. Ne aşteptăm la accelerarea procesului de integrare a sistemului economic şi financiar din Bulgaria în spațiul European. Aceasta va contribui la implementarea de noi servicii şi produse bancare sau la extinderea celor existente. Banca va continua să mențină o capacitate financiară, de management, tehnică şi de personal corespunzătoare ca bază pentru implementarea de operațiuni bancare eficiente şi prospere.

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

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

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

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

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

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

- **Ariel Hason - Preşedinte 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 şi Director Executiv;
TBI Financial Services Bulgaria EAD - membru în Consiliul Director şi 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 - Preşedinte 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 şi Director Executiv;
TBI Leasing EAD - membru în Consiliul Director şi 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 - Preşedinte 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 şi Preşedinte 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 şi 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 şi 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 şi părțile acestora nu au contracte semnate pentru activități în afara celor obişnuite sau cu termeni şi condiții semnificativ diferite de condițiile obişnuite ale pieței.

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

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

Membrilor Consiliului Director nu li se permite să cumpere acțiuni şi obligațiuni emise de Bancă. Prin urmare, membrii Consiliului Director ai Băncii nu au cumpărat, nu dețin şi 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 şi reală asupra poziției financiare a Băncii şi asupra performanțelor financiare ale acesteia la sfârşitul 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 şi a respectat cerinţele IFRS curente. Situaţiile financiare sunt întocmite pe principiul continuităţii.

Pe viitor, TBI Bank va continua să ofere servicii bancare de înaltă calitate, produse condiţionate de piaţă şi se va strădui să rămână cel mai bun partener bancar pentru clienţii săi pe viitor.

Semnătură indescifrabilă
Tsvetan Petrinin
Preşedintele Consiliului de Administraţie şi
Directorul Executiv al TBI Bank EAD
23 martie 2015

Traducere din limba engleză

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 şi declarația separată de venit global, declarația separată privind modificările de capital şi declarația separată privind fluxurile de numerar pentru anul încheiat la acea dată şi un rezumat al politicilor contabile semnificative şi alte informații explicative.

Răspunderea conducerii pentru situațiile financiare separate

Conducerea este responsabilă pentru întocmirea şi prezentarea situațiilor financiare separate ce oferă o viziune corectă şi reală în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, în forma adoptată în Uniunea Europeană şi pentru controlul intern, după cum conducerea consideră că este necesar pentru a face posibilă întocmirea situațiilor financiare separate lipsite de declarații greşite, 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 şi planificarea şi realizarea auditului pentru a obține o asigurare rezonabilă cu privire la lipsa de declarații greşite semnificative din situațiile financiare separate.

Un audit implică realizarea unor proceduri pentru a obține probe de audit cu privire la sumele şi la declarațiile din situațiile financiare separate. Procedurile selectate depind de judecata auditorului, inclusiv de evaluarea riscurilor de declarații greşite 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 şi reală, în vederea proiectării procedurilor de audit potrivite împrejurărilor respective, nu şi în scopul exprimării unei opinii asupra eficienței controlului intern al entității. Un audit include de asemenea evaluarea oportunității politicilor contabile utilizate şi a caracterului rezonabil al estimărilor contabile făcute de conducere, precum şi evaluarea prezentării generale a situațiilor financiare separate.

Membră a Ernst & Young Global Limited

Ernst & Young Audit OOD
Cu sediul şi 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 şi corespunzătoare pentru a oferi o bază pentru opinia noastră de audit.

Opinie

În opinia noastră, situațiile financiare separate oferă o viziune corectă şi reală asupra poziției financiare a TBI Bank EAD la data de 31 decembrie 2014 şi asupra performanțelor financiare şi 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 însoțeşte 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

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 şi comisioane	5	10.962	6.765
Cheltuieli cu taxele şi comisioanele	5	(1.895)	(1.297)
Venit net din taxe şi comisioane		**9.067**	**5.468**
Câştiguri 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	**-**
Câştig 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**

Semnătură indescifrabilă	*Semnătură indescifrabilă*	*Semnătură indescifrabilă*
Tsvetan Petrinin	Ivan Ivanov	Daniela Kostadinova
Director Executiv şi	Director Executiv şi	Contabil şef
Preşedinte al CA	Membru al CA	
23 martie 2015	*Ştampilă a TBI Bank EAD*	

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

Ştampilă 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.

Bilanț separat

	Note	La 31 decembrie	
		2014	**2013**
ACTIVE			
Numerar la purtător şi 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 şi 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 şi capital propriu		**480.480**	**406.022**

Semnătură indescifrabilă *Semnătură indescifrabilă* *Semnătură indescifrabilă*
Tsvetan Petrinin Ivan Ivanov Daniela Kostadinova
Director Executiv şi Director Executiv şi Contabil şef
Preşedinte al CA Membru al CA
23 martie 2015 *Ştampilă a TBI Bank EAD*

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

Ştampilă 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.

Declarație separată privind modificările de capital

	Capital social (Nota 28)	Rezervă statutară (Nota 28)	Rezervă reevaluare (Nota 28)	Rezervă transfer valută (Nota 28)	Profituri şi pierderi acumulate	Total
Bilanț la 1 ianuarie 2013	**54.400**	**2.165**	**-**	**-**	**(24.171)**	**32.394**
Creştere 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	*Semnătură indescifrabilă*	*Semnătură indescifrabilă*
Tsvetan Petrinin	Ivan Ivanov	Daniela Kostadinova
Director Executiv şi	Director Executiv şi	Contabil şef
Preşedinte al CA	Membru al CA	
23 martie 2015	*Ştampilă a TBI Bank EAD*	

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

Ştampilă 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.....

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			
Nemonetare			
Deprecierea activelor financiare	14	4.853	10.676
Deprecierea activelor imobilizate deținute pentru vânzare	16	137	100
Depreciere proprietate, instalații şi echipament	18	-	3
Depreciere şi amortizare	17.18	1.267	881
Impozite plătite		(1)	-
Câştiguri la înstrăinarea proprietății, instalațiilor şi echipamentelor		(35)	-
Câştiguri la înstrăinarea investițiilor în filiale	19	(49)	**-**
Pierdere la înstrăinarea activelor imobilizate deținute pentru vânzare	6	23	**-**
Provizioane din concedii neutilizate		13	**58**
Câştiguri/(pierderi) nerealizate din schimb valutar	61	110	(34)
Fluxuri de numerar din utilizate în activități operaționale înainte de schimbări aduse activelor şi pasivelor operaționale		**23.854**	**15.993**
Modificări ale activelor şi pasivelor operaționale			
Creştere netă a rezervelor statutare la băncile centrale	10	(2.475)	(17.899)
Creştere netă a împrumuturilor către clienți	13.14	(46.427)	(127.879)
(Creştere)/scădere netă a activelor imobilizate deținute pentru vânzare	16	321	(278)
(Creştere)/scădere netă a instrumentelor financiare derivate	2	(35)	56
Creştere netă a altor active	20	(6.546)	(4.084)
Creştere netă a depunerilor de la bănci	21	4.978	1.716
Creştere netă a depunerilor de la clienți	22	51.341	193.342
Creştere 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.

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 şi echipamente	18	182	-
Cumpărarea de proprietăți, instalații şi 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)
Creştere de capital		-	16.000
Fluxuri de numerar nete din (utilizate în) activități de finanțare		**(1.196)**	**18.034**
Creştere netă în numerar şi echivalent de numerar		**22.375**	**69.919**
Numerar şi echivalent de numerar la începutul perioadei	29	112.140	42.221
Numerar şi echivalent de numerar la sfârşitul perioadei	29	**134.515**	**112.140**

	Pentru anul încheiat la 31 decembrie	
Fluxuri de numerar legate de dobânzi şi dividende	**2014**	**2013**
Dobândă plătită	(13.943)	(10.041)
Dobândă primită	44.829	36.954
Dividende primite	7	7

Semnătură indescifrabilă	*Semnătură indescifrabilă*	*Semnătură indescifrabilă*
Tsvetan Petrinin	Ivan Ivanov	Daniela Kostadinova
Director Executiv şi	Director Executiv şi	Contabil şef
Preşedinte al CA	Membru al CA	
23 martie 2015	*Ştampilă a TBI Bank EAD*	

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

Ştampilă 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.....

Note asupra situațiilor financiare separate

1 Informații generale şi 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. şi 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. Şi-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 sfârşitul 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 sfârşitul 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 Bucureşti, 157 oficii şi puncte de lucru externalizate. La sfârşitul anului 2012, Banca a obținut autorizația emisă de Banca Națională a Bulgariei de a deschide o sucursală în România şi a lansat etapene necesare pentru coordonarea, aprovizionarea tehnică şi cu resurse aferente operațiunilor legate de începerea apropiată a lucrărilor la sucursală. Sucursala a devenit operațională în 2013, concentrându-se pe finanțarea persoanelor fizice şi 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 şi a clienților, de management al activelor şi în servicii de consiliere în investiții în Europa Centrală şi de Est şi 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 şi 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, aleşi de Consiliul de Supraveghere. Toți trei membrii sunt Directori Executivi ai Băncii iar banca este reprezentată de oricare doi dintre Directorii Executiv, în solidar. Consiliul de Supraveghere include cel puțin trei, dar nu mai mult de şapte 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.

Note asupra situațiilor financiare separate (continuare)

1 Informații generale şi 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 şi a instrumentelor financiare derivate, măsurate la o valoare corectă şi active imobilizate deținute pentru vânzare, măsurate la valoarea inferioară costului lor ş 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 şi IFRS 10 Situații Financiare Consolidate.

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

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

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

Standarde şi interpretări noi şi modificate

Politicile contabile adoptate sunt conforme cu cele utilizate în perioada de raportare anterioară. Următoarele IFRS (Standarde Internaționale de Raportare Financiară) şi Interpretări ale Standardelor Internaționale de Raportare Financiară (IFRIC) noi şi 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 şi 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: Recunoaştere şi evaluare (Modificat) – Novația instrumentelor financiare derivate şi continuarea contabilității de acoperire
- IAS 36 Deprecierea activelor (Modificat) – Declararea sumelor recuperabile pentru activele nefinanciare
- IFRIC 21 Taxe

Note asupra situațiilor financiare separate (continuare)

1 Informații generale şi politici contabile (continuare)

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

Standarde şi interpretări noi şi 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 şi asocieri în participație (revizuit)
Ca urmare a noilor standarde IFRS 11 şi IFRS 12, denumirea IAS 28 a fost schimbată în Investiții în asocieri şi asocieri în participație şi 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 şi Pasive financiare

Această modificare clarifică înțelesul enunțului "în prezent, are un drept legal de compensare" şi 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 înlocuieşte partea de IAS 27 Situații financiare consolidate şi separate ce vizează contabilitatea pentru şi prezentarea situațiilor financiare consolidate. Vizează de asemenea chestiunile ridicate în SIC-12 Consolidare — Entități cu scop special. IFRS 10 stabileşte 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 şi, 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 înlocuieşte IAS 31 Interese în asocierile în participaț ie şi SIC-13 Entități sub control comun — Contribuții Nemonetare ale asociaților. IFRS 11 schimbă contabilitatea pentru acordurile comune, mutând trei categorii din IAS 31 în următoarele două categorii - operare în comun şi 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.

Note asupra situațiilor financiare separate (continuare)

1 Informații generale şi politici contabile (continuare)

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

Standarde şi interpretări noi şi 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 şi toate informațiile ce erau incluse anterior la IAS 31 Interese în asocierile în participaț ie şi IAS 28 Investiții în entități asociate. Aceste informații se referă la interesele unei entități în filiale, acorduri comune, asocieri şi entități structurate. Se solicită o serie de informații noi şi cu o calitate şi cantitate superioară. Adoptarea IFRS 12 nu are niciun impact asupra poziției financiare sau asupra performanței Băncii.

IAS 39 Instrumente Financiare: Recunoaştere şi Evaluare (Modificat) - Novația instrumentelor financiare derivate şi 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 depreciere 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 recunoaşte un pasiv pentru o taxă atunci când are loc activitatea ce declanşează plata, aşa cum este aceasta identificată de legislația relevantă. Pentru o taxă declanşată 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.

Note asupra situațiilor financiare separate (continuare)

1 Informații generale şi politici contabile (continuare)

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

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

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

Modificările intră în vigoare pentru perioadele anuale începând la sau după 1 ianuarie 2016. Acestea clarifică principiul din IAS 16 şi IAS 38 că venitul reflectă un şablon 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 aşteptat 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 aşteaptă ca aceste modificări să aibă relevanță pentru Bancă.

IAS 16 Proprietate, Instalații şi Echipamente şi 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 şi se vor supune tuturor cerințelor din acesta. Acest lucru include capacitatea de a alege între modelul de cost şi modelul de reevaluare pentru evaluarea viitoare. Produsele agricole ce cresc pe instalațiile portante (de ex., un fruct ce creşte 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 şi prezentarea de informații privind sprijinul guvernamental, şi nu cu IAS 41. Aceste modificări nu au fost încă avizate de UE. Nu se aşteaptă 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 aşteaptă ca această modificare să aibă relevanță pentru Bancă.

Note asupra situațiilor financiare separate (continuare)

1 Informații generale şi politici contabile (continuare)

c Standarde publicate ce nu au intrat încă în vigoare şi 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 înlocuieşte IAS 39 Instrumente financiare: Recunoaştere şi Evaluare şi toate versiunile anterioare ale IFRS 9. Standardul introduce noi cerințe pentru clasificare şi evaluare, depreciere şi 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 şi 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 aşteaptă ca aceste modificări să aibă relevanță pentru Bancă.

IFRS 10, IFRS 12 şi 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 asocierea în participație a entității de investiții asupra intereselor sale în filiale. Aceste modificări nu au fost încă avizate de UE. Nu se aşteaptă 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 şi 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 şi dezagregării, politicilor contabile şi prezentarea articolelor pentru alte venituri globale (AVG) ce iau naştere 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.

Note asupra situațiilor financiare separate (continuare)

1 Informații generale şi politici contabile (continuare)

c Standarde publicate ce nu au intrat încă în vigoare şi 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 şi apă. Standardul impune ca efectul reglementării ratei de preț să fie prezentat separat de celelalte articole şi 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 şi nu este implicată în activități reglementate de guvern, nu se aşteaptă 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 stabileşte un model în cinci paşi ce se va aplica veniturilor câştigate 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 recunoaşterii şi evaluării câştigurilor şi pierderilor la vânzarea unor active nefinanciare care nu sunt produsul activităților obişnuite ale entității (de ex., vânzarea de proprietăți, instalații şi echipamente sau active necorporale). Prezentarea extinsă de informații va fi necesară, inclusiv dezagregarea venitului total; informații despre obligațiile de performanță şi judecăți şi 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 şi 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 şi asocieri în situațiile financiare separate. Acest standard nu a fost încă adoptat pentru a fi utilizat în UE. Banca nu se aşteaptă ca efectele acestei interpretări să aibă vreun impact asupra poziției sale financiare şi asupra performanței, aşa cum se prezintă în situațiile financiare separate.

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

Modificările vizează o neregularitate recunoscută între cerințele IFRS 10 şi cele din IAS 28, în gestionarea vânzării de sau contribuției cu active între un investitor şi 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 implica 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 şi asupra performanței.

Note asupra situațiilor financiare separate (continuare)

1 Informații generale şi politici contabile (continuare)

c Standarde publicate ce nu au intrat încă în vigoare şi 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 şapte standarde aplicabile anului financiar 2015. Un rezumat al modificărilor şi standardele aferente sunt prezentate mai jos:

- IFRS 2 Plăți bazate pe acțiuni - modificarea definițiilor pentru 'condiții de intrare în drepturi' şi 'condiții de piață' şi adăugarea definițiilor pentru 'condiție de performanță' şi '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 şi 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 şi datoriile pe termen scurt;
- IAS 16 Proprietăți, Instalații şi 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 şi valoarea contabilă după luarea în considerare a pierderilor acumulate din depreciere;
- IAS 24 Prezentare de informații privind părț ile 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 şi 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 şi standardele aferente sunt prezentate mai jos:

- IFRS 1 Adoptarea pentru prima dată a Standardelor Internaț ionale 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 şi pasive financiare pe o bază netă);
- IAS 40 Investiții imobiliare - clarificare asupra relației dintre IFRS 3 şi IAS 40.

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

Note asupra situațiilor financiare separate (continuare)

1 Informații generale şi politici contabile (continuare)

c Standarde publicate ce nu au intrat încă în vigoare şi 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 şi standardele aferente sunt prezentate mai jos:

- IFRS 5 Active imobilizate deț inute pentru vânzare ș i activităț i 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 şi 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 încrucişată la alte informații financiare interimare (de ex., în raportul conducerii) disponibil utilizatorilor în baza aceloraşi termeni ca situațiile financiare interimare şi în acelaşi timp.

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

Note asupra situațiilor financiare separate (continuare)

1 Informații generale şi politici contabile (continuare)

d Tranzacții în monedă străină

(a) Moneda funcțională şi de prezentare

Elementele incluse în situațiile financiare ale Băncii sunt măsurate şi prezentate în leva, unitatea monetară din Bulgaria, care este moneda funcțională şi 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 şi solduri

Tranzacțiile în monedă străină sunt transformate în moneda funcțională la ratele de schimb valabile la data tranzacțiilor. Profitul şi pierderile din curs valutar rezultate din încheierea acestor tranzacții şi din transferul activelor şi pasivelor monetare exprimate în monedă străină la ratele de schimb valutar de sfârşit 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 şi 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 şi 1,60841 BGN = 1 USD şi 0,436112 = 1 RON (31 decembrie 2013: 1,95583 BGN = 1 EURO, 1,41902 BGN = 1 USD, 0,437477 = 1 RON).

Activele şi pasivele din operațiunile din străinătate ale Băncii, prin sucursala sa din Bucureşti, România, sunt transferate în leva bulgărească utilizând rata de schimb de închidere cotată de BNB, valabilă pentru leul românesc nou la data de 31 decembrie 2014. Venitul şi 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.

Note asupra situațiilor financiare separate (continuare)

1 Informații generale şi politici contabile (continuare)

e Venituri şi cheltuieli din dobânzi

Venitul este recunoscut în măsura în care este probabil ca beneficiile economice să vină către Bancă şi 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 şi de alocare a veniturilor şi 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 şi orice alte prime sau reduceri.

Dacă recuperarea unui credit este nesigură, aceasta este redusă la valoarea sa recuperabilă şi se recunoaşte 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) şi sunt recunoscute ca o ajustare la rata dobânzii efective privind respectivele credite.

f Venituri şi cheltuieli din onorarii şi comisioane

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

g Active financiare

Banca îşi clasifică activele financiare în următoarele categorii: active financiare la valoarea justă, împrumuturi şi creanțe; investiții deținute până la scadență şi active financiare disponibile spre vânzare.

Conducerea stabileşte clasificarea investițiilor sale la recunoaşterea inițială.

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

Activele financiare la valoarea justă prin contul de profit şi pierdere sunt recunoscute inițial la valoarea justă şi 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.

Note asupra situațiilor financiare separate (continuare)
1 Informații generale şi politici contabile (continuare)
g Active financiare (continuare)

(b) Împrumuturi şi creanțe

Împrumuturile şi 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 recunoaşterea inițială drept împrumuturi şi creanțe evaluate la valoarea justă prin contul de profit şi pierdere;

(b) cele desemnate la recunoaşterea 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 şi creanțele sunt recunoscute la plata în numerar către debitori. După recunoaşterea inițială, împrumuturile şi 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 şi scadențe fixe, pe care conducerea Băncii are intenția şi 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 recunoaşterea 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 îşi evaluează intenția şi oportunitatea de a îşi deține investițiile până la scadență nu doar la recunoaşterea inițială a acestor active financiare, ci şi 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 şi care pot fi vândute ca urmare a nevoii de lichidități sau a modificărilor survenite în ratele dobânzii, cursul de schimb sau prețurile titlurilor. Achizițiile şi 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 şi pierdere sunt recunoscute inițial la valoarea justă plus costurile de tranzacționare atribuibile. Activele financiare disponibile spre vânzare sunt contabilizate ulterior la valoarea justă şi atunci când nu se poate evalua fiabilitatea la cost pentru instrumentele de capitaluri proprii sau la costul amortizat pentru instrumentele de datorii.

Profitul şi pierderile rezultând din reevaluarea acestora sunt recunoscute direct în celelalte venituri globale, în rezervele de reevaluare, cu excepția pierderilor din depreciere şi venitul din dobânzi stabilit conform metodei ratei dobânzii efective şi profitul şi 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 dobândeşte dreptul de a le primi.

Note asupra situațiilor financiare separate (continuare)

1 Informații generale şi 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, şi numai dacă, există dovezi obiective de depreciere ca urmare a unuia sau mai multor evenimente ce au avut loc ulterior recunoaşterii 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.

Note asupra situațiilor financiare separate (continuare)

1 Informații generale şi 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, şi la nivel individual sau pe bază de portofoliu pentru active financiare care nu sunt semnificative individual. Dacă Banca stabileşte 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 deprecierii. Activele evaluate individual în vederea identificării deprecierii şi 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 şi creanțe, sau investiții deținute până la scadență, pierderea este calculată ca diferență între valoarea contabilă a activului şi 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 şi 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 deprecieri colective ce reflectă aşteptările 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 şi 89 zile - 10 la sută, pentru expunerile restante între 90 şi 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 şi pierdere.

Fluxurile de numerar viitoare aferente unui grup de active financiare evaluate împreună în vederea identificării deprecierii sunt estimate pe baza fluxurilor de numerar contractuale aferente activelor Băncii şi 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 şi pentru a înlătura efectele condițiilor din perioada istorică, aceste condiții nemaifiind valabile.

Note asupra situațiilor financiare separate (continuare)

1 Informații generale şi 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 şi ai căror termeni au fost renegociați, sunt considerate a fi active de la momentul renegocierii. În anii următori, activul este considerat restant şi este prezentat ca atare numai dacă noii termeni şi noile condiții au fost încălcate.

i **Compensarea activelor şi pasivelor financiare**

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

k Derecunoaşterea activelor şi 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 şi beneficiile aferente dreptului de proprietate asupra activului transferat; sau (b) Banca nu a transferat şi nici nu a reținut semnificativ toate riscurile şi beneficiile aferente dreptului de proprietate asupra activului, însă nu a reținut controlul asupra activului respectiv.

Note asupra situațiilor financiare separate (continuare)

1 Informații generale şi politici contabile (continuare)

k Derecunoaşterea activelor şi a pasivelor financiare (continuare)

Active financiare (continuare)

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

Atunci când implicarea continuă ia forma unei opțiuni scrise şi/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 şi prețul de exercitare a opțiunii.

Pasive financiare

Un pasiv financiar este derecunoscut din bilanț atunci când este decontat şi 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 acelaşi creditor în termeni considerabil diferiți, sau când termenii unui pasiv existent sunt modificați considerabil, respectiva schimbare sau modificare este tratată drept o derecunoaştere pasivului financiar inițial şi ca recunoaştere a noului pasiv financiar. Diferența din valoarea de contabilizare a pasivului inițial şi, respectiv, cea a noului pasiv este recunoscută în situația venitului global.

l Proprietăți, instalații şi echipamente

Echipamentele şi alte active corporale sunt contabilizate la costul istoric minus orice amortizare şi 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 şi costul acestuia poate fi măsurat în mod fiabil. Orice alte costuri cu reparațiile şi 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 şi durata de viață a acestuia sunt revizuite şi ajustate după caz.

Ratele anuale de amortizare sunt următoarele:

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

Note asupra situațiilor financiare separate (continuare)

1 Informații generale şi politici contabile (continuare)

l Proprietăți, instalații şi 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 contabilizarea a activului este redusă la valoarea recuperabilă a acestuia, dacă aceasta este mai mare decât valoarea recuperabilă estimată a activului. Valoarea recuperabilă este maximul dintre valoarea justă a activului minus costurile de vânzare şi valoarea de utilizare.

Profitul şi pierderile din înstrăinarea proprietăților şi 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 priveşte modernizarea activului în regim de leasing este durata minimă de viață a activelor şi durata contractului de leasing.

m Imobilizări necorporale

Imobilizările necorporale cuprind în principal programele computerizate şi 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 şi durata de viață a acestuia sunt revizuite şi 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 şi terenurile. Acest grup de active este evaluat la valoarea justă minimă a activelor minus costurile pentru efectuarea vânzării şi valorile de contabilizare a acestora. Activele sunt evaluate la cost la recunoaşterea inițială, care este valoarea justă a acestora la data achiziției.

o Numerar şi echivalent de numerar

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

Note asupra situațiilor financiare separate (continuare)

1 Informații generale şi 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 şi pasive şi 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 şi reporturile pierderilor fiscale, în măsura în care este probabil ca acestea să fie reversate şi că un profit impozabil suficient va fi disponibil în viitor sau diferențe temporare impozabile, față de care aceste diferențe deductibile pot fi utilizate.

Activele şi 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 (şi în baza legislației) ce au fost implementate sau substanțial implementate la data bilanțului contabil.

Activele şi 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 şi dacă activele şi pasivele privind impozitul amânat se referă la impozitele pe profit impuse de aceeaşi autoritate fiscală şi aceeaşi entitate impozabilă.

q Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute în momentul în care Banca are o obligație legală sau implicită prezentă rezultată din evenimente trecute şi când pentru decontarea obligației este necesară o ieşire de resurse şi când poate fi făcută o estimare corectă în ceea ce priveşte 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 şi orice diferență dintre fluxurile nete de numerar şi costul amortizat este înregistrată în contul de profit şi pierdere pe baza metodei ratei dobânzii efective pe durata de viață a obligației.

Note asupra situațiilor financiare separate (continuare)

1 Informații generale şi 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 şi pierdere, se clasifică în această categorie şi sunt evaluate la cost amortizat. Pasivele financiare la cost amortizat sunt depozite de la bănci sau clienți şi 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 scadentă, în conformitate cu termenii instrumentului de datorie. Aceste garanții financiare sunt acordare băncilor, instituțiilor financiare şi altor organisme în numele clienților în vederea garantării împrumuturilor, descoperitului de cont şi altor facilități bancare.

Garanțiile financiare sunt inițial recunoscute în situațiile financiare la valoarea justă la data acordării garanției. Ulterior recunoaşterii inițiale, obligațiile Băncii conform acestor garanții sunt evaluate la valoarea mai mare dintre: (a) evaluarea inițială minus amortizarea calculată pentru a recunoaşte în situația venitului global veniturile din comisioane încasate pe baza metodei liniare pe parcursul duratei de viață a garanției şi (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 şi 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.

Note asupra situațiilor financiare separate (continuare)

1 Informații generale şi politici contabile (continuare)

x Active fiduciare în custodie

Banca păstrează activele în numele clienților săi şi 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 şi recompensele asociate cu bunurile în folosință. Creanțele din contractele de leasing financiar sunt trecute la articolul Împrumuturi şi avansurile către clienți în bilanț. Banca aplica propriile politici contabile pentru deprecierea activelor financiare atunci când contractele de leasing financiar sunt depreciate.

2 Managementul riscului financiar

În desfăşurarea 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 şi riscul de preț), riscul de credit şi riscul de lichiditate. Programul global de gestionare a riscurilor al Băncii se concentrează pe imprevizibilitatea piețelor financiare şi pe minimizarea posibilelor efecte adverse asupra performanței financiare a Băncii.

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

Procesul de management al riscurilor cuprinde următoarele etape:
- identificarea riscului – definirea naturii sale şi descrierea acestuia,
- măsurarea şi evaluarea riscului – metode de măsurare a riscurilor şi de a asigura date fiabile de ieşire pentru măsurarea riscului;
- diminuarea riscului – diminuarea pierderilor potențiale şi probabile prin definirea unui nivel acceptabil de risc, prin externalizare, monitorizare şi alte metode de diminuare a riscurilor.

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

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, şi la zone geografice sau segmente industriale. Aceste riscuri sunt monitorizate cu regularitate şi sunt supuse unor verificări anuale sau mai frecvente.

Împrumuturi către alte bănci şi clienți
La măsurarea riscului de credit pentru împrumuturile către alte bănci şi 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 şi/sau alte instituții;
- tipul şi suma garanției privind bilanțul contabil şi pasivele contingente ale clientului.

Banca gestionează creditul de risc privind împrumuturile şi avansurile acordate clienților sau băncilor printr-o serie vastă de politici şi 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 şi în baza poziției concurențiale a debitorului propus.

Expunerile la risc sunt evaluate şi clasificate în baza nivelului de risc de credit, a perioadei de întârziere a sumelor scadente, a analizei poziției financiare a debitorului şi a principalelor surse de achitare a datoriilor debitorului. Evaluarea poziției financiare include analize calitative şi 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 şi clasificate în totalitate pe baza neplății sumelor datorate.

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 şi 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;
- Baca deține suficiente informații actualizate privind poziția financiară a debitorului şi sursele pentru achitarea obligațiilor debitorului precum şi 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 şi prevăzute sunt insuficiente pentru achitarea obligațiilor către Bancă şi către alți creditori, precum şi 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 şi poate duce la incapacitatea acestuia de a îşi 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, deşi 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 şi 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.

Note asupra situațiilor financiare separate (continuare)

2 Managementul riscului financiar (continuare)

a Riscul de credit (continuare)

Politici de control şi diminuare a limitei de risc

Conducerea Băncii limitează şi 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 şi de afaceri, precum şi 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 şi intermediari, este restricționată suplimentar prin: sub-limite ce acoperă obligațiile din bilanțul contabil şi datoriile contingente şi 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 şi a debitorilor potențiali de a îşi îndeplini obligațiile şi printr-o modificare a limitelor de împrumut dacă este necesar.

Garanție

Banca foloseşte o gamă de politici şi 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 şi monedă străină;
- ipoteci asupra bunurilor imobile;
- gajuri asupra activelor societăților precum creanțe, stocuri, instalații şi echipamente;
- gajuri asupra instrumentelor financiare; şi
- 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 şi avansuri, este stabilită în funcție de natura instrumentului financiar.

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

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 şi 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 şi analizele pregătite de evaluatorii independenți şi/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 şi angajamente irevocabile

Garanțiile şi acreditivele ce reprezintă angajamente irevocabile asumate de Bancă pentru a efectua respectiva plată în cazul în care clientul nu îşi îndeplineşte obligația față de o terță parte, generează acelaşi tip de risc ca şi împrumuturile. Acreditivele documentare şi 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 şi prin urmare Banca raportează un nivel minim de risc.

Angajamentele de acordare a împrumuturilor reprezintă partea neutilizată din suma aprobată în cadrul împrumuturilor, garanțiilor şi acreditivelor. În ceea ce priveşte 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.

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 şi angajamentelor irevocabile sunt următoarele:

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

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 şi depreciate	61.414
Valoarea brută	**307.103**
Minus: provizion pentru pierderi din depreciere	(21.280)
Valoarea contabilă	**285.823**

La 31 decembrie 2013	**Împrumuturi acordate clienților**
Care nu sunt restante nici depreciate	176.687
Restante dar nedepreciate	18.429
Restante şi depreciate	65.595
Valoarea brută	**260.711**
Minus: provizion pentru pierderi din depreciere	(16.462)
Valoarea contabilă	**244.249**

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 şi 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 deprecierii 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 şi închiderea expunerilor la risc existente. Se află în funcțiune un grup de lucru alcătuit din experți pentru colectarea debitelor restante. Acest grup se întruneşte la nivel săptămânal.

Împrumuturi acordate clienților care nu sunt restante, nici depreciate

Conform normelor şi politicilor sale interne, Banca evaluează individual toate creditele corporative din portofoliul său şi calculează provizionul pentru depreciere dacă există dovezi obiective pentru respectiva depreciere. Creditele de consum sunt evaluate pentru identificarea indicatorilor de depreciere în baza portofoliului şi calitatea creditului este determinată pe baza analizei numărului de zile de depăşire şi 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.

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 şi la valoare. Diversificarea referitoare la valoare cuprinde multe mici expuneri fără concentrare geografică şi pe sector, caracterizate de natura pe termen scurt şi 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 şi 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 şi 89 zile	19	-	-	-	**19**
Restant până la peste 90 zile	188	16.199	-	-	**16.387**
Total	**940**	**17.489**	**-**	**-**	**18.429**

Note asupra situațiilor financiare separate (continuare)

2 Managementul riscului financiar (continuare)

a Riscul de credit (continuare)

Împrumuturi acordate clienților restante şi 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 şi 89 zile	6.004	229	357	2.090	8.680
Restant între 90 şi 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 şi 89 zile	4.013	2.706	-	4.872	11.591
Restant între 90 şi 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 şi 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 deprecierii 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 şi 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.).

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

	Total active	
	2014	**2013**
Bulgaria	250.310	233.588
România	175.159	141.659
Alte țări	29.101	10.097
Total	**454.570**	**385.344**

Expuneri la riscul de credit referitor la pasive exigibile ş i angajamente irevocabile:

Bulgaria	15.870	13.047
România	261	7.018
Alte țări	-	24
Total active financiare şi pasive exigibile şi 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	**90.455**	**Total**	**45.735**

Note asupra situațiilor financiare separate (continuare)

2 Managementul riscului financiar (continuare)

a Riscul de credit (continuare)

Plasamentele fără rating la alte bănci şi instituții financiare sunt evaluate intern în baza unei analize aprofundate a factorilor cantitativi şi 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 şi 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 poziții 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 rate ale dobânzilor, împărțirea creditelor, rate ale cursului de schimb valutar și prețuri 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 Consiliului 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; şi
- dezvoltarea unor informații transparente, obiective și consistente privind riscul de piață, care să reprezinte baza deciziilor solide.

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 şi sunt extrem de volatile. O modificare relativ mică a valorii activelor, a nivelurilor ratei dobânzii sau a oricăror alți indici inerenți contractelor de instrumente financiare derivate poate avea un impact semnificativ asupra profiturilor şi pierderilor Băncii.

Swap-urile sunt aranjamente contractuale între două părți pentru schimbul de plăți pe perioade fixe de timp şi 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 plăteşte o sumă fixă într-o anumită monedă şi primeşte o sumă fixă în altă monedă.

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

Valorile nominale din tabelul de mai jos indică volumul tranzacțiilor în aşteptare cu privire la contractele de instrumente financiare derivate la data de 31 decembrie 2014 şi 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 şi, respectiv, la 26 martie 2015. Efectul contractelor de instrumente financiare derivate asupra profiturilor şi pierderilor în perioada de raportare constă într-o pierdere de 812 mii BGN (2013: 339 mii BGN)

Note asupra situațiilor financiare separate (continuare)

2 Managementul riscului financiar (continuare)

b Riscul de piață (continuare)

Risc valutar

Fluctuații ile ratelor de schimb valutar străin au impact asupra poziții iei financiare și i fluxurilor monetare ale Băncii, expunând Banca la riscul monedei străine. Consiliul de Administrație stabilește limite pentru controlarea riscului asupra poziții ilor 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 față a Euro, Banca nu a mai măsurat sensibilitatea riscului monedei străine, iar poziții iile 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) şi 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 i sunt clasificate prin valută.

Data: 31 decembrie 2014	**BGN**	**EUR**	**Alte monede**	**Total**
Active				
Totalul disponibilități ilor băneș ti și i 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**
Poziții ia bilanț ului net	**43.664**	**(16.289)**	**42.880**	**70.255**
Pasive exigibile și angajamente irevocabile	15.141	769	221	16.131

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 disponibilități lor 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 piață a ratelor dobânzii. Riscul ratei dobânzii este riscul conform căruia valoarea justă a unui instrument financiar va varia datorită modificărilor survenite pe piață a ratelor dobânzii.

Banca își asumă riscuri privind efectul modificărilor pe piață a 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.

Note asupra situațiilor financiare separate (continuare)
2 Managementul riscului financiar (continuare)
b Riscul de piaț ă (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 ș i pasivele Băncii sunt incluse în tabel la valorile reportate, scindarea depinde de primul eveniment care va avea loc – perioada de restabilire a preț ului pentru dobânda contractuală sau scadenț a contractuală.

Data: 31 decembrie 2014	**Până la 1 lună**	**1-3 luni**	**3-12 luni**	**Peste 1 an**	**Fără dobândă**	**Total**
Active						
Totalul disponibilităț ilor băneș ti ș i 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 clienț ilor	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 şi 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 clienț i	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.

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 disponibilități băneşti şi 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 clienți	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 şi 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 şi 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.

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 şi în cel mai bun mod sau prin vânzarea acestuia către un alt participant de pe piață ce ar utiliza activul la maxim şi în cel mai bun mod.
Banca utilizează tehnici de evaluare corespunzătoare pentru fiecare împrejurare şi pentru care sunt disponibile date suficiente în vederea evaluării valorii juste, maximizând utilizarea aporturilor observabile relevante şi reducând la minim utilizarea aporturilor neobservabile.
De obicei sunt implicați evaluatori externi în evaluarea valorilor juste a activelor şi 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 şi reputația. Conducerea hotărăşte 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 şi 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 şi alte documente relevante.
Conducerea, împreună cu experții evaluatori, compară modificările de valoare justă a fiecărui activ şi pasiv cu sursele externe relevante pentru a determina dacă modificarea este rezonabilă.

	Suma contabilă		Valoarea justă	
	2014	**2013**	**2014**	**2013**
Active financiare				
Totalul disponibilități 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 clienți ilor				
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

Note asupra situațiilor financiare separate (continuare)
2 Managementul riscului financiar (continuare)
C Valoarea justă a activelor ș i pasivelor financiare (continuare)

(a) Plasamente la alte bănci
Plasamentele la alte bănci includ depozitele efectuate între bănci ș i conturile curente. Valoarea justă a ratei variabile ș i 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 piaț ă, pentru pasivele cu risc de credit similar ș i scadenț ă restantă.

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

(c) Depozitele de la bănci ș i de la clienț i
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 ieşire de numerar viitoare. În 2013 şi 2014 Banca şi-a extins împrumuturile de consum cu rate ale dobânzii preponderent fixe.

(d) Alte împrumuturi
Valoarea justă a altor împrumuturi cu rată fixă fără preț urile cotate de piaț ă se bazează pe fluxurile de numerar scontate, utilizând rate de dobândă aplicabile pentru pasive noi cu scadenț ă 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 şi 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.

Note asupra situațiilor financiare separate (continuare)
2 Managementul riscului financiar (continuare)
C Valoarea justă a activelor ş i pasivelor financiare (continuare)

Ierarhia valorii juste
Pentru activele şi pasivele evaluate la valoarea justă în mod repetat, Banca revizuieşte 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 sfârşitul fiecărei perioade de raportare şi stabileşte dacă trebuie făcute transferuri între nivele.
În scopul prezentării de informații despre valoarea justă, Banca a stabilit clase de active şi pasive pe baza naturii, caracteristicilor şi 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 şi pasivelor Băncii evaluate la 31 decembrie 2014 şi 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:				
Credite ipotecare	70.130	-	70.130	-
Credite pentru agricultură	4.202	-	4.202	-
Credite comerciale	43.038	-	43.038	-
Credite de consum	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 şi 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.

Note asupra situațiilor financiare separate (continuare)

2 Managementul riscului financiar (continuare)

C Valoarea justă a activelor ş i pasivelor financiare (continuare)

Ierarhia valorii juste (continuare)

Creditele de consul 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 şi parametrii săi reflectă nivelul acceptabil de randament pentru tipul respectiv de instrument financiar şi de risc pentru Bancă.

Pentru evaluarea creditelor de consul 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 şi 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.

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. Consecință a poate conduce la incapacitatea de a acoperi obligați iile pentru efectuarea plăți ilor la deponenți i 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;
- finanț area activelor pe termen mediu cu pasive pe termen mediu, într-o proporț ie prudentă;
- poziț ia de lichiditate este monitorizată zilnic și în cursul operați iunilor de tranzacț ionare.

Consiliul de Administrație al Băncii numeşte 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 lichidități ii.

Comisia de Management al Activelor și Pasivelor gestionează:

- activele și pasivele Băncii, pentru a asigura respectarea corespunzătoare şi la timp a obligați ilor curente și viitoare;
- intrările și ieș irile de numerar ale Băncii (surse de lichiditate) și raporturile dintre active și pasive;
- raporturile de lichiditate în conformitate cu indicatorii stabiliț i de compania-mamă; și
- raporturile de lichiditate recomandate de Autoritatea de reglementare.
-

Managementul operați ional al activelor și pasivelor Băncii și aplicarea hotărârilor Comisiei de Management al Activelor și Pasivelor sunt atribuite și efului Departamentului pentru pieț e financiare și lichiditate.

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 bilanț ului până la data expirării contractului. Sumele prezentate în tabel reprezintă fluxurile de numerar contractuale nescontate.

Data: 31 decembrie 2014	**Ieș iri 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 client i	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	**Ieș iri 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 client i	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**	

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, la data bilanțului, în funcție de perioada rămasă până la datele scadente. Împrumuturile acordate clienților cu o scadența rămasă în valoare de peste cinci ani sunt incluse în coloana "Nedefinit".

Structura scadenței 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 disponibilități 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 şi 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**	

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 disponibilităț ilor băneș ti ș i solduri la băncile centrale	96.811	-	-	-	-	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 clienț ilor	82.318	20.124	55.339	85.723	745	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 şi necorporale	-	-	-	-	10.668	10.668
Total active	**221.274**	**23.835**	**61.992**	**85.723**	**13.198**	**406.022**
Pasive						
Depozite de la bănci	4.004	-	-	-	-	4.004
Instrumente financiare derivate	-	100	-	-	-	100
Depozite de la clienț 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 lichidităț 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**	

Note asupra situațiilor financiare separate (continuare)
2 Managementul riscului financiar (continuare)
d Riscul de lichiditate (continuare)

Debite neprevăzute şi angajamente

Termenii sumelor contractuale privind debitele neprevăzute ș i angajamentele care determină Banca să extindă împrumuturile acordate client ilor ș i alț i termeni ș i condiț ii sunt prezentate în tabelul de mai jos.

Garanț iile financiare sunt prezentate în tabelul care urmează, în baza celei mai mici date de scadenț ă contractuală.

Data: 31 decembrie 2014	**Maxim 1 an**	**1-5 ani**	**Peste 5 ani**	**Total**
Garanț ii:				
- garanț ii	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**
Garanț ii:				
- garanț ii	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 şi 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.

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 cerinț ele de capitalul stabilite de autoritățile de reglementare a pieț elor bancare în când operează Banca;
- asigurarea capacităț ii Băncii de a-şi desfăşura activitatea pe principiul continuității, astfel încât să poată furniza în continuare profituri acț ionarilor; ș i
- menț inerea unei baze puternice de capital ce reprezintă fundamentul pentru dezvoltarea activităț ii Băncii.

Adecvarea capitalului ș i utilizarea capitalului propriu sunt monitorizate de conducerea Băncii, utilizând tehnici bazate pe instrucț iunile dezvoltate de Comitetul Basel, precum ș i de Directivele UE adoptate de Banca Naț ională a Bulgariei (Autoritate de Reglementare), în scopuri de supraveghere. Informaț iile necesare sunt completate de Autoritatea de Reglementare cu regularitate.

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

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

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

- capital social şi vărsat, fără a include acț iunile preferenț iale;
- fondul de rezervă;
- alte rezerve pentru scopuri generale, separat față de profitul după impozit;
- câș tiguri reț inute din anii precedenț i;
- profitul din anul curent minus orice impozite restante, plată a dividendelor ș i alte deduceri aşteptate.

Banca include în capital rezultatul reportat din anii anteriori, odată ce situațiile financiare separate au fost aprobate de proprietarul unic al capitalului ș i odată ce plăț ile dividendelor ș i 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 condiț ii:

- stabilirea sumei maxime a plăț ilor aș teptate de dividende ș i a altor deduceri;
- confirmarea profitului ș i a impozitelor restante de către firma de audit specializat angajată de Bancă;
- trimiterea unei notificări de către Autoritatea de Reglementare împreună cu documentele anexate, evidenț iind circumstanț ele privind condiț iile obligatorii, iar Autoritatea de reglementare nu obiectează şi/sau îşi dă acordul.

Capitalul de rangul 1 este redus prin:

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

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 şi 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 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 obişnuite, 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.

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;
- câştiguri 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 participație, 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 participație la capital, instrumentele de creanță (hibride) pentru investiții pe termen lung şi 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 participațiilor directe sau indirecte, atunci când acestea reprezintă 20% sau mai mult de 20% din capitalul vărsat pentru participații pentru asigurări, reasigurări și fonduri de asigurări;
- valoarea contabilă a tuturor investițiilor în acțiuni sau alte forme de participație, 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.

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 ș i pierderi acumulate din anii precedenț i	(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%**

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 aşteptările unor evenimente viitoare care sunt considerate rezonabile conform circumstanțelor.

Banca își revizuiește 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 facă datele obiective există, indicând existența unei scăderi semnificative în fluxurile de numerar viitoare estimate dintru-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 respectivul portofoliu sau condițiile naționale sau economice locale ale acestora, ce se corelează cu neplata împrumuturilor către Bancă. Conducerea folosește estimări în baza experienței de pierderi istorice pentru activele cu risc de credit și dovezi obiective pentru deprecierea similară acelora 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 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 existente la data efectuării evaluării. Volatilitatea continuă și nesiguranța sistemului financiar global se reflectă în nesiguranțele de pe pețele 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 şi 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.

Note asupra situațiilor financiare separate (continuare)

4 Venitul net din dobândă

Venitul din dobândă	**2014**	**2013**
Împrumuturi acordate clienț ilor	45.030	39.897
Inclusiv împrumuturi depreciate către clienți	*10.547*	*7.076*
Plasamente la alte bănci ș i instituț ii financiare	924	1.823
Investiții disponibile pentru vânzare	8	-
Venit total din dobândă	**45.962**	**41.720**
Cheltuieli din dobândă		
Depozite de la bănci ș i instituț ii financiare	1.838	3.126
Depozite de la clienț i	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 ș i comisioane

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

Note la situațiile financiare anuale (continuare)

6 Câș tiguri nete din tranzacț ionări	2014	2013
Câș tig/(pierdere) net(ă) din schimb valutar	(110)	34
Câș tig net din tranzacț iile cu valută	2.513	618
Pierdere netă asupra activelor financiare	(6)	(4)
Câştig/(pierdere) net(ă) din tranzacțiile cu active imobilizate deținute pentru vânzare	(23)	74
Câș tiguri nete din tranzacț 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 ș i amortizare (Nota 17 ș i 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
Consultanț ă, servicii juridice ș i 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 ș i salarii	9.499	8.478
Contribuț ii asigurări sociale	1.597	1.404
Total costuri cu personalul	**11.096**	**9.882**

La finalul anului 2014, numărul angajaț ilor Băncii este de 722 (2013: 599 angajaț i).

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 reieș 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 şi 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.

Note asupra situațiilor financiare separate (continuare)

10 Numerar în casierie și 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 și 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 și 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 excepț ia: 5% din fondurile atrase din străinătate şi 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 şi 14% din fondurile atrase în valută diferită de RON, cu excepția fondurilor atrase de la alte bănci locale şi fondurilor atrase cu o scadență rămasă de sub doi ani, fără clauze de reziliere anticipată. Rezervele minime obligatorii nu sunt disponibile pentru utilizare în operaț iunile uzuale efectuate în Bancă. Numerarul în casierie nu este purtător de dobândă. , Rezervele minime obligatorii şi soldurile la BNB nu sunt purtătoare de dobândă şi cele la BNR sunt purtătoare de dobândă.

11 Plasamente la alte bănci

	2014	2013
Depozite la bănci din străinătate, cu o scadenț ă iniț ială de până la trei luni	20.785	2.339
Depozite la bănci locale, cu o scadenț ă iniț ială 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 și echivalente în numerar în scopul fluxurilor de numerar (Nota 29)	**90.455**	**45.735**
Total plasamente la alte bănci	**90.455**	**45.735**

Note asupra situațiilor financiare separate (continuare)

12. Titluri de valoare din investiț ii

	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 investiț ii	**1.109**	**89**

La 31 decembrie 2014, titlurile de creanță reprezintă obligațiuni guvernamentale româneşti cu scadența în 26 august 2016 şi 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 clienț ilor

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

Împrumuturile acordate clienț ilor includ dobânzi acumulate în valoare de 8.441 mii BGN (2013: 9.761 mii BGN). Împrumuturile acordate clienț ilor cu rate de dobândă variabilă însumează 95.665 mii BGN (2013: 52.341 mii BGN) ș i împrumuturile cu rată fixă acordate clienț ilor 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 şi 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**

Note asupra situațiilor financiare separate (continuare)

14 Circulaț ia 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%
Construcț ii imobiliare	34.164	11,12%	20.870	8,00 %
Servicii	34.933	11,38%	28.267	10,84 %
Producț ie	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 clienț ilor	**307.103**	**100,00%**	**260.711**	**100,00%**

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

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 depăș it, 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) ș i 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**

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 şi 2013.

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 şi deprecierea acumulată asupra acestora de 16 mii BGN au fost înstrăinate în 2014. Clădirile cu o valoare netă totală de 231 mii BGN şi deprecierea acumulată asupra acestora de 111 mii BGN (2013: zero) au fost înstrăinate în 2014.

La finalul anului 2014, valoarea netă totală a proprietăț ii, instalaț iilor ș i echipamentelor integral depreciate, dar încă în uz, este de 797 mii BGN (2013: 673 mii BGN).

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 şi exportul de produse lactate, atât cu ridicata cât şi cu de-amănuntul. Sediul social şi 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 şi 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, şi 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. Câştigul realizat valora 49 mii BGN şi este inclus la Alte venituri.

20 Alte active

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

La data de 31 decembrie 2014 şi 31 decembrie 2013 nu există alte creanțe nici restante şi nici depreciate, din moment ce acestea constau în principal în creanțe din contracte referitoare la colectarea tranşelor de restituire a împrumuturilor şi avansurilor către persoanele fizice în baza portofoliilor dobândite şi 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.

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 la 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.

Note asupra situațiilor financiare separate(continuare)

24 Alte pasive	**2014**	**2013**
Transferuri comandate	386	-
Sume de plată către angajaţi şi furnizori	3.221	2.659
Restituirea preplătită a tranşelor 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 ș i angajamente irevocabile

Pasivele contingente ale Băncii sunt corelate cu angajamentele acesteia privind extinderea împrumuturilor, liniilor de credit, scrisorilor de credite ș i garanț iilor cu scopul de a îndeplini cerinț ele clienț ilor băncii.

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

Garanț iile ș i scrisorile de credit obligă Banca, în cazul în care este necesar, să efectueze o plată în numele clientului – dacă clientul nu reuș eș te să îș i achite obligaț iile în termenul stabilit prin contract. În acea perioadă, Banca recunoaș te prevederea în declaraț iile sale financiare pentru perioada în care a avut loc modificarea.

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

	2014	**2013**
Garanț ii	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 poziț ia de utilizator, aceasta va efectua următoarele plăț i minime de leasing, pentru închirierea clădirilor ș i 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 şi jumătate.

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

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 acț iunilor ordinare dematerializate este de 70.400.000 (2013: 70.400.000), fiecare având o valoare nominală de 1 BGN. Toate acț iunile sunt vărsate integral ș i au drepturi egale de vot.
Conducerea băncii nu şi-a schimbat metodologia de gestionare a capitalului în comparație cu 2013.

Capital social
Tabelul de mai jos prezintă majoritatea acț ionarilor Băncii, la sfârș itul anilor 2014 ș i 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 acț iuni	**Acț iuni**
Data: 1 ianuarie 2013	54.400.000
Acț iuni nou emise	16.000.000
Data: 31 decembrie 2013	**70.400.000**
Data: 1 ianuarie 2014	**70.400.000**
Acț iuni 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 şi 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 puț in 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 diferenț a, astfel încât să recupereze nivelul minim pentru o perioadă de doi ani. Conform prevederilor legislaț iei bancare, băncilor nu le este permisă plata dividendelor înainte de efectuarea contribuț iilor necesare. La data de 31 decembrie 2014 Fondul de Rezervă echivala cu suma de 2.596 mii BGN (2013: 2.165 mii BGN).

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 şi venitul şi 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 şi TBI Rent EAD, TBI Credit IFN SA, TBI Leasing IFN SA trebuie tratate ca alte entități affiliate ale Băncii la 31 decembrie 2014 şi la 31 decembrie 2013.
Soldurile la alte entități affiliate din TBIF Group precum şi venitul şi 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 şi onorarii	21	11
Cheltuieli cu dobânda	203	229
Cumpărarea de creanțe	2.779	3.190
Venit din dobândă	14	-

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 şi 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 bilanț ului

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.