

## **1 Корпоративна информация**

Консолидираният финансов отчет на Българо-Американска Кредитна Банка АД (БАКБ или Банката) представя финансовото състояние на Банката и дъщерните ѝ дружества като една отчетна единица. Към 31 декември 2017 г., Групата се състои от БАКБ и две дъщерни дружества: БАКБ Файненс ЕАД и БАКБ Трейд ЕАД. Двете дружества са изцяло притежавани и контролирани от БАКБ и осъществяват дейността си чрез офис, регистриран на адрес София, ул. Славянска 2. Банката генерира основната част от приходите и представлява съществена част от активите и пасивите на Групата, респективно към 31 декември 2017 г. и 31 декември 2016 г.

БАКБ е регистрирана през 1996 г. като акционерно дружество, в съответствие с изискванията на Търговския Закон и притежава лиценз, издаден от Българска народна банка (БНБ) за предлагане и извършване на пълния набор от банкови операции, разрешени от Закона за кредитните институции (ЗКИ). От банка специализирана в предоставянето на обезпечено финансиране за фирми и физически лица, БАКБ постепенно се превърна в универсална банка предлагаща както корпоративно и транзакционно кредитиране, така и банкиране на дребно чрез разнообразни продукти в сферата на потребителското и ипотечното кредитиране. БАКБ осъществява дейността си чрез централния си офис в София и 16 оперативни офиса в страната. Офисите предлагат пълната гама банкови услуги, предлагани от централния офис.

През април 2006 г., акциите от капитала на Банката са регистрирани за търговия на Българската Фондова Борса (БФБ), в следствие на което БАКБ има статут на публично дружество.

Към 31 декември 2017 г. и 31 декември 2016 г., за Групата работят съответно 333 и 297 служители. Седалището и адресът на управление на Банката се намират на ул. "Славянска" № 2, София, България.

Към 31 декември 2017 г. и 31 декември 2016 г., Банката има двустепенна структура на управление – Управителен и Надзорен съвет. Оперативното ръководство се осъществява от неговия Управителен съвет. Лицата, натоварени с общо управление са представени от Одитния комитет и Надзорния съвет на БАКБ.

Крайна компания майка на Банката към 31 декември 2017 г. и 31 декември 2016 г. е "СИЕСАЙЕФ" АД, притежаваща 61.43% от капитала на Банката.

## **2 Правна среда**

Дейността на Банката се регулира от Закона за кредитните институции и подзаконовите актове, свързани с него, като БНБ осъществява надзор и контролира спазването на банковото законодателство. След регистрирането на акциите на БАКБ за търговия на БФБ, дейността на Банката като публично дружество подлежи и на допълнителен контрол от страна на Комисията по финансов надзор (КФН).

## **3 Основни елементи на счетоводната политика**

### **База за изготвяне и представяне на консолидирания финансов отчет**

Този консолидиран финансов отчет е изготвен във всички съществени аспекти, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и разясненията за тяхното прилагане, издадени от Комитета за разяснение на МСФО (КРМСФО), приети от Европейския съюз (МСФО, приети от ЕС) и приложими в Република България. Отчетната рамка „МСФО, приети от ЕС“ по същество е определената национална счетоводна база МСС, приети от ЕС, регламентирани със Закона за счетоводството и дефинирани в т.8 от неговите Допълнителни разпоредби.

### **3 Основни елементи на счетоводната политика (продължение)**

#### **База за изготвяне и представяне на консолидирания финансов отчет (продължение)**

Консолидираният финансов отчет включва консолидиран отчет за финансовото състояние, консолидиран отчет за всеобхватния доход, консолидиран отчет за промените в собствения капитал, консолидиран отчет за паричните потоци и пояснителни приложения към тях. Финансовата година на Групата приключва на 31 декември.

При изготвяне на финансовите си отчети, Групата използва като база за отчитане на активите и пасивите метода на историческата цена, с изключение на онези активи, за които има оповестяване, че са оценени по справедлива стойност.

Показателите във финансовия отчет са представени в лева (лв.) и са закръглени до хиляди (хил. лв.), освен ако не е упоменато друго.

Групата представя отчета за финансовото си състояние най-общо по степен на ликвидност. Анализ относно възстановяването на активите или уреждането на пасивите в рамките на дванадесет месеца след датата на отчета за финансовото състояние (текущи) и след повече от 12 месеца след датата на отчета за финансовото състояние (нетекущи) е представен в приложенията към финансовия отчет.

Изготвянето на консолидирания финансов отчет в съответствие с МСФО изисква от ръководството да прави преценки, приблизителни оценки и предположения, които влияят върху балансовата стойност на активите и пасивите към датата на финансовия отчет и върху размера на приходите и разходите през отчетния период, както и да оповестява условни активи и пасиви. Ръководството извършва приблизителни оценки и преценки за целите на счетоводното отчитане и оповестяване, които могат да се различават от фактическите резултати. Несигурността, свързана с направените предположения и приблизителни оценки, би могла да доведе до фактически резултати, които налагат съществени корекции в балансовата стойност на съответните активи или пасиви в бъдеще.

Банката и дъщерните ѝ дружества прилагат еднаква счетоводна политика за отчитане на сходни сделки и други събития при сходни обстоятелства.

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

Счетоводните политики на Групата са последователни с тези, прилагани през предходния отчетен период, с изключение на промените направени по отношение последващото отчитане на инвестиционните имоти, както е оповестено по-надолу в пояснителните приложения. Финансовите отчети представят съпоставима информация за предходен отчетен период, като някои от позициите не кореспондират с информацията, оповестена в предходните отчетни периоди, поради преизчисления, породени от промяната в счетоводната политика. В допълнение е представен и отчет за финансовото състояние към началото на най-ранния представен отчетен период – 1 януари 2016 г., поради факта, че направената промяна в счетоводната политика изисква ретроспективна рекласификация на определени позиции.

### **3 Основни елементи на счетоводната политика (продължение)**

#### **Нови и изменени стандарти**

Следните нови и изменени МСФО са влезли в сила от 1 януари 2017 г.:

#### **МСС 12 Данъци върху дохода (Изменения) – Признаване на отсрочени данъчни активи за нереализирани загуби**

Измененията дават разяснения относно отчитането на отсрочените данъчни активи за нереализирани загуби, за да се преодолеят различията, които възникват в практиката при прилагането на МСС 12 по отношение на: приспадаеми временни разлики, възникващи от намаление в справедливата стойност; възстановяване на активи по стойност, по-голяма от тяхната балансова стойност; наличие на вероятна бъдеща облагаема печалба; комбинирано спрямо индивидуално оценяване. Възприемането на измененията не е оказало съществено влияние върху финансовото състояние или резултати от дейността.

#### **МСС 7 Отчет за паричните потоци (Изменения): Инициатива по оповестяване**

Целта на настоящите изменения е да позволи на потребителите на финансови отчети да оценят промените в пасивите, произтичащи от финансова дейност, в това число промените, свързани с паричните потоци и непаричните промени. Измененията посочват, че един от начините за изпълнение на изискването за оповестяване е като се приложи таблично равнение между началните и крайните салда в отчета за финансовото състояние на пасивите, произтичащи от финансова дейност, включително промени от парични потоци от финансова дейност, промени от придобиването или загубата на контрол върху дъщерни предприятия или други дейности, ефект от промените във валутни курсове, промени в справедливите стойности и други промени. Измененията оказват влияние единствено върху представянето и нямат ефект върху финансовото състояние или резултати от дейността. Информация за текущия период е представена в Приложение 25.

#### **Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано**

По-долу са представени накратко публикуваните стандарти, които все още не са действащи или не са приложени по-рано от Групата към датата на издаване на настоящия финансов отчет. Оповестено е как в разумна степен може да се очаква да бъдат повлияни оповестяванията, финансовото състояние и резултатите от дейността, когато Групата възприеме тези стандарти за първи път. Това се очаква да стане, когато те влязат в сила.

#### **МСФО 9 Финансови инструменти**

МСФО 9 влиза в сила за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2018 г., като се позволява по-ранното му прилагане. Финалната версия на МСФО 9 *Финансови инструменти* беше публикувана през юли 2014 и заменя МСС 39 *Финансови инструменти: Признаване и оценяване* и всички предишни редакции на МСФО 9. Стандартът обединява и трите аспекта на проекта за счетоводно отчитане на финансовите инструменти: класификация и оценяване, обезценка и счетоводно отчитане на хеджирането. С изключение на счетоводното отчитане на хеджирането се изисква ретроспективно прилагане, но предоставянето на сравнителна информация не е задължително. По отношение на счетоводното отчитане на хеджирането, изискванията на стандарта се прилагат за бъдещи периоди, с някои ограничени изключения.

**Класификация и оценяване:** МСФО 9 въвежда нов подход по отношение на класификацията на финансовите активи, базиран на характеристиките на паричните потоци на актива и бизнес модела, в който се управлява. На база класификацията при първоначалното им признаване, впоследствие финансовите активи се отчитат в някоя от следните категории

### **3 Основни елементи на счетоводната политика (продължение)**

**Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано (продължение)**

#### **МСФО 9 Финансови инструменти (продължение)**

- Дългови инструменти, оценявани по амортизирана стойност
- Дългови инструменти, оценявани по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, с последващо рекласифициране на промените в отчета за доходите
- Капиталови инструменти през друг всеобхватен доход, без последващо рекласифициране на промените в отчета за доходите
- Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата

Счетоводното третиране на финансовите пасиви се запазва в значителна степен непроменено от това регламентирано в МСС 39, с изключение третирането на разликите възникващи от промени в собствения кредитен риск за финансови инструменти, определени за отчитане по справедлива стойност в печалбата или загубата. Съгласно МСФО 9 тези разлики се отчитат в друг всеобхватен доход без последващо рекласифициране в отчета за доходите.

**Обезценка:** МСФО 9 въвежда фундаментално нов модел на обезценка, приложим към всички финансови активи, които не се оценяват по справедлива стойност, включително неусвоени ангажменти по кредити и издадени финансови гаранции. Новият модел е модел на очакваните кредитни загуби, за разлика от досегашния модел на претърпените кредитни загуби, който предвижда много по-ранно признаване на очакваните кредитни загуби

**Хеджиране:** МСФО 9 въвежда и значително изменен модел на хеджиране, изискващ и значително по-голям обем от оповестяване относно дейността по управление на риска

Банката планира да възприеме новия стандарт на дата на влизането му в сила – 1 януари 2018 г., като няма да преизчислява сравнителната информация.

През 2017 г. Групата продължи работата по проекта за внедряване на МСФО 9, започнат през 2016 г., в резултат на което бе направен детайлен анализ на очаквания ефект от прилагането на МСФО 9 в трите му основни аспекта. Оценката е направена на база информация, която е налична към настоящия момента и би могла да претърпи промени, ако през 2018 г., когато ще възприеме МСФО 9, Групата получи допълнителна, разумна и аргументирана информация. С цел осигуряване на оптимални условия за прилагане на изискванията на стандарта, през 2017 г. Банката е предприела следните действия:

#### **Класификация и оценяване**

Разработена е нова Политика за класификация и оценка на финансовите инструменти, отразяваща изискванията на МСФО 9. Политиката представлява рамка за:

- а. Определяне на вътрешни бизнес модели за управление на финансови активи;

Групата оценява прилаганите бизнес модели на ниво група от активи, които се управляват по един и същи начин за постигане на заложените конкретни бизнес цели, споделят общи рискови характеристики и представянето им се наблюдава от ръководството на портфейлна основа. Оценката на бизнес модела се базира на прогнозни сценарии и отразява очакванията на ръководството за начина на реализация на паричните потоци от финансовите активи, управлявани в съответния бизнес модел. Политиката предвижда последващи тестове по отношение представянето на дефинираните бизнес модели и при необходимост промяната им в следващи периоди.



### **3 Основни елементи на счетоводната политика (продължение)**

**Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано (продължение)**

#### **МСФО 9 Финансови инструменти (продължение)**

- b. Анализ и оценка на характеристиките на договорните парични потоци на финансовите инструменти;

Установяването на характеристиките на договорните парични потоци е вторият фактор, определящ класификацията и оценката на финансовите активи. Анализът се извършва на ниво финансов инструмент и има за цел да установи доколко договорните парични потоци представляват единствено плащания по главница и лихва върху главницата за срока на инструмента. За стандартизирани продукти анализът се извършва на портфейлно ниво. Процесът на анализ се обозначава като т.н. „тест на паричните потоци“. Политиката определя термините „главница“ и „лихва“ за целите на теста. При основно кредитно споразумение, най-важните елементи, които определят лихвата са възнаграждението за стойността на парите във времето и за кредитния риск, но лихвата може да включва възнаграждение за покриване и на други основни рискове, свързани с държането на финансов актив за определено време. При анализа Групата прилага преценки и отчита различни съотносими фактори като валутата на плащанията, периода на определяне и плащане на лихвата и други.

- c. Дефинира подходите за първоначалната им класификация и последващо оценяване.

На база предварителния анализ, Групата не очаква възприемането на МСФО 9 да доведе до съществени промени по отношение класификацията и последващото представяне на финансовите й инструменти и съответно няма да има значителен ефект върху отчета за финансовото състояние и / или капитала. Финансовите активи, които до момента се отчитат по справедлива стойност, ще продължат да се отчитат така и след прилагането на МСФО 9. Групата не отчита финансови активи, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата. Дългови инструменти, представяни като на разположение за продажба, ще бъдат отчитани и впоследствие по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, тъй като се очаква те да бъдат държани както за събиране на парични потоци, така и за продажба с цел осигуряване на текуща ликвидност. За капиталовите инструменти, отчитани като на разположение за продажба, Групата предвижда да избере опцията за представяне по справедлива стойност в друг всеобхватен доход при първоначалното прилагане на стандарта. Групата управлява кредитите си в бизнес модел с цел събиране на договорните парични потоци. Направен е анализ на договорните характеристики и Групата счита, че кредитите отговарят на изискванията за оценяване по амортизирана стойност, поради което не се налага рекласификация при първоначалното прилагане на МСФО 9.

#### Обезценка

За целите на прилагане на изискванията за обезценка на финансови активи в МСФО 9 е разработена Политика за оценка на промени в кредитното качество и определяне на очаквани кредитни загуби. Политиката представлява рамка за определяне на:

- a. Очаквани кредитни загуби за 12 месеца или за целия срок на инструмента

Очаквани кредитни загуби (ОКЗ) се признават на база вероятността от неизпълнение през целия срок на инструмента, освен ако кредитният риск след първоначално признаване не се е изменил съществено, при което се отчитат очаквани кредитни загуби за 12 месеца. Очакваните кредитни загуби за 12 месеца представляват частта от кредитните загуби за срока на инструмента, вследствие на неизпълнение, което е възможно да настъпи в рамките на 12 месеца след отчетната дата.

### **3 Основни елементи на счетоводната политика (продължение)**

**Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано (продължение)**

#### **МСФО 9 Финансови инструменти (продължение)**

- b. Подход и модели за обезценка на финансовите активи – на колективна и индивидуална база

Параметрите влияещи върху размера на очакваните кредитни загуби се определят колективно или индивидуално, в зависимост от вида и характера на разглежданите финансови инструменти. Групата определя ОКЗ индивидуално за всички инструменти, чиято рискова класификация е фаза 3, както и кредитни експозиции към корпоративни клиенти, кредити на малки и средни предприятия, надвишаващи определен размер, инвестиции в дългови ценни книжа, експозиции към банки като краткосрочни вземания от банки, средства блокирани като обезпечения по репо сделки и други подобни. На колективна база се оценяват очаквани кредитни загуби за кредити, групирани в портфейли на база общи продуктови характеристики като потребителски и ипотечни кредити на физически лица, кредити за реализация на проекти, съфинансирани от еврофондове, както и кредити към малки и средни предприятия под определения размер. Колективният подход се прилага за експозиции с рискова класификация във фаза 1 или фаза 2.

- c. Критерии за оценка на завишен кредитен риск

За целите на определяне на коректива за загуби Групата съпоставя нивата на кредитен риск, т.е. вероятността от настъпване на неизпълнение към датата на отчета и към датата на първоначално признаване на актива. В случаите на кредитни ангажименти преценката се отнася до вероятността да настъпи неизпълнение по кредита, за който се отнасят, а в случаите на финансови гаранции, до вероятността длъжникът по гаранцията да изпадне в неизпълнение по договора. Анализът на промените се извършва на базата на налична уместна информация, която е достъпна за Групата и която може да бъде обоснована, без влягане на излишни ресурси. Тази информация включва:

- исторически данни за представянето на определени финансови инструменти или други финансови инструменти с подобни рискови характеристики,
- данни относно текущото представяне на разглежданите инструменти – допуснати брой дни в просрочие
- обосновани предположения и очаквания, които се очаква в бъдеще да повлияят върху кредитния риск на разглежданите активи

- d. Съответна рискова класификация, според кредитното качество на финансовите активи

Анализът на промените в кредитното качество на финансовите активи спрямо първоначалното им завеждане определя рисковата им класификация в три основни фази, както и последващо признаване на обезценка:

- Фаза 1 (редовни експозиции) – класифицират се финансови активи без индикация за увеличение на кредитния риск спрямо първоначалната оценка. Групата признава 12-месечни ОКЗ за финансови активи, класифицирани във Фаза 1. Лихвените доходи се признават по метода на ефективната лихва върху брутната балансова стойност на инструмента.
- Фаза 2 (експозиции с нарушено обслужване) – класифицират се финансови активи със значимо увеличение на кредитния риск, но без обективни доказателства за обезценка / основания за понасяне на загуби (експозицията не е в неизпълнение). Групата признава ОКЗ за целия срок на инструмента при класификация във Фаза 2. Лихвените доходи се признават по метода на ефективната лихва върху брутната балансова стойност на инструмента.

### **3 Основни елементи на счетоводната политика (продължение)**

**Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано (продължение)**

#### **МСФО 9 Финансови инструменти (продължение)**

- Фаза 3 (експозиции с кредитна обезценка) – класифицират се финансови активи със значимо увеличение на кредитния риск и с обективни доказателства за наличие на обезценка (експозиции за които е налице „неизпълнение“). Групата признава очаквани кредитни загуби за целия срок на инструмента при класификация във Фаза 3. Лихвените доходи се признават по метода на ефективната лихва върху нетната балансова стойност на инструмента, т.е. след приспадане на коректива за загуби.

е. Определяне и моделиране на рискови параметри

Основните рискови параметри, влияещи върху размера на ОКЗ са:

- Вероятност от неизпълнение (PD) - Вероятността даден контрагент да не изпълни договорните клаузи, свързани с изплащане на дълга. За всеки отделен портфейл при колективно оценяване експозиции Групата поддържа историческа информация за миграцията на експозициите от Фаза 1/Фаза 2 към Фаза 3 („неизпълнение“).

Стойността на 12M PD се определя въз основа на наблюдаваните темпове на влошаване и се изчислява като подвижна средна стойност (moving average) за период, който обхваща минимум 2 години. За експозиции, които се оценяват индивидуално, стойността на 12M PD се определя в зависимост от присъдения кредитен рейтинг съобразно вътрешен модел. Данните за промените в рейтинга на кредитополучателите в едногодишен хоризонт се обобщават в транзакционни матрици, като за всяка скала на рейтинга се изчислява 12M PD в зависимост от броя на установените случаи на неизпълнение. Групата извършва корекция на изчислените исторически стойности на 12M PD с цел отразяване на текущите или очаквани икономически условия, които могат да се различават от тези през анализираните исторически периоди.

- Експозиция при неизпълнение (EAD) – потенциалният размер на експозицията към момента на неизпълнение. Размерът на експозицията при неизпълнение се определя в зависимост от типа на кредита, като се отчитат както сумата на дълга, така и договорените неусвоени суми според очакването за бъдещо усвояване
- Загуба при неизпълнение (LGD) – съотношение на загуба по експозицията, дължаща се на неизпълнение на контрагента, към размера на експозицията при неизпълнение. За определяне на параметъра LGD Групата изчислява потенциалната загуба, която би възникнала ако дадена експозиция премине в неизпълнение и единствения източник за събиране на вземането е реализацията на обезпеченията. Загубата се измерва като разлика между размера на експозицията при неизпълнение (EAD) и реализируемата стойност на обезпечението и се представя като процент от EAD. Параметърът LGD се определя индивидуално за всяка експозиция в кредитния портфейл, в зависимост от обезпечението по нея и независимо от това дали оценката на вероятността от неизпълнение се извършва на индивидуална или колективна основа.

ф. Методи за изчисляване и представяне на очаквани кредитни загуби по видове финансови активи

Оценката на очакваните кредитни загуби е усреднена величина, претеглена за вероятността от неизпълнение през живота на инструмента чрез оценяване обхвата на възможните резултати. Кредитните загуби представляват настоящата стойност на разликата между паричните потоци дължими по договор и паричните потоци, които Групата реално очаква да получи, като отчита сумите и кога във времето очаква да бъдат получени те. При оценката на очакваните парични потоци се вземат предвид и потоците от реализация на обезпеченията и други кредитни улеснения, които са неделима част от договора.

### 3 Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

#### Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано (продължение)

##### МСФО 9 Финансови инструменти (продължение)

За целите на определяне на очакваните кредитни загуби, разликата между договорни и очаквани парични потоци се дисконтира с първоначалния ефективен лихвен процент по сделката или коригирания за кредитни загуби ефективен лихвен процент за закупени или първоначално създадени финансови активи с кредитна обезценка. Изменението в коректива за загуби се отчита като резултат от обезценка в печалбата или загубата за периода.

За финансови активи, отчитани по амортизирана стойност натрупания коректив намалява балансовата стойност на инструмента в отчета за финансовото състояние.

За дългови инструменти, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, очакваната кредитна загуба е част от негативната промяна в справедливата стойност, дължаща се на увеличен кредитен риск. Тези активи продължават да се представят по справедлива стойност в отчета за финансовото състояние, като натрупаният коректив за загуби се представя в отчета за всеобхватния доход. При последващо отписване на инструмента, натрупаният коректив се признава в печалбата или загубата за периода.

МСФО 9 изисква за всичките си финансови активи, отчитани по амортизирана стойност или по справедлива стойност в друг всеобхватен доход, включително финансови гаранции и неусвоени кредитни ангажименти, Групата да отчита очаквани кредитни загуби за 12 месеца или за целия срок на инструмента, в зависимост от промяната в кредитния риск, спрямо първоначалното признаване на актива. Капиталовите инструменти не са обект на кредитна обезценка по МСФО 9. Това е фундаментална промяна в модела за оценяване на кредитни загуби, като се очаква тя да окаже най-съществен ефект върху финансовите отчети на Групата при първоначалното прилагане на стандарта.

Прогнозният ефект, изчислен към 31 декември 2017 г. върху отчета за финансовото състояние и капитала, е обобщен в следващата таблица:

	хил. лева
Кредити и аванси на банки	(23)
Кредити и аванси на клиенти	(5,208)
Инвестиции в дългови инструменти по амортизирана стойност	(52)
Ефект върху <i>Общо активи</i>	<b>(5,283)</b>
Провизии	20
Ефект върху <i>Общо пасиви</i>	20
Фонд резервен	(5,422)
Коректив за загуби от финансови активи по справедлива стойност в друг всеобхватен доход	119
Ефект върху <i>Общо собствен капитал</i>	<b>(5,303)</b>

##### Хеджиране

Групата не отчита активни финансови инструменти, за които е определено хеджиращо взаимоотношение. В този смисъл, първоначалното прилагане на изискванията за хеджиране съгласно МСФО, 9 няма да окаже влияние върху финансовите отчети.



### **3 Основни елементи на счетоводната политика (продължение)**

#### **Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано (продължение)**

##### ***МСФО 15 Приходи по договори с клиенти***

Стандартът влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г., като по-ранното му прилагане е позволено. МСФО 15 е публикуван през май 2014 г. и изменен през април 2016 г., за да отрази разясненията към стандарта. МСФО 15 въвежда модел от пет стъпки, който е приложим към приходите по договори с клиенти (с ограничени изключения), независимо от типа на сделката или индустрията. Стандартът ще се прилага и по отношение на признаването и оценяването на печалби и загуби от продажба на някои нефинансови активи, които произтичат от нерегулярни дейности (например продажба на имоти, машини и съоръжения или нематериални активи). Съгласно МСФО 15 приходите се признават, за да се отрази прехвърлянето на обещани стоки или услуги на клиенти, в размер, който отразява възнаграждението, на което дружеството очаква да има право в замяна на тези стоки или услуги. Ще се изискват по-детайлни оповестявания, включително разпределение на възнаграждението за сделката между отделните задължения за изпълнение, информация за отделните задължения за изпълнение, промени в салдата по сметките за договорните активи и пасиви между периодите, както и ключови преценки и приблизителни оценки. Новият стандарт за приходите ще замени всички настоящи изисквания за признаване на приходи съгласно МСФО – МСС 11 Договори за строителство и МСС 18 Приходи, както и свързаните разяснения. Стандартът изисква или пълно ретроспективно прилагане, или модифицирано ретроспективно прилагане. Групата планира да възприеме новия стандарт на датата му на влизане в сила - 1 януари 2018 г. Групата е в процес на оценка на ефектите от този стандарт върху финансовото състояние или резултатите от дейността. Предварителните преценки от извършвания анализ индигират, че прилагането на стандарта няма да окаже съществен ефект върху собствения капитал и резултатите от основната дейност.

##### ***МСФО 16 Лизинг***

Стандартът влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г. МСФО 16 определя принципите за признаване, оценяване, представяне и оповестяване на лизинг и за двете страни по договор, т.е. клиента („лизингополучател“) и на доставчика („лизингодател“). МСФО 16 изисква лизингополучателите да отчитат повечето лизинги в баланса и да прилагат единен модел при отчитането на всички лизингови договори, с някои изключения. Отчитането при лизингодателите не се променя по същество. Групата е в процес на оценка на ефектите от този стандарт върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

##### ***МСФО 17: Застрахователни договори***

Стандартът влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2021 г., като се позволява по-ранното му прилагане, при условие че дружеството прилага също МСФО 15 Приходи по договори с клиенти и МСФО 9 Финансови инструменти. МСФО 17 Застрахователни договори установява принципите за признаване, оценяване, представяне и оповестяване на издадени застрахователни договори. Също така, той изисква прилагането на сходни принципи и по отношение на презастрахователните договори и инвестиционните договори с допълнителен, негарантиран доход. Целта на стандарта е да изисква дружествата да предоставят информацията, свързана със застрахователни договори по начин, който достоверно отразява тези договори. Тази информация осигурява базата за потребителите на финансови отчети да оценят ефекта, който договорите в рамките на обхвата на МСФО 17, оказват върху финансовото състояние, финансовите резултати и паричните потоци на дружеството. Стандартът все още не е приет от ЕС. Той не е приложим за Групата.

### **3 Основни елементи на счетоводната политика (продължение)**

#### **Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано (продължение)**

##### ***Изменения в МСФО 10 Консолидирани финансови отчети и МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия: Продажба или вноска на активи със страни по сделката инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие***

Измененията разглеждат установеното несъответствие между изискванията на МСФО 10 и МСС 28 при продажба или вноска на активи със страни по сделката инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие. Признава се пълната печалба или загуба, когато сделката касае бизнес и част от печалбата или загубата, когато сделката касае активи, които не представляват бизнес. Влизането в сила на това изменение е отложено за неопределено време от БМСС в зависимост от резултатите от неговия проучвателен проект, касаещ отчитане по метода на собствения капитал. Изменението все още не е прието от ЕС. Групата не очаква това изменение да има ефект върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

##### ***МСФО 2 Плащане на базата на акции (Изменения): Класификация и оценяване на сделки с плащане на базата на акции.***

Измененията влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г., като се позволява по-ранното им прилагане. Измененията предвиждат изисквания за: счетоводното отчитане на ефектите от условията за упражняване и неупражняване, върху оценяването на сделки с плащане на базата на акции, уреждани с парични средства; за плащане на базата на акции с възможност за нетно от задълженията за данък при източника уреждане и за изменения на условията за плащане на базата на акции, което променя класификацията от сделка уреждана с парични средства в сделка, уреждана чрез издаване на инструменти на собствения капитал. Измененията все още не са приети от ЕС. Не се очаква измененията да имат ефект върху бъдещите финансови отчети на Групата.

##### ***МСФО 4 Застрахователни договори (Изменения): Прилагане на МСФО 9 Финансови инструменти с МСФО 4 Застрахователни договори.***

Измененията влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г. Целта на измененията е да преодолеят несъответствието между датите на влизане в сила на МСФО 9 и очаквания нов застрахователен стандарт МСФО 17 Застрахователни договори. Дружествата, които издават застрахователни договори все още ще могат да възприемат МСФО 9 на 1 януари 2018 г. С измененията се въвеждат два алтернативни подхода - подход за временно освобождаване и подход на припокриване. Временното освобождаване позволява на дружествата да отложат датата на възприемане на МСФО 9. Подходът на припокриване позволява на дружествата, които прилагат МСФО 9 от 2018 г. да премахнат от печалбата или загубата ефекта, произтичащ от някои счетоводни несъответствия, които могат да възникнат от прилагането на МСФО 9 преди МСФО 17. Не се очаква измененията да имат ефект върху бъдещите финансови отчети на Групата.

##### ***КРМСФО 22 Отчитане на сделки и авансови плащания по сделки в чуждестранна валута.***

Разяснението влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г., като се позволява по-ранното му прилагане. Разяснението разглежда въпроса за определяне на датата на сделката за целите на определянето на спот валутния курс, който ще се използва за превалутиране на актива, прихода или разхода (или част от тях) при първоначалното им признаване, което е свързано с отписването на непаричен предплатен актив или отсрочен приход, произтичащи от платено или получено авансово плащане по сделка в чуждестранна валута. Разяснението все още не е прието от ЕС. Групата ще анализира и оцени ефектите от разяснението върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

### **3 Основни елементи на счетоводната политика (продължение)**

**Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано (продължение)**

#### **КРМСФО 23 Несигурност при третиране на данъци върху дохода**

Разяснението влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г., като се позволява по-ранното му прилагане. Разяснението разглежда счетоводното отчитане на данъците върху дохода, когато данъчното третиране е свързано с несигурност, която засяга прилагането на МСС 12. Разяснението предоставя насоки относно несигурни данъчни третираня поотделно или заедно, проверки от данъчните органи, приложимия метод за отразяване на несигурността и счетоводно отчитане на промени във фактите и обстоятелствата. Разяснението все още не е прието от ЕС. Групата ще анализира и оцени ефектите от разяснението върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

#### **МСС 40 Инвестиционни имоти (Изменения): Прехвърляне на инвестиционен имот**

Измененията влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г., като се позволява по-ранното им прилагане. Измененията дават разяснения относно прехвърляния от или към инвестиционен имот при промяна в намеренията на ръководството само когато има доказана промяна в използването. Измененията все още не са приети от ЕС. Групата ще анализира и оцени ефектите от разяснението върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

#### **МСФО 9 Финансови инструменти: класификация и оценяване (Изменения): Характеристики на предсрочно погасяване с отрицателно компенсиране**

Измененията, които са в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г., като се позволява по-ранното им прилагане, предлагат промяна в МСФО 9 за конкретни финансови активи, които в противен случай биха имали договорни парични потоци, които са единствено плащания на главница и лихва, но не отговарят на условието за допустимост единствено в резултат от наличието на характеристики на предсрочно погасяване с отрицателно компенсиране. По-конкретно, за финансови активи, с характеристики на предсрочно погасяване, които биха могли да доведат до отрицателно компенсиране, измененията изискват финансовият актив да се оценява по амортизирана стойност или по справедлива стойност през друг всеобхватен доход, в зависимост от оценката на бизнес модела, по който той се държи. Тези изменения все още не са приети от ЕС. Групата ще анализира и оцени ефектите от разяснението върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

#### **МСС 28 Инвестиции в асоциирани предприятия (Изменения): Дългосрочни участия в асоциирани и съвместни предприятия**

Измененията са в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г., като се позволява по-ранното им прилагане. Измененията разясняват, че МСФО 9 Финансови инструменти е приложим по отношение на дългосрочни участия в асоциирани и съвместни предприятия, които по своята същност представляват част от нетната инвестиция в асоциираните или съвместните предприятия, но по отношение на които не се прилага метода на собствения капитал. Предприятието прилага МСФО 9 към тези дългосрочни участия преди да приложи МСС 28. При прилагането на МСФО 9 предприятието не взема под внимание корекции в балансовата стойност на дългосрочните участия, които възникват в резултат от прилагането на МСС 28. Тези изменения все още не са приети от ЕС. Не се очаква тези изменения да окажат влияние върху финансовото състояние или резултатите от дейността на Групата.

### **3 Основни елементи на счетоводната политика (продължение)**

#### **Публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са възприети по-рано (продължение)**

##### **Годишни подобрения в МСФО – Цикъл 2014-2016 година**

В цикъла 2014-2016 година от проекта за годишни подобрения в МСФО, БМСС публикува изменения, касаещи три стандарта, които ще влязат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2018 г. Обобщение на измененията по съответните стандарти е представено по-долу:

- **МСФО 1 Прилагане за първи път на Международните стандарти за финансово отчитане** - заличаване на краткосрочните освобождавания от изискванията за предприятия, прилагащи за първи път стандартите.
- **МСФО 12 Оповестяване на участия в други предприятия** - поясняване на обхвата на изискването за оповестяване в МСФО 12 (в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2017 г., но подобрението все още не е прието от ЕС),
- **МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия** - оценяване на предприятието, в което е инвестирано по справедлива стойност.

Годишните подобрения в МСФО – Цикъл 2014-2016 година все още не са приети от ЕС. Групата не очаква тези изменения да окажат влияние върху финансовото състояние или резултатите от дейността.

##### **Годишни подобрения на МСФО Цикъл 2015-2017**

В цикъла 2015-2017 година от проекта за годишни подобрения в МСФО, БМСС публикува изменения, които ще влязат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г. Обобщение на измененията по съответните стандарти е представено по-долу:

- **МСФО 3 Бизнес комбинации и МСФО 11 Съвместни споразумения** – разяснение относно счетоводното отчитане на държани преди това дялове в съвместни дейности;
- **МСС 12 Данъци върху дохода** – разяснение относно последствията от гледна точка на данъците върху дохода от плащания във връзка с финансови инструменти, класифицирани като собствен капитал;
- **МСС 23 Разходи по заеми** – разяснение относно разходите по заеми, отговарящи на условията за капитализиране.

Годишни подобрения в МСФО – Цикъл 2015-2017 година все още не са приети от ЕС. Групата не очаква тези изменения да окажат влияние върху финансовото състояние или резултатите от дейността.



### **3 Основни елементи на счетоводната политика (продължение)**

#### **Принципи на консолидация**

Принципите на консолидация не са променени в сравнение с предходния отчетен период. Консолидираният финансов отчет представя финансовото състояние и резултатите за периода на Банката и нейните дъщерни дружества.

Дъщерно дружество е дружество, което Банката може да контролира чрез определяне на финансовата му и оперативна политика директно или индиректно, или по друг начин, в степен която ѝ позволява да извлича икономическа изгода от дейността му. Най-често упражняването на контрол е съпроводено с притежаване на повече от половината от правата на глас в дадено предприятие.

Отчетите на дъщерното дружество подлежат на пълна консолидация от момента, в който контролът бъде придобит ефективно от Банката и се изключват от консолидирания отчет, когато дружеството престане да бъде контролирано от Банката. При придобиването им инвестициите в дъщерни предприятия се отчитат по метода на покупката, който включва идентифициране на придобиващия, определяне цената на придобиване и разпределение на цената на придобиване между придобитите активи и поетите пасиви и условни задължения. Цената на придобиване се определя като съвкупност от справедливата стойност към датата на размяната, на предоставените активи, възникналите или поети задължения и капиталовите инструменти, емитирани от придобиващия, в замяна на контрола над придобивания, както и разходите пряко свързани със сделката. Превишаването на цената на придобиване над дела на придобиващия в нетната справедлива стойност на разграничимите активи, пасиви и условни задължения на придобивания, се отчита като репутация. В случай, че цената на придобиване е по-ниска от дела на инвеститора в справедливата стойност на нетните активи на придобитото дружество, разликата се признава директно в резултата за периода. Репутацията, възникнала при бизнес комбинации се проверява за обезценка веднъж годишно, или по-често, ако събития или промени в обстоятелствата дават индикации, че тя може да е обезценена.

При консолидацията всички транзакции, салда и нереализирани печалби между членовете на групата се елиминират. Дружествата от Групата прилагат последователни счетоводни и оценъчни методи по отношение транзакции със сходни характеристики, както и по отношение на активи и пасиви при аналогични обстоятелства

#### **Валутни операции и преоценки**

За БАКБ и дъщерните ѝ дружества функционална валута е националната валута на Република България – лев. Валутните операции, т.е. операциите, деноминирани във валута различна от лева, се оценяват по валутния курс, валиден в деня на сделката. Парични активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, се преоценяват в отчета по курса валиден към датата на отчета. Непарични активи, деноминирани в чуждестранна валута и отчитани по историческа стойност, се показват по курса валиден към датата на първоначалното им признаване. Печалби и загуби произтичащи от сделки в чуждестранна валута се представят по курса, валиден в деня на сделката. Паричните активи и пасиви, деноминирани във валута, са оценени в лева по официалния курс на БНБ към датата на изготвяне на отчета, както следва:

Валута	<u>31-12-2017</u>	<u>31-12-2016</u>
EUR*	1.95583	1.95583
USD	1.63081	1.85545

*\*фиксиран курс, в съответствие със Закона за БНБ*

### **3 Основни елементи на счетоводната политика (продължение)**

#### **Валутни операции и преоценки (продължение)**

Нетният резултат от сделки по покупко-продажба на чуждестранна валута се представя в отчета за всеобхватния доход като „Нетен доход от валутна търговия“. Печалбите и загубите, възникващи от преоценка на парични активи и пасиви в чуждестранна валута се представят нетно в отчета за всеобхватния доход като „Нетни валутни разлики“.

#### **Парични средства и еквиваленти**

Консолидираният отчет за паричните потоци показва промяната на паричните средства и еквиваленти, възникващи през отчетния период от оперативна, инвестиционна и финансова дейност. За целите на отчета за паричните потоци, паричните средства включват пари в брой и суми по сметки в БНБ без минималния задължителен резерв и други обезпечителни средства. Групата счита за парични еквиваленти разплащателни сметки в кореспондентски банки без блокирани средства, както и депозити при банки с оригинален срок до три месеца, които са показани в отчета за финансовото състояние като „Кредити и аванси на банки“.

#### **Финансови активи и пасиви**

Финансовите активи и пасиви, включително деривативните финансови инструменти се оценяват и се признават в отчета за финансовото състояние, в зависимост от категорията към която са класифицирани.

#### **Метод на ефективната лихва**

Методът на ефективната лихва представлява метод за определяне на амортизираната стойност на финансов инструмент и за разпределяне на прихода/разхода от него за определен период от време. Ефективният лихвен процент е лихвата, която точно дисконтира очакваните бъдещи парични постъпления или плащания (включително всички получени такси и други надбавки или отбивки) за очаквания живот на финансовия инструмент или, когато е подходящо за по-кратък период, до балансовата му стойност.

#### **Финансови активи**

Групата класифицира финансовите си активи съгласно изискванията на приложимите счетоводни стандарти в четири категории: финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, инвестиции държани до падеж, кредити и вземания, и финансови активи на разположение за продажба. Ръководството определя класификацията на инвестициите при първоначалното им придобиване и преоценява предназначението им в края на всеки отчетен период, ако това е разрешено и уместно.

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

Тази категория обхваща две подкатегории: финансови активи държани за търгуване и такива определени за отчитане по справедлива стойност в печалбата и загубата, при първоначалното им признаване (опция на справедливата стойност). Ценните книжа, които са придобити главно с цел получаване на печалба от краткосрочните колебания в цената или дилърския марж, или са част от портфейл, за който съществува история на търгуване с краткосрочно извличане на печалба, се класифицират като ценни книжа държани за търгуване. Деривативите, които не са закупени изрично с цел хеджиране, също се класифицират за търгуване. Групата не е използвала опцията на справедливата стойност и не е определяла при първоначалното им придобиване финансови активи или пасиви като такива отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата.

### **3 Основни елементи на счетоводната политика (продължение)**

#### **Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата (продължение)**

Активите включени в тази категория се завеждат първоначално по справедлива стойност, след което се преоценяват по справедлива стойност към датата на отчета, на база котиращи цени, които биха били получени от продажба на актив или платени за прехвърляне на пасив в обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценката. В случай, че не съществува активен пазар за даден финансов актив, справедливата стойност се определя посредством оценъчни техники, като дисконтирани парични потоци, ценови модели и други. Всички реализирани и нереализирани печалби и загуби, произтичащи от сделки с ценни книжа държани за търгуване, се отразяват в печалбата или загубата за периода, в който са възникнали.

#### **Кредити и аванси на клиенти**

Кредитите и вземанията са недеривативни финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не се търгуват на активен пазар. Кредитите и вземанията се признават първоначално по справедлива стойност, която представлява изходящия паричен поток за пораждането или закупуването на кредит, включително всички разходи по сделката. Кредитите на клиенти се отчитат в последствие по амортизирана стойност, намалена със загубите от обезценка. Кредитите се представят като актив в отчета за финансовото състояние към момента на отпускане на средствата на кредитополучателя. Неусвоените суми по кредити се отчитат задбалансово като условен ангажимент.

#### **Обезценка на кредити**

МСС 39 изисква признаването на загуби от обезценка, чрез определяне на настоящата стойност на бъдещите парични потоци на индивидуално значими активи или група от активи със сходни характеристики. Настоящата стойност на бъдещите парични потоци се определя на базата на очакваните бъдещи парични потоци от инструмента, включващи и потоците от евентуална реализация на обезпечението по кредита, дисконтирани към датата на отчета при използване на ефективния лихвен процент по кредита. За кредитите с плаващ лихвен процент, дисконтирането за целите на определяне на обезценката се извършва на базата на настоящия ефективен лихвен процент. Групата признава загуби от обезценка за индивидуално оценени кредити и за колективно оценени кредити.

Загуби от обезценка за индивидуално оценявани кредити се признават в случаите, когато съществуват обективни доказателства, че Групата няма да събере всички дължими суми по кредита. Размерът на обезценката се определя като разликата между отчетната и настоящата стойност на бъдещите парични потоци към датата на изготвяне на отчета. Отчетната стойност на кредитите се намалява чрез използване на корективна сметка за обезценка, а загубата от обезценка се признава в печалбата или загубата за периода. В случай, че сумата на обезценката значително намалее в резултат на последващи събития, признатите загуби от обезценка се намаляват и резултатът се отчита като приход от реинтегриране на обезценка в следващи отчетни периоди.

Загуба за колективно оценявани кредити се признава за групи от кредити, които не са индивидуално значими или за групи от кредити, за които не е установена обезценка на индивидуална база /т.н. понесени, но неотчетени загуби/. Сумата на потенциалните загуби, които не са конкретно идентифицирани, но на база предходен опит могат да бъдат очаквани за портфейли от кредити, също се признават като загуба от обезценка в намаление на отчетната стойност на кредитите. За да бъдат оценени потенциалните загуби, кредитите се групират на базата на сходни рискови характеристики, които да са индикация за възможността на длъжниците да изплатят договорно дължимите суми.

Когато кредитът е несъбираем, той се отписва срещу съответната загуба от обезценка. Такива кредити не се отписват до приключването на всички правни процедури или докато не се установи действителният размер на загубата. Събраните впоследствие суми по отписани кредити се признават като приход за текущия период в перото „Други оперативни приходи“.

### **3 Основни елементи на счетоводната политика (продължение)**

#### ***Кредити и аванси на клиенти (продължение)***

##### *Експозиции с приложени мерки по реструктуриране*

Предоговорени кредити включват експозиции, предоговорени по молба на клиента и реструктурирани кредити. Експозиции, по отношение на които Групата е приложила отстъпки, поради влошено финансово състояние и невъзможност за обслужване на задълженията се считат за кредити с приложени мерки по реструктуриране. Когато е възможно, Групата се стреми да реструктурира кредити, а не да придобива обезпечението. Това може да включва удължаване на срока и промяна на условията по кредита. След като условията са предоговорени всяка обезценка се изчислява, като се използва оригиналният ефективен лихвен процент, както е изчислен преди промяната на условията и кредитът вече не се счита просрочен.

Изпълнението на предоговорените условия е обект на периодичен преглед. Кредитите продължават да бъдат обект на индивидуална или колективна обезценка, като се използва оригиналният ефективен лихвен процент по кредита. След предоговарянето на кредитите, те се отчитат в класификационната рискова група, към която са принадлежали преди предоговарянето.

##### *Придобити обезпечения*

Политика на Групата е да се определи дали придобитият актив е най-добре да се реализира от Групата или да бъде продаден. Активи, определени да бъдат реализирани от Групата, се прехвърлят в категория инвестиционни имоти по цена на придобиване, включително разходите по сделката. Активи, за които се преценява, че е по-добре да бъдат продадени незабавно, се отчитат в категория държани за продажба по тяхната справедлива стойност към датата на придобиване, в съответствие с политиката на Групата.

##### *Оценка на обезпечения*

Групата се стреми да използва обезпечения, когато е възможно, за намаляване на рисковете по финансовите активи. Обезпеченията могат да бъдат под формата на парични средства, ценни книжа, финансови гаранции, недвижими имоти, вземания, материални запаси, други нефинансови активи. Справедливата стойност на обезпечението се оценява най-малко в началото и се преоценява на револвиращ принцип. Доколкото е възможно, Групата използва пазарни данни за оценяване на финансови активи, държани като обезпечение. Други финансови активи, на които пазарната стойност не може да се определи, се оценяват с помощта на модели. Нефинансовите обезпечения, като недвижими имоти, се признават въз основа на оценките, изготвени от независими оценители.

#### ***Финансови активи на разположение за продажба***

Инвестиции във финансови активи, които ще бъдат държани за неопределен период от време и които биха могли да бъдат продадени с цел осигуряване на ликвидност или вследствие на промени в пазарните условия, се класифицират като финансови активи на разположение за продажба. Групата не класифицира в тази категория кредити или вземания.

Покупките и продажбите на финансови активи се отчитат като се взема предвид датата на търгуване, т.е. датата на която е поет ангажимент за покупка или продажба на актива. Дългови инструменти, класифицирани като такива на разположение за продажба, се признават при възникването им по справедлива стойност, включваща и разходите по сделката. Последващото им оценяване се извършва по справедлива стойност към датата на отчета по котирана пазарна цена или чрез използване на оценъчни техники, когато няма надеждна пазарна информация. Нереализираните печалби и загуби от преоценката на финансови активи на разположение за продажба до справедлива стойност, с изключение на загубите от обезценка, се отчитат като друг всеобхватен доход, нетно от данъци.



### **3 Основни елементи на счетоводната политика (продължение)**

#### **Финансови активи на разположение за продажба (продължение)**

В периода, в който активът е реализиран или е идентифициран като обезценен, резултатът от преоценката се включва в печалбата или загубата за периода. Капиталови инвестиции, класифицирани на разположение за продажба, се оценяват по справедлива стойност, когато се котират на активен пазар. Стойността на капиталовите инвестиции, които не се котират на активен пазар, се определя чрез използване на оценъчни техники или чрез използване цената на придобиване, намалена със загуби от обезценки, ако такива са установени.

Когато финансовите активи, класифицирани като активи на разположение за продажба се продават или обезценяват, натрупаните корекции на справедливата стойност се включва в печалбата или загубата като „Печалба/(загуба) от активи на разположение за продажба“. Получените лихви се отчитат в приходи от лихви на базата на ефективния лихвен процент, а приходите от дивиденди се отчитат в приходи от дивиденди, когато е установено правото на плащане.

На датата на изготвяне на финансовия отчет, Банката оценява дали съществуват обективни доказателства, че даден финансов актив или група от финансови активи са обезценени. Когато се тестват за обезценка, капиталовите ценни книжа класифицирани като „на разположение за продажба“, наличието на съществен или продължителен спад в справедливата стойност под цена на придобиване се счита за индикатор за наличие на обезценка. Ако съществува доказателство за обезценка на „финансовите активи на разположение за продажба“, то натрупаните загуби (изчислени като разлика между цената на придобиване и текущата справедлива стойност), се отписват от другия всеобхватен доход и се рециклират през печалбата или загубата.

#### **Финансови активи държани до падеж**

Финансови активи държани до падеж са недеривативни финансови инструменти с фиксирани или определяеми плащания и фиксиран падеж, които Групата има положително намерение и възможност да задържи до падеж. Намерението на ръководството да задържи дадена инвестиция до падеж се документира при придобиването ѝ и тя се класифицира в съответствие с това намерение, при спазването на изискванията на приложимите счетоводни стандарти. Тези инвестиции се признават при възникването им по справедлива стойност, която обичайно е цената на придобиване, включваща и разходите по сделката. След първоначалното им признаване финансовите активи държани до падеж се отчитат по амортизирана стойност след обезценка. Амортизираната стойност се изчислява на база ефективен лихвен процент, който включва дисконта или премията по сделката, както и присъщите ѝ разходи. Амортизацията по ефективен лихвен процент се отчита като лихвен доход в отчета за доходите за периода. В случай на установена обезценка, тя се отчита в позицията обезценка на финансови активи в отчета за доходите за периода.

#### **Прекласификация на финансови активи**

МСС 39 изисква при първоначалното им придобиване финансовите активи да бъдат класифицирани в една от четирите дефинирани от стандарта категории. Прехвърляне на активите между отделните категории се допуска в ограничени размери и при стриктно спазване на определени правила, посочени в стандарта. Деривативните финансови инструменти, както и финансови активи и пасиви определени при първоначалното им признаване за отчитане по справедлива стойност в печалбата или загубата, не могат да бъдат прекласифицирани. Стандартът дава ограничена възможност за прекласификация на определени недеривативни финансови активи като дългови и капиталови инструменти, когато отговарят на специфични условия.

### **3 Основни елементи на счетоводната политика (продължение)**

#### **Финансови пасиви**

Финансовите пасиви, които не са деривативни инструменти или не са определени при придобиването им за отчитане по справедлива стойност в печалбата или загубата, се отчитат по амортизирана стойност. Първоначално те се признават по "себестойност", т.е. справедливата стойност на получените парични потоци при възникване на пасива, намалени с разходите по сделката. Впоследствие, всяка разлика между нетните парични потоци и остатъчната стойност се признава в печалбата или загубата за периода по метода на ефективната лихва за срока на пасива. Финансовите пасиви, отчетени от Групата като депозити, привлечени средства и издадени ценни книжа, се представят по амортизирана стойност.

#### **Издадени дългови ценни книжа и Други привлечени средства**

Финансовите инструменти издадени от Групата, които не са определени за отчитане по справедлива стойност в печалбата или загубата, се класифицират като пасив и се представят като Издадени дългови ценни книжа или Други привлечени средства и отразяват ангажимента на Групата да погаси поетите задължения на падежа посредством парични средства или други финансови активи. След първоначалното им признаване, тези инструменти също се представят по амортизирана стойност, отчитаща ефективния лихвен процент по сделката.

#### **Отписване на финансови инструменти**

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

- договорните права върху паричните потоци от финансовия актив са изтекли;
- договорните права за получаване на парични потоци от финансовия актив са прехвърлени, или договорните права за получаване на парични потоци от финансовия актив са запазени, но е поето договорно задължение за плащане на всички събрани парични потоци, без съществено отлагане, на трета страна по сделка за прехвърляне, при което:

а) Групата е прехвърлила в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив или

б) Групата нито е прехвърлила, нито е запазила в значителна степен всички рискове и ползи от собствеността върху финансовия актив, но не е запазила контрола върху него.

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

### **3 Основни елементи на счетоводната политика (продължение)**

#### **Отписване на финансови инструменти (продължение)**

Финансов пасив се отписва от баланса, когато той е погасен, т.е. когато задължението, определено в договора, е отпаднало или е анулирано или срокът му е изтекъл. Замяната на съществуващ финансов пасив с друг дългов инструмент от същия заемодател със съществено различни условия, или същественото модифициране на условията на съществуващ финансов пасив, се отчита като отписване на първоначалния финансов пасив и признаване на нов финансов пасив. Разликата между балансовите стойности на първоначалния и новия пасив, се признава в отчета за всеобхватния доход.

#### **Споразумения за обратна покупка / продажба**

Ценни книжа, продадени по споразумение за обратно изкупуване в процеса на банковата дейност, се представят в отчета за финансовото състояние в категорията, където първоначално са заведени, а съответстващият им пасив - в „Депозити от банки“ или „Депозити на клиенти“. Ценни книжа, закупени по споразумение за обратна продажба се представят в отчета за финансовото състояние като „Вземания от банки“ или „Кредити на клиенти“, в зависимост от контрагента. Разликата между покупната и продажната цена на такива сделки се отчита като лихвен доход, респективно разход и се начислява за срока на сделката на базата на ефективен лихвен процент, когато е приложим.

#### **Нетиране на финансови активи и пасиви**

Финансовите активи и пасиви биха могли да бъдат нетирани при представянето им в отчета за финансовото състояние само в случай, че Банката има законно право да извърши такова прихващане и възнамерява да извърши уреждане на нетна основа или да реализира актива и погаси пасива едновременно. Приходи и разходи не се компенсират в отчета за всеобхватния доход, освен ако това не е разрешено от определен счетоводен стандарт или разяснение, както конкретно е оповестено в счетоводната политика на Групата.

#### **Деривативни финансови инструменти и хеджиране**

При осъществяването на дейността си, Групата сключва договори, чиято стойност се мени в съответствие на промените на определени пазарни величини и които не изискват първоначална инвестиция, или изискват незначителна нетна инвестиция, в сравнение с номиналната стойност на договора. Такива договори са финансови инструменти, наричани деривативи. Деривативите се класифицират като такива за търговия или за хеджиране, в зависимост от предназначението им при закупуване. Групата използва договори като лихвени и валутни суапове и форуърди за хеджиране на пазарни рискове, свързани с оперативната ѝ дейност.

Деривативните финансови инструменти се признават първоначално по цена на придобиване (включително разходите по сделката) и впоследствие се преоценяват по справедлива стойност. Справедливата стойност се определя на базата на пазарни котировки, модели за дисконтиране на парични потоци и други финансови модели за оценка, в зависимост от вида на дериватива.

Деривативите се отчитат като активи, когато справедливата им стойност е положителна и като пасиви, когато е отрицателна.

Към момента на възникването им, деривативите винаги се определят като такива за търговия или за хеджиране. Промяната в стойността на деривативите за търговия се отчита директно в печалбата или загубата за периода.

Определени деривативни инструменти, макар и закупени с цел покриване на пазарен риск, не отговарят на специфичните критерии за счетоводно отчитане на хеджирането съгласно приложимите МСФО, поради което се отчитат като деривати за търговия.

### **3 Основни елементи на счетоводната политика (продължение)**

#### **Договори за финансови гаранции**

Договори за финансови гаранции са такива договори, които задължават издателя на гаранцията да обезщети лицето в полза на което е издадена, вследствие на неизпълнение от страна на трето лице - дебитор, на поети задължения, които са били гарантирани. Първоначалното отчитане на финансови гаранции се извършва по справедлива стойност, като се приема, че справедливата стойност към момента на издаване на гаранцията е таксата събрана за издаването ѝ. Вземания за бъдещи премии не се признават. Приходът от комисионни се разсрочва по линеен метод, за периода за който се отнася. В последствие, задълженията на Групата по финансови гаранции се отчитат по по-високата от първоначално признатата стойност, намалена със съответната амортизация и провизията, която би следвало да се начисли, за да може Групата да покрие задълженията си по договора, възникващи към датата на отчета. Провизиите за задължения, отнасящи се до гаранции, се отразяват в отчета за всеобхватния доход в перото Други оперативни разходи. Вероятността да възникне задължение за плащане от страна на Групата по такива договори, се оценява на базата на исторически опит с подобни инструменти.

#### **Инвестиционни имоти**

В процеса на оперативната си дейност и при определени обстоятелства, Групата придобива недвижими имоти вследствие на предприети съдебни процедури срещу нередовни длъжници по кредити. Придобитите активи се класифицират като държани за продажба или като инвестиционни имоти в зависимост от намеренията на ръководството и от възможността за скорошна реализация.

Инвестиционни имоти са недвижими имоти – земи и/или сгради, държани предимно за получаване на приходи от наем и/или за увеличение на стойността на капитала, или и за двете, и които не се използват в оперативната дейност на Групата.

Инвестиционните имоти се признават като актив, само когато е вероятно бъдещите икономически ползи, свързани с имота да бъдат получени от Групата и когато цената на придобиване може да бъде надеждно определена. Признаването се извършва обичайно от момента, в който всички ползи и рискове, свързани с актива са прехвърлени към Групата.

Инвестиционните имоти се оценяват първоначално по цена на придобиване, включително разходите по сделката. Текущите разходи, свързани с обслужването на актива не се включват в отчетната стойност, а се отчитат като разход за периода. Подобрения, направени след датата на първоначално признаване се включват в стойността на инвестиционния имот, доколкото отговарят на критериите за признаване на актив.

За последващо им отчитане съществуват два алтернативни метода – модел на справедливата стойност и модел на цената на придобиване. До 31 декември 2016 г. Групата прилагаше модела на цената на придобиване за отчитане на всичките си инвестиционни имоти, който изисква активите да бъдат отчитани по цена на придобиване, намалена с начислените амортизации и натрупани загуби от обезценка. В допълнение, Групата оценяваше и оповестяваше информация за справедливата стойност за притежаваните инвестиционни имоти.



### **3 Основни елементи на счетоводната политика (продължение)**

#### **Инвестиционни имоти (продължение)**

Както е оповестено по-горе в настоящия отчет през 2017 г. Групата е направила промяна в счетоводната си политика по отношение последващото представяне на инвестиционните имоти. След направен анализ и с цел осигуряване на по-надеждно и обективно отчитане, ръководството взе решение да започне представяне на всичките си инвестиционни имоти по модела на справедливата стойност. В съответствие с МСС 40 *Инвестиционни имоти* този модел предвижда, след първоначалното им признаване, инвестиционните имоти да бъдат оценявани и отчитани по справедлива стойност, без да бъде начислявана амортизация. Печалбите или загубите, възникващи от промяна в справедливата стойност се включват в печалбата или загубата за периода, в който възникват. Определянето на справедливата стойност се извършва в съответствие с МСФО 13 *Оценяване по справедлива стойност* и отразява пазарните условия към датата на отчета. Актуализацията на справедливата стойност на инвестиционните имоти се извършва годишно от лицензирани независими оценители, притежаващи необходимата професионална квалификация и опит.

Промяната на счетоводната политика е приложена ретроспективно, като съпоставимата информация за представените предходни отчетни периоди е преизчислена, където е необходимо. Разликата между справедливата стойност и балансовата стойност на инвестиционните имоти към датата на промяната на счетоводната политика, е отчетена в капитала към резерви и неразпределена печалба. Като следствие от промяната позицията Резерви и неразпределена печалба към 1 януари 2017 г. в собствения капитал е увеличена с 1,700 хил. лева, след отчитане на данъчния ефект от промяната.

Когато имот и оборудване преминава в инвестиционен имот вследствие на промяна в неговото използване, Групата прилага счетоводната си политика за имоти и оборудване до датата на промяната в използването му. Разликата между балансовата стойност и справедливата стойност към датата на промяната се отнася в печалбата или загубата за периода.

Доходите от инвестиционни имоти са представени в отчета за всеобхватния доход като част от перото Други оперативни приходи. Сумата включва приходи от отдадени под наем инвестиционни имоти, които се начисляват в периода за който се отнасят, в съответствие с подписания договор за наем. Резултатът от продажба на имущество, класифицирано като инвестиционен имот се отнася съответно към Други оперативни приходи, когато резултатът е печалба и към Други оперативни разходи, когато резултатът е загуба. Текущите разходи, свързани с поддръжката и функционирането на инвестиционни имоти се оповестяват като част от перото Други оперативни разходи от отчета за всеобхватния доход. Детайлна информация относно приходите и разходите, свързани с инвестиционни имоти е оповестена в Приложение 8 на настоящите отчети.

Инвестиционен имот се отписва при освобождаване от него или когато бъде изведен трайно от употреба и от неговото освобождаване не се очакват никакви икономически ползи. Печалбите или загубите при отписване на инвестиционен имот се признават в периода на отписването му.

#### **Активи за продажба**

Недвижими имоти и други дълготрайни активи, придобити от реализация на обезпечение по съдебни кредити или закупени с изричното намерение да бъдат продадени в кратки срокове след покупката, се класифицират като активи за продажба и се отразяват първоначално по цена на придобиване. Класифицирането на недвижими имоти като активи за продажба се извършва при придобиването им и зависи от намерението на ръководството и плановете му за реализация на съответните активи.

### **3 Основни елементи на счетоводната политика (продължение)**

#### **Активи за продажба (продължение)**

Ръководството обичайно провежда активно мероприятия за реализиране на сделка за продажба, която се цели да бъде изпълнена в рамките поне на една година от датата на класифициране на актива в тази група. След първоначалното им признаване тези активи се признават по по-ниската от текущата им балансова стойност или справедливата им стойност, намалена с разходите за реализация. За тези активи не се начислява амортизация.

Приходите и разходите, свързани с активи, класифицирани като Активи за продажба са представени съответно в перата Други оперативни приходи, респективно Други оперативни разходи на отчета за всеобхватния доход. Детайлна информация относно такива приходи и разходи е оповестена в Приложение 8 на настоящия отчет.

#### **Дълготрайни материални и нематериални активи**

Дълготрайните материални и нематериални активи се признават първоначално по цена на придобиване, включително преките разходи по сделката. За последващото им отчитане се прилагат два алтернативни модела – модел на цена на придобиване и преоценъчен модел, в зависимост от класа активи. Недвижимите имоти, използвани в дейността на Групата – офис сгради и прилежащите им терени се отчитат по преоценъчен модел, при който след първоначалното им признаване активите се отчитат по преоценена стойност. Преоценената стойност е справедливата стойност към датата на преоценка, намалена с последващи амортизации и загуби от обезценка. При извършване на преоценка, цялата натрупана до момента амортизация се отписва за сметка на брутната стойност на актива, а нетната стойност се преизчислява спрямо справедливата стойност.

Когато при преоценката балансовата стойност на актива се увеличава, увеличението се признава в друг всеобхватен доход и се натрупва в собствения капитал като преоценъчен резерв от активи, нетно от данъци. В случай на намаление на балансовата стойност на актива в резултат от преоценка, нетиращо се с предишни увеличения, намалението се начислява за сметка на преоценъчния резерв.

Всички останали намаления в балансовата стойност на актива, се отчитат в печалбата или загубата за периода. Процесът на преоценка следва да се извършва регулярно, така че балансовите стойности на активите да не се различават съществено от справедливите им стойности към датата на отчета. Амортизацията на преоценените активи се отчита текущо в печалбата или загубата за периода. При последващо отписване на преоценен актив, съответният формиран резерв от преоценка се прехвърля директно към резултат от предходни години, без да се отчита в печалбите или загубите за периода. Всички останали дълготрайни материални и нематериални активи се представят по модела на цена на придобиване, т.е. по цена на придобиване, намалена с начислените амортизации и загуби от обезценка.

Последващи разходи за ремонт и поддръжка се отразяват в печалбата или загубата към момента на извършването им, освен ако няма ясни доказателства, че извършването им ще доведе до увеличени икономически изгоди от използването на актива. Тогава тези разходи се капитализират към отчетната стойност на актива.

В позицията земя и сгради са отчетени офисите на Групата, които са нейна собственост. Земята не подлежи на амортизация. Амортизацията на останалите активи се начислява на база линеен метод по установени норми, отразяващи очаквания срок на използване на актива. Очакваният срок на използване се преоценява периодично и може да бъде променен, ако е необходимо. През отчетния период, не са направени промени в очакваните срокове на експлоатация.

### **3 Основни елементи на счетоводната политика (продължение)**

#### **Дълготрайни материални и нематериални активи (продължение)**

Годишните амортизационни норми, използвани във финансовите отчети, са както следва:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Сгради	3%-4%	3%-4%
Компютри и програмни продукти	25%	25%
Офис оборудване	20%	20%
Автомобили	20%	20%
Офис обзавеждане	10%-15%	10%-15%
Подобрения на наети активи	Съгласно срока на договора	Съгласно срока на договора

Дълготрайните активи подлежат на периодична проверка за обезценка. В случаите, когато отчетната стойност на актива е по-висока от възстановимата му стойност, то активът се обезценява и Групата признава загуба от обезценка. При продажба на дълготрайни активи, разликата между балансовата стойност и продажната цена на актива се отчита като печалба или загуба в текущия период, в перото „Други оперативни приходи“.

На изброените класове активи не се отчислява остатъчна стойност. Към края на отчетния период, възприетият от Групата стойностен праг на същественост за признаване на дълготрайни материални активи е в размер на 300 лв. Един имот или оборудване се отписва при неговото освобождаване или когато от неговата употреба не се очакват допълнителни бъдещи икономически ползи.

#### **Материални запаси**

Материалните запаси се оценяват по по-ниската от себестойността и нетната реализируема стойност.

Разходите, направени във връзка с доставянето на всеки продукт до неговото настоящо местоположение и състояние, се отчитат както следва:

- Суровини: покупна цена на база "първа входяща, първа изходяща"
- Готова продукция и незавършено производство: стойността на употребените преки материали и труд, и дял от общите производствени разходи, разпределени на база на нормален производствен капацитет, без да се включват разходите по заеми.

Нетната реализируема стойност е предполагаемата продажна цена в нормалния ход на стопанската дейност, минус приблизително оценените разходи за завършване и тези, които са необходими за осъществяване на продажбата.

#### **Оперативен лизинг**

Наемането на недвижима собственост за дейността на офисите на Групата, се осъществява под формата на дългосрочни договори за оперативен лизинг. Разходите, свързани с тези договори, са представени в печалбата или загубата, като разходи за наем за съответния период.

### **3 Основни елементи на счетоводната политика (продължение)**

#### **Финансов лизинг**

Активите, продадени под формата на финансов лизинг, се отчитат по настояща стойност като вземания и са включени в отчета за финансовото състояние в позицията „Кредити и аванси на клиенти“. Приходите за отчетния период по договори за финансов лизинг се признават на базата на ефективния лихвен процент, осигуряващ постоянна възвръщаемост от актива през целия период на договора.

Активите придобити по договори за финансов лизинг се признават първоначално по справедлива стойност към датата на договора. Съответното задължение към лизингодателя се включва в отчета за финансовото състояние като финансов пасив. Последващите лизингови плащания се признават пропорционално като намаление на финансовия пасив и като лихвен разход, по начин, който осигурява отчитане на постоянни лихвени разходи върху остатъчната стойност на задължението.

#### **Данъчно облагане**

Данъкът върху печалбата за отчетния период включва текущи и отсрочени данъци. Другите данъци, които не са пряко свързани с дохода за периода, се отчитат в оперативните разходи.

Групата изчислява данък печалба в съответствие с действащото законодателство. Данък печалба се изчислява на база на облагаемата печалба, получена след преобразуване на финансовия резултат, според изискванията на Закона за корпоративно подоходно облагане.

Текущите данъчни активи и пасиви за текущия и предходни периоди се признават по сумата, която се очаква да бъде възстановена от или платена на данъчните власти. При изчисление на текущите данъци, се прилагат данъчните ставки и данъчните закони, които са в сила или в значителна степен приети към датата на отчета за финансовото състояние. Съгласно Закона за корпоративното подоходно облагане, данъчната ставка за 2017 г. и 2016 г. е 10%.

Отсрочените данъци се признават по балансовия метод, чрез отчитане на всички временни разлики към датата на отчета, възникващи между стойността на активите и пасивите за счетоводно отчитане и данъчнопризнатата им стойност. Отсрочените данъчни активи и пасиви са оценени по данъчните ставки, които се очаква да бъдат действащи в периода, когато активът се реализира или задължението се погаси. Изчисляването на отсрочените данъчни пасиви и активи отразява данъчните последствия, свързани с очакванията на Групата, към датата на отчета, за реализацията на определени активи респективно погасяването на определени пасиви. Отсроченият данък се признава независимо от това кога се очаква да настъпи обратно проявление на временните разлики. Временни разлики възникват основно по повод на различни норми на амортизация на дълготрайните активи и инвестиционните имоти за данъчни и счетоводни цели, по отношение на оценяването или преоценката на определени активи и пасиви и други.

Отсрочен данъчен актив се признава само до размера, до който е вероятно получаването на бъдещи печалби, които да позволят оползотворяването на данъчния кредит. Към датата на всеки финансов отчет, Групата преразглежда признатите данъчни активи и в зависимост от очакванията за реализация ги преоценява. В случай, че е намаляла вероятността да бъдат реализирани данъчни ползи, отсрочените активи се намаляват или отписват. Отсрочени данъчни пасиви се признават за всички данъчни временни разлики.

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

Отсрочените данъци се начисляват директно в собствения капитал, когато са породени от позиции, които се отчитат директно в собствения капитал.



### **3 Основни елементи на счетоводната политика (продължение)**

#### **Основен капитал**

Основният капитал е представен по номиналната стойност на издадените и платените акции. Постъпленията от издадени акции над тяхната номинална стойност се отчитат като премийни резерви.

Разходите, отнасящи се пряко до издаването на нови акции, с изключение на тези по бизнес комбинации, се приспадат от капитала нетно от свързаните с тях данъци. Дивидентите по обикновени акции се признават в периода, в който са били одобрени от акционерите. Дивидентите за периода, обявени след датата на изготвяне на финансовите отчети, се оповестяват като събитие след датата на отчета.

#### **Парични дивиденди към акционерите**

Задължение за парични разпределения към собствениците се признава, когато разпределението е одобрено от тях и не зависи от Групата. Кореспондиращата сума се отписва директно от собствения капитал.

#### **Провизии**

Провизии, отчетени във връзка със съдебни спорове или други задължения се отчитат, когато Групата в резултат на минало събитие, е поела юридическо или конструктивно задължение, чието погасяване е вероятно да бъде свързано с изтичане на икономически ползи. Провизии се признават в случай, че размерът на бъдещите изходящи парични потоци може да бъде надеждно определен.

#### **Доходи на персонала**

Краткосрочните доходи на персонала включват заплати, възнаграждения, междинни и годишни бонуси, вноски за социално осигуряване и годишни компенсирани отпуски на служителите, които се очаква да бъдат изцяло уредени в рамките на 12 месеца след края на отчетния период. Когато Групата получи услугата, те се признават като разход за персонала в печалбата или загубата или се капитализират в стойността на актив. Краткосрочните доходи на персонала се оценяват по недисконтираната сума на очакваните за уреждане разходи. Допълнителна информация е представена в Приложение 26.

Другите дългосрочни доходи включват годишни компенсирани отпуски, които Групата не очаква да уреди изцяло в рамките на следващия отчетен период. Те се признават като разход за персонала в печалбата или загубата или се капитализират в стойността на актив, когато служителите положат труда, който води до получаване на право за бъдещи компенсирани отпуски. Дългосрочните компенсирани отпуски се оценяват по настоящата стойност на очакваните плащания за уреждане на неизползваните права за отпуск към края на отчетния период, която отразява очаквания времеви период на уреждане, очакваните нива на възнаграждения, доходността по срочни държавни облигации към края на отчетния период.

Обезщетенията при пенсиониране на Групата се изчисляват в съответствие с Кодекса на труда. По силата на приложимите разпоредби, Групата има задължение да изплати на служителите си при пенсиониране две или шест брутни месечни заплати в зависимост от прослужения стаж. Ако служител е работил за Групата в продължение на 10 години, получава шест брутни месечни заплати при пенсиониране, а ако е работил по-малко от 10 години – две. Планът за доходи на персонала при пенсиониране не е финансиран. Групата определя своите задължения за изплащане на доходи на персонала при пенсиониране чрез актюерския метод на прогнозните кредитни единици.

След направените изчисления, Групата е преценила размера на провизията за пенсиониране като несъществен за финансовия отчет и следователно не е взела счетоводни операции по отчитането му.

### **3 Основни елементи на счетоводната политика (продължение)**

#### **Определяне на справедлива стойност**

Групата оценява своите финансови инструменти като деривативи и финансови активи на разположение за продажба, и някои нефинансови активи като земи, сгради ползвани за собствени нужди, както и инвестиционните си имоти, по справедлива стойност към отчетната дата.

Справедливите стойности на финансовите инструменти, отчитани по амортизирана стойност, и на дълготрайните нефинансови активи, отчитани по цена на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и натрупаните загуби от обезценка са оповестени съответно в Приложение 30.

Справедливата стойност е цената, която би била получена от продажба на актив или платена за прехвърляне на пасив в обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценката. Оценяването по справедлива стойност се базира на предположението, че сделката за продажба на актив или прехвърляне на пасив се осъществява:

- на основния пазар за съответния актив или пасив, или
- при отсъствие на основен пазар, на най-изгодния пазар за съответния актив или пасив.

Основният или най-изгодният пазар трябва да бъде достъпен за Групата.

Справедливата стойност на актив или пасив се оценява използвайки предположенията, които пазарните участници биха направили при определяне на цената на актива или пасива, като се предполага, че те действат в своя най-добър икономически интерес.

Оценяването на справедливата стойност на нефинансов актив взема предвид способността на пазарен участник да генерира икономически изгоди от използването на актива според най-ефективната и най-добрата му употреба или чрез продажбата на актива на друг пазарен участник, който ще използва актива според най-ефективната и най-добрата му употреба.

Групата използва оценителски методи, подходящи при обстоятелствата и за които има достатъчно налични данни, за оценяване на справедливата стойност като максимизира използването на подходящи наблюдавани входящи данни и минимизира използването на ненаблюдавани входящи данни.

Всички активи и пасиви, които са оценени по справедлива стойност или за които се изисква оповестяване на справедлива стойност във финансовия отчет, са групирани в категории според йерархията на справедливата стойност, както е описано по-долу, въз основа на най-ниското ниво използвани входящи данни, които имат значително влияние при оценяването на справедливата стойност като цяло:

Ниво 1 – Използват се котиран (некоригирани) цени на активни пазари за идентични активи или пасиви

Ниво 2 – Прилагат се оценителски методи, при които най-ниското ниво използвани входящи данни, съществени за оценката по справедлива стойност, са наблюдавани или пряко, или косвено

Ниво 3 – Използват се оценителски методи, при които най-ниското ниво използвани входящи данни, съществени за оценката по справедлива стойност, са ненаблюдавани.

За активите и пасивите, които се оценяват регулярно по справедлива стойност, Групата преразглежда категоризирането им на съответното ниво от йерархията на справедливата стойност (въз основа на най-ниското ниво използвани входящи данни, които имат значително влияние при оценяването на справедливата стойност като цяло) към края на отчетния период и определя дали има необходимост от извършване на трансфер(и) от едно ниво в друго.

### **3 Основни елементи на счетоводната политика (продължение)**

#### **Определяне на справедлива стойност (продължение)**

Обикновено за оценяването на справедливата стойност на съществените активи (като имоти) се ангажират външни независими оценители. Необходимостта от външни оценители се преценява всяка година от Ръководството на Групата. Външните оценители се избират на база на техния професионален опит, репутация и независимост. След обсъждане със специалистите-оценители, Ръководството решава кои оценителски методи и входящи данни са най-уместни да бъдат използвани при всеки конкретен случай.

Към всяка отчетна дата, Ръководството прави анализ на измененията в стойностите на активите и пасивите, които подлежат на преоценяване съгласно счетоводните политики на Банката. Това включва преглед на ключовите входящи данни, използвани в последната оценка и сравняването им с подходяща историческа информация като сключени договори и други подходящи документи. Съвместно със специалистите-оценители, сравнява промените в справедливата стойност на всеки актив или пасив с подходящи външни източници, за да прецени дали промените са разумни. За целите на оповестяването на справедливата стойност, Групата определя различни класове активи и пасиви в зависимост от тяхното естество, характеристики и риск и от съответното ниво от йерархията на справедливата стойност, описана по-горе.

#### **Приходи от лихви и разходи за лихви**

Приходите от лихви и разходите за лихви се признават в печалбата или загубата за периода за всички лихвоносни активи и пасиви по метода на ефективната лихва и при спазване на принципа за текущо начисляване. Лихвеният доход, респективно разход по ценни книжа и други дисконтови инструменти, включва освен договорената лихва и амортизация на сконтото или премията по тях. Когато кредитите са идентифицирани като влошени, те биват обезценени до настоящата стойност на бъдещите парични потоци. След обезценката, лихвеният приход се признава на базата на лихвения процент, с който са дисконтирани очакваните бъдещи парични потоци при определяне на настоящата стойност на бъдещите парични потоци.

Лихвеният приход по влошени кредити се признава в печалбата или загубата за текущия период, когато бъде получен от Групата.

#### **Доходи от такси и комисиони**

Доходите от такси и комисиони са отнасят основно до операции на клиенти и се признават на принципа на текущо начисление. Таксите ангажимент, както и таксите за управление на кредити се разсрочват за срока на кредита и се признават в печалбата или загубата за съответния период, като част от ефективния лихвен процент.

#### **Доверени активи на отговорно пазене**

Групата съхранява активи от името на клиентите си в качеството си на инвестиционен посредник. Такива активи не се представят в отчета за финансовото състояние, защото те не представляват актив на Банката.

### **3 Основни елементи на счетоводната политика (продължение)**

#### **Оперативни сегменти**

Групата попада в обхвата на МСФО 8 – Оперативни сегменти поради това, че издава дългови инструменти, които се търгуват на публичен пазар и в следствие на това подава своите финансови отчети пред Комисията по Финансов Надзор (КФН), като регулаторен орган. Въпреки, това Групата не прави допълнителни оповестявания във връзка с оперативни сегменти, поради естеството на регулативната среда, в която тя извършва своята дейност, невъзможността за определяне на сегменти в оперативната дейност, както и липсата на отделното им докладване за целите на отчетност към Ръководството.

#### **Съпоставими данни**

Финансовите отчети представят съпоставима информация за предходен отчетен период. Представянето на данните за минала година се коригира, когато е необходимо, с цел съпоставимост с представянето в текущата година. В допълнение е представен и отчет за финансовото състояние към началото на най-ранния представен отчетен период – 1 януари 2016 г., поради факта, че е направена промяна в счетоводната политика, която изисква ретроспективно преизчисление на определени позиции.

#### **Преценки, приблизителни оценки и предположения**

Изготвянето на консолидираният финансов отчет на Групата налага Ръководството да прави преценки, приблизителни оценки и предположения, които засягат отчетените приходи, разходи, активи, пасиви и придружаващите ги оповестявания, както и оповестяванията на условните задължения.

Несигурността по отношение на тези предположения и приблизителни оценки може да доведе до съществени корекции в балансовата стойност на активите или пасивите в следващи отчетни периоди.

#### **Преценки**

В процеса на приложение на счетоводната политика на Групата, ръководството е направило следните преценки, в допълнение към онези, включващи приблизителни оценки и предположения, които оказват най-съществено влияние върху сумите, признати във финансовия отчет.

#### **Действащо предприятие**

При изготвянето на финансовия отчет Ръководството е направило оценка на способността на Групата да продължи дейността си като действащо предприятие в обозримо бъдеще. Преценката на Ръководството е, че не са на лице съществени несигурности, които да подлагат под съмнение способността на Групата да продължи дейността си и съответно финансовият отчет е изготвен на база действащо предприятие.

#### **Лизинги**

Договорите за лизинг се класифицират като финансови, в случаите когато Групата е прехвърлила всички съществени рискове и ползи, свързани със собствеността на лизинговия актив, към лизингополучателя. Всички останали лизингови договори се класифицират като оперативен лизинг. Вземанията по договори за финансов лизинг се отчитат в перото Кредити и аванси на клиенти в отчета за финансовото състояние.

Групата сключва договори за лизинг за инвестиционните си имоти. В качеството си на лизингодател, въз основа на условията на договорите тя е определила, че запазва всички съществени рискове и ползи от собствеността върху тези имоти и следователно ги отчита счетоводно като оперативен лизинг.



### **3 Основни елементи на счетоводната политика (продължение)**

#### **Преценки, приблизителни оценки и предположения (продължение)**

##### ***Преценки (продължение)***

##### ***Класификация на активи, като активи за продажба или инвестиционни имоти***

При първоначалната класификация на придобитите активи от обезпечения по кредити, Групата прави преценка свързана с класификацията на тези активи между активи за продажба и инвестиционни имоти. При извършването на преценката за първоначалното признаване на активите, Групата се базира на целите за бъдещото ползване и реализация на придобитите активи. В допълнение към датата на отчета за финансовото състояние Ръководството преразглежда намеренията си относно ползването и/или реализацията на тези активи и вследствие се извършва рекласификация между активи за продажба и инвестиционни имоти.

##### ***Приблизителни оценки и предположения***

Основните предположения относно бъдещите и други ключови източници на несигурност към датата на отчета, които водят до значителен риск за съществена корекция на балансовите стойности на активите и пасивите в рамките на следващата финансова година, са описани по-долу. Групата базира своите допускания и оценки на съществуващите параметри към момента на изготвяне на финансовите отчети. Съществуващите обстоятелства и допускания за бъдещото развитие може да се променят поради пазарни промени или обстоятелства извън контрола на Групата. Такива промени са отразени в предположенията, когато те възникнат.

##### ***Обезценка на кредити и вземания и финансови лизинги***

Групата преразглежда кредитния си портфейл, за да определи нуждата от обезценка най-малко на месечна база. При определяне дали загуба от обезценка трябва да бъде отразена в приходите и разходите, Групата преценява дали има данни, показващи, че е налице измеримо намаление в очакваните бъдещи парични потоци от портфейл с кредити, преди такова намаление да бъде идентифицирано за конкретен кредит от портфейла. Тези доказателства могат да включват налични данни, показващи че е имало негативна промяна в платежоспособността на кредитополучателите от дадена група или в националните или местни икономически условия, свързани с просрочията на активите на групата.

Съществена преценка е необходима при определянето на времето и размера на очакваните парични потоци, включително при определяне на стойността на обезпечението. Ръководството използва преценки, базирани на исторически опит от загуби за активи, на които е присъщ кредитен риск и обективни обстоятелства за обезценка, сходни с онези в портфейла, когато изчислява бъдещите парични потоци.

##### ***Справедлива стойност на финансовите инструменти***

Когато справедливите стойности на финансовите активи и пасиви в отчета за финансовото състояние, не могат да бъдат получени от активни пазари, те се определят с помощта на различни техники за оценяване, които включват използването на математически модели. Базовите данни за тези модели са извлечени от индикатори, които се наблюдават на финансовите пазари, където това е възможно, в противен случай се правят допускания за установяване на справедливи стойности. Допусканията вземат предвид фактори, свързани с ликвидност, волатилност за по-дългосрочни деривативи и дисконтови проценти, предсрочни плащания и предположения за неизпълнение, свързани с ценни книжа, обезпечени с активи.

### **3 Основни елементи на счетоводната политика (продължение)**

#### **Преценки, приблизителни оценки и предположения (продължение)**

##### ***Приблизителни оценки и предположения (продължение)***

##### ***Обезценка на финансови активи на разположение за продажба***

Групата прави преглед на ценни книжа, класифицирани на разположение за продажба към всяка отчетна дата, за да прецени дали те са обезценени. Групата отчита обезценка на капиталови инструменти на разположение за продажба, когато е налице значителен или продължителен спад в справедливата стойност под тяхната цена на придобиване. Определянето на това, кое е "значителен" или "продължителен" изисква преценка. При формирането на тази преценка, Групата оценява, наред с други фактори, историческите движения на цените на акциите и продължителността и степента, до която справедливата стойност на инвестицията е по-малка от балансовата ѝ стойност. За некотирувани капиталови инструменти Групата използва оценъчни модели, за да оцени необходимостта от обезценка.

##### ***Отсрочени данъчни активи***

Групата признава отсрочени данъчни активи, по отношение на пренесените данъчни загуби, ако е вероятно, че ще има бъдеща облагаема печалба, срещу която временните разлики могат да бъдат използвани. Предположение се изисква, за да се определи размера на отсрочените данъчни активи, които могат да бъдат признати, въз основа на вероятния момент и размера на бъдещите облагаеми печалби, заедно с бъдещата стратегия за данъчно планиране.

##### ***Оценка на придобитите активи от обезпечения***

Придобитите имоти, които преди придобиването са обезпечавали предоставени кредити са класифицирани от Групата като активи за продажба или инвестиционни имоти. Според приетата счетоводна политика на Групата, активите които са класифицирани като активи за продажба се оценяват последващо по по-ниската от балансовата им стойност и тяхната справедлива стойност, намалена с разходите за продажба. За определяне на справедливата стойност на активите за продажба, Групата ползва оценки от независими външни оценители.

Придобитите активи, които са класифицирани като инвестиционни имоти се оценяват последващо по справедлива стойност към датата на отчета, като за определянето ѝ Групата използва оценки на независими външни оценители, притежаващи подходяща професионална квалификация и необходимия опит за оценка на аналогични недвижими имоти.

БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД  
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.

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

**4 Нетен доход от лихви**

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Приходи от лихви		
Кредити и аванси на банки	298	283
Кредити и аванси на клиенти	37,472	36,238
Финансови активи на разположение за продажба	872	1,258
Финансови активи държани до падеж	298	65
<b>Общо приходи от лихви</b>	<b>38,940</b>	<b>37,844</b>
Разходи за лихви		
Депозити	(8,840)	(10,449)
Други привлечени средства	(536)	(421)
Издадени дългови ценни книжа	(258)	(336)
Активи	(459)	(170)
<b>Общо разходи за лихви</b>	<b>(10,093)</b>	<b>(11,376)</b>
<b>Нетен доход от лихви</b>	<b>28,847</b>	<b>26,468</b>

Групата е реализирала, като част от приходи от лихви по кредити и аванси на клиенти, приходи от лихви по обезценени кредити за 2017 г. в размер на 3,392 хил.лв. (2016 г.: 4,661 хил.лв.).

**5 Нетен доход от такси и комисиони**

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Приходи от такси и комисиони		
Кредити и аванси на клиенти	720	582
Гаранции и акредитиви	810	861
Депозитни сметки	543	456
Банкови карти	1,126	1,074
Платежни услуги	2,878	2,581
Други такси	52	56
<b>Общо приходи от такси и комисиони</b>	<b>6,129</b>	<b>5,610</b>
Разходи за такси и комисиони		
Платежни и други услуги	(72)	(67)
Банкови карти	(275)	(287)
<b>Общо разходи за такси и комисиони</b>	<b>(347)</b>	<b>(354)</b>
<b>Нетен доход за такси и комисиони</b>	<b>5,782</b>	<b>5,256</b>

Групата е реализирала, като част от платежни и други услуги, приходи от такси по доверителни операции за 2017 г. 7 хил.лв. (2016 г.: 22 хил.лв.).

## **6 Нетни валутни разлики**

Печалбите и загубите, възникващи от преоценка на парични активи и пасиви в чуждестранна валута са представени нетно в отчета за всеобхватния доход. През 2017 г. е реализирана загуба в размер на 119 хил. лв. от преоценка на активи и пасиви в чуждестранна валута (2016: печалба от 129 хил. лв.).

## **7 Печалба от финансови активи на разположение за продажба**

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Дългови ценни книжа	733	1,227
Капиталови ценни книжа	-	3,774
<b>Печалба от финансови активи на разположение за продажба</b>	<b>733</b>	<b>5,001</b>

Отчетената през 2017 г. печалба от дългови ценни книжа в размер на 733 хил. лева (2016 г.: 1,227 хил. лева) е реализирана във връзка с приключени инвестиции в дългови облигации. Съгласно изискванията на приложимите счетоводни стандарти, натрупаният преоценъчен резерв е признат в резултата за периода при отписването им.

## **8 Други оперативни приходи и Други оперативни разходи**

<b>Други оперативни приходи</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Приходи от наем от инвестиционни имоти	350	133
Печалба от продажба на инвестиционни имоти	15	-
Печалба от продажба на активи за продажба	849	87
Приходи от наем от активи за продажба	185	466
Възстановени отписани вземания	89	91
Приходи от продажба на стоки и нефинансови услуги	316	401
Други	79	74
<b>Други оперативни приходи</b>	<b>1,883</b>	<b>1,252</b>
<b>Други оперативни разходи</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Директни административни разходи за инвестиционни имоти	(817)	(638)
Директни административни разходи за активи за продажба	(597)	(759)
Загуба от продажба на инвестиционни имоти	-	(217)
Други	-	(10)
<b>Други оперативни разходи</b>	<b>(1,414)</b>	<b>(1,624)</b>



БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД  
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.

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

**9 Административни разходи**

	2017	2016
Разходи за персонал	8,255	7,297
Разходи за осигуровки	1,198	1,036
Разходи за професионални услуги	3,488	4,143
Наеми	2,056	1,874
Разходи за поддръжка	1,938	1,745
Разходи за реклама	905	762
Режийни разходи	483	434
Разходи за одит *	260	176
Вноски към Фонда за гарантиране на влоговете в банки и Фонда за реструктуриране на банки	3,438	2,681
Други разходи**	1,268	1,274
<b>Административни разходи</b>	<b>23,289</b>	<b>21,422</b>

\* През 2017 г. са отчетени разходи за независим финансов одит в размер на 250 хил. лева (2016:169 хил. лева) и 10 хил. лева (2016:7 хил. лева) други разходи, несвързани с независимия финансов одит.

\*\*В други разходи са включени разходи за членски такси, офис материали, командировки, местни данъци и такси и други подобни.

**10 Обезценка на финансови активи**

	Обезценка на кредити
Натрупана обезценка към 31 декември 2015	118,529
Начислена през 2016	11,435
Възстановена през 2016	(3,259)
Възстановени суми по отписани кредити 2016	614
<b>Натрупана обезценка към 31 декември 2016</b>	<b>127,319</b>
Начислена през 2017	8,977
Възстановена през 2017	(4,026)
Отписани кредити 2017	(17,600)
<b>Натрупана обезценка към 31 декември 2017</b>	<b>114,670</b>

В позиция „Обезценка на финансови активи“ в отчета за всеобхватния доход е включен и разход за обезценка на финансов актив, класифициран като инвестиция на разположение за продажба, в размер на 44 хил. лв., (2016 г.: 135 хил. лв.). Обезценката е свързана с капиталови ценни книжа, виж Приложение 16.

БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД  
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.

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

## 11 Данъци

	2017	2016 преизчислен
Текущи данъчни приходи / (разходи)	26	(154)
(Разходи) / приходи от отсрочени данъци	(75)	(2)
<b>(Разходи) за данъци</b>	<b>(49)</b>	<b>(156)</b>

Текущите данъчни приходи за периода, приключващ на 31 декември 2017 г. са свързани с промяната в преоценка на финансовите активи на разположение за продажба, която е отчетена директно в позицията Друг всеобхватен доход.

### Корпоративен данък

Дейността на Банката и дъщерните ѝ дружества БАКБ Файненс ЕАД и БАКБ Трейд ЕАД, подлежат на облагане с корпоративен данък, съгласно Закона за корпоративното подоходно облагане. Данъчната ставка, приложима към облагаемата печалба на Банката е 10%.

Данъчен период	Данъчна ставка		
	1 януари – 31 декември 2015 г.	1 януари – 31 декември 2016 г.	1 януари 2017 г. – и нататък
Корпоративен данък	10%	10%	10%

Данъчните декларации подлежат на проверка от страна на данъчната администрация като давностният срок за извършване на проверка е пет години след подаване на данъчната декларация. Данъчният ревизионен акт, с който завършва назначена данъчна ревизия за даден период, при определени обстоятелства би могъл да бъде преразглеждан в рамките на нови 5 години, след годината на издаването му.

### Ефективна данъчна ставка

В следващата таблица е представена калкулация на очаквания данък, съпоставен с реално отчетения:

	2017	2016 преизчислен
Печалба преди данъци	7,933	6,147
Данъчна ставка	10.00%	10.00%
Данък съгласно данъчна ставка	(793)	(615)
Данъчно непризнати (разходи)/ приходи	(22)	(14)
Непризнат отсрочен данъчен актив върху загуба	908	512
Други данъчни разлики	(142)	(39)
<b>(Разходи) от данъци</b>	<b>(49)</b>	<b>(156)</b>
Ефективна данъчна ставка	0.6%	2.5%

## 11 Данъци (продължение)

### Отсрочени данъци

Отсрочените данъци са изчислени чрез прилагане на балансовия метод върху всички временни разлики при ефективна данъчна ставка от 10% (2016: 10%). Към 31 декември 2017 г. и 2016 г., Групата не признава отсрочен данъчен актив във връзка с данъчна загуба, подлежаща на приспадане, поради несигурност по отношение на реализирането на бъдещи облагаеми печалби, които да позволят оползотворяване на данъчния кредит. Към 31 декември 2017 г., дъщерното дружество БАКБ Файненс ЕАД признава отсрочен данъчен актив във връзка с данъчна загуба подлежаща на приспадане в размер на 70 хил.лева (2016 г.: 107 хил.лв.). Признатият отсрочен данъчен актив отразява възможността за приспадане на бъдещи данъчни задължения на дружеството БАКБ Файненс ЕАД. Допустимият законов срок, в който този отсрочен данъчен актив би могъл да бъде реализиран е 5 години е ще изтече в края на 2019 г. Поради факта, че оползотворяването на отчетения данъчен актив е ограничено във времето, размерът му е намален към 31 декември 2017 г.

Промяната на отсрочените данъчни активи и пасиви е представена в следващата таблица:

	2017	2016
Отсрочени данъчни активи в началото на периода	16	203
Ефект от промяна в счетоводната политика	-	(176)
Отсрочени данъчни активи в началото на периода, преизчислени	16	27
Отсрочен данък признат в друг всеобхватен доход	-	(9)
(Разходи) за данъци	(76)	(2)
<b>Отсрочени данъчни (пасиви)/активи в края на периода</b>	<b>(60)</b>	<b>16</b>

Отсрочените данъчни активи и пасиви са свързани със следните позиции в отчета за финансовото състояние:

	2017	2016
<i>Отсрочени данъчни активи</i>		
Инвестиционни имоти	334	404
Активи за продажба	37	38
Други временни разлики	97	117
Общо отсрочени данъчни активи	468	559
<i>Отсрочени данъчни пасиви</i>		
Дълготрайни материални и нематериални активи	(29)	(44)
Преоценка на недвижими имоти	(499)	(499)
Общо отсрочени данъчни пасиви	(528)	(543)
<b>Нетни данъчни (пасиви) / активи</b>	<b>(60)</b>	<b>16</b>

Промяната на отсрочените данъци за периода е свързана със следните позиции:

	2017	2016
Обезценка и амортизация на инвестиционни имоти	(70)	2
Обезценка на активи за продажба	(1)	1
Обезценка на недвижими имоти	-	(3)
Ускорена данъчна амортизация	15	36
Други временни разлики	(20)	(38)
<b>Приходи от отсрочени данъци</b>	<b>(76)</b>	<b>(2)</b>

## 11 Данъци (продължение)

### Отсрочени данъци (продължение)

Данъчните загуби на разположение за пренасяне към 31 декември 2017 г. и 2016 г., за които не са признати отсрочени данъчни активи са в размер съответно на 2,560 хил. лева и 4,333 хил. лева и са възникнали както следва:

Възникнали през	Сума	Данъчен ефект (дан.ставка 10%)	Изтичащи през
Данъчна загуба 2013	14,931	1,493	2018
Данъчна загуба 2014	10,652	1,065	2019
Данъчна загуба 2015	8	1	2020
Данъчна загуба 2016	8	1	2021
Общо	<u>25,599</u>	<u>2,560</u>	

## 12 Доходи на акция

### Основен доход на акция / Доход на акция с намалена стойност

Основният доход на акция се изчислява като се раздели нетната печалба за периода, подлежаща на разпределение между акционерите на Групата, на среднопретегления брой на притежаваните обикновени акции за периода. При изчисляване на дохода на акция с намалена стойност, следва да се вземе предвид ефекта от всички потенциални обикновени акции с намалена стойност. За БАКБ доходът на акция с намалена стойност е равен на основния доход на акция, поради факта, че не съществуват потенциални обикновени акции с намалена стойност. Банката е избрала да оповести дохода от акция в Индивидуалния финансов отчет изготвен от Управителния съвет и одобрен от Надзорния съвет на 26 март 2018 г.

## 13 Парични средства в брой и по сметки в БНБ

### 13.1. Парични средства в брой и по сметки в БНБ

	2017	2016
Парични средства в брой	9,491	8,132
Средства по сметки в БНБ	169,679	91,449
<b>Парични средства в брой и по сметки в БНБ</b>	<b><u>179,170</u></b>	<b><u>99,581</u></b>

Паричните средства по сметки в БНБ включват минималния задължителен резерв в размер на 83,425 хил. лева и 72,229 хил. лева, съответно към 31 декември 2017 г. и 31 декември 2016 г. Минималният задължителен резерв се изчислява като процент от привлечените средства, с изключение на тези привлечени от местни банки, и върху него не се начислява лихва. Размерът на минималните задължителни резерви се определя на месечна база и ежедневни отклонения са разрешени. Средствата по сметки в БНБ, осигуряващи изпълнение на изискванията за МЗР са на разположение за използване от Банката в ежедневните й операции, поради което не се отчитат като активи с тежести. Към 31 декември 2017 г., размерът на минималния задължителен резерв върху привлечените средства от чуждестранни клиенти и контрагенти е 5%, а за всички останали привлечени средства – 10%. Към 31 декември 2017 г. средствата по сметки в БНБ включват и сумата от 924 хил.лв (2016: 630 хил.лв.), която представлява участие на БАКБ в нов гаранционен механизъм на системата, обработваща платежни операции, свързани с карти - БОРИКА. Новият гаранционен механизъм възникна вследствие настъпила промяна в нормативната уредба през август 2016 г. и замени действащия до този момент Резервен обезпечителен фонд към системата за брутен сетълмент в реално време RINGS.



### **13 Парични средства в брой и по сметки в БНБ (продължение)**

#### **13.2. Парични средства и парични еквиваленти, отчетени в консолидирания отчет за паричните потоци**

За нуждите на отчета за паричните потоци, паричните средства и паричните еквиваленти включват парични средства в каса и по разплащателна сметка в БНБ, без минималните задължителни резерви, както и кредити и аванси на банки с падеж до 3 месеца, както следва:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Парични средства в брой и по сметки в БНБ	179,170	99,581
Кредити и аванси на банки с падеж до 3 месеца	68,742	58,905
Минимални задължителни резерви	(83,425)	(72,229)
Средства, блокирани като обезпечение	(2,857)	(2,963)
<b>Парични средства и парични еквиваленти</b>	<b><u>161,630</u></b>	<b><u>83,294</u></b>

Средствата блокирани по сметки при други банки, обезпечават поети от Групата финансови ангажименти по издадени гаранции и акредитиви, както и плащания към картови оператори. Средствата обезпечавачи плащания към картови оператори се определят в зависимост от обема на осъществените транзакции за определен период и имат характер на гаранция, която би била използвана за покриване на направени плащания, в случай на неизпълнение от страна на Групата.

### **14 Кредити и аванси на банки**

Кредити и аванси на банки включват средства по текущи сметки и краткосрочни депозити в местни и чуждестранни кореспондентски банки с оригинален матуритет до 3 месеца. За целите на консолидирания отчет за паричните потоци, салдата по тези сметки са включени като парични еквиваленти, с изключение на суми по сметки, блокирани като гаранция за плащане.

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Текущи сметки в банки	41,094	9,177
Депозити в банки	24,791	46,765
Блокирани средства по сметки	2,857	2,963
<b>Кредити и аванси на банки</b>	<b><u>68,742</u></b>	<b><u>58,905</u></b>

### **15 Кредити и аванси на клиенти**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Кредити и аванси на клиенти	880,789	805,167
Минус: Провизии за обезценка (Приложение 10)	(114,670)	(127,319)
<b>Нетна сума на кредити и аванси на клиенти</b>	<b><u>766,119</u></b>	<b><u>677,848</u></b>

## 15 Кредити и аванси на клиенти (продължение)

### Анализ на кредити на клиенти

<u>Тип клиент</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Физически лица	60,581	46,382
Фирмени клиенти	820,208	758,785
<b>Кредити и аванси на клиенти</b>	<b>880,789</b>	<b>805,167</b>

### Икономически сектор

	<u>2017</u>		<u>2016</u>	
	Кредити преди провизии	Нетни кредити	Кредити преди провизии	Нетни кредити
Хотелиерство и туризъм	112,875	108,397	101,132	95,489
Строителство	108,583	75,267	94,690	62,862
Земеделие и животновъдство	89,496	86,083	70,621	67,416
Търговия на едро	67,270	64,086	48,817	45,551
Транспорт	77,004	76,750	70,298	67,636
Операции с недвижими имоти	59,976	29,939	78,325	39,454
Производство на мебели и изделия от дърво	39,333	34,971	39,520	35,225
Ипотечни кредити – жилищни	34,517	32,960	26,226	23,819
Хранително вкусова промишленост	31,450	31,450	32,516	32,516
Ипотечни кредити – търговски	28,917	19,245	33,572	23,048
Производство на електроенергия	27,261	27,261	16,666	16,666
Развлекателна индустрия	26,458	16,793	22,454	12,746
Професионални и други услуги	22,989	21,676	14,933	13,611
Търговия на дребно	23,505	22,510	28,971	27,327
Лека промишленост	22,999	13,888	27,736	18,611
Потребителски кредити на физически лица	18,896	17,779	11,073	10,691
Складиране и съхранение	10,396	10,396	13,779	13,778
Други	78,864	76,668	73,838	71,402
<b>Общо кредити и аванси на клиенти</b>	<b>880,789</b>	<b>766,119</b>	<b>805,167</b>	<b>677,848</b>

Съществуващата структура на кредитния портфейл по отрасли е резултат от фокусирането дейността в предходните години, в определени сектори на икономиката. През последните години, чрез финансиране на нови отрасли и предлагане на разнообразни нови кредитни продукти, постепенно се преодолява негативната концентрация в тези отрасли. Промените в структурата на кредитния портфейл са насочени към подобряване на диверсификацията чрез финансиране на проекти в сектори, които са устойчиви и по-слабо чувствителни към негативни влияния на вътрешни и външни икономически фактори.

## 15 Кредити и аванси на клиенти (продължение)

### Анализ на кредити на клиенти (продължение)

Към 31 декември 2017 г., експозицията към секторите „Строителство“ и „Операции с недвижими имоти“ намалява до 13.7% от нетния кредитен портфейл в сравнение с 15.1% в края на 2016 г. Делът на кредити в сектор „Ипотечни кредити“ се запазва на нивото от 2016 г - приблизително 7%. Към 31 декември 2017 г., в портфейла все още присъстват кредити, чието погасяване е обвързано с успешното финализиране на инвестиционните проекти и очакваните парични потоци от продажбата на имотите обект на кредитирането.

Позицията „Кредити и аванси на клиенти“ включва и вземания по договори за финансов лизинг с отчетна стойност 5,897 хил. лева към 31 декември 2017 г. (2016: 6,441 хил. лева).

Информация за лизинговите вземания към 31 декември 2017 г. и 2016 г. е представена в следващите таблици:

	До 1 г.	От 1 до 5 години	Над 5 години	Общо
2017				
Брутна инвестиция в лизингови договори	1,036	3,421	2,905	7,362
Нереализиран финансов доход	(319)	(821)	(325)	(1,465)
<b>Нетна стойност на лизингови плащания</b>	<b>717</b>	<b>2,600</b>	<b>2,580</b>	<b>5,897</b>
2016				
Брутна инвестиция в лизингови договори	987	3,767	3,522	8,276
Нереализиран финансов доход	(362)	(997)	(476)	(1,835)
<b>Нетна стойност на лизингови плащания</b>	<b>625</b>	<b>2,770</b>	<b>3,046</b>	<b>6,441</b>

Информация за ефективния лихвен процент по финансови инструменти към 31 декември 2017 г. и 31 декември 2016 г. е оповестена в приложение 32.3.2 Лихвен риск.

## 16 Финансови активи на разположение за продажба

През отчетния период Банката поддържа инвестиции в български дългови облигации, като част от управлението на ликвидните си активи. Към 31 декември 2017 г. и 31 декември 2016 г., справедливата стойност на инвестициите, класифицирани на разположение за продажба е както следва:

	2017	2016
Български държавни облигации в лева	27,166	22,551
Български държавни облигации в евро	19,920	42,415
Български държавни облигации в щатски долари	-	1,324
Корпоративни облигации в евро	6,324	4,139
Капиталови ценни книжа	1,442	1,326
<b>Финансови активи на разположение за продажба</b>	<b>54,852</b>	<b>71,755</b>

БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД  
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.

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

**16 Финансови активи на разположение за продажба (продължение)**

Към 31 декември 2017 г. финансови активи на разположение за продажба са заложили във връзка със законното изискване банките да обезпечават с държавни ценни книжа привлечените средства по бюджетни сметки, както следва:

в т.ч. предоставени като обезпечение		
Български държавни облигации в лева	5,622	1,336
Български държавни облигации в евро	4,734	3,787
Общо предоставени като обезпечение	<u>10,356</u>	<u>5,123</u>

Финансовите активи на разположение за продажба са отчетени по справедлива стойност. Справедливата стойност, както на българските държавни облигации така и на корпоративните облигации е определена на базата на котиран пазарни цени към датата на отчета.

Към 31 декември 2017 г., Групата отчита и капиталови инвестиции в размер на 1,442 хил. лева (2016 г.: 1,326 хил. лева), които включват основно дялово участие в дружество със специална инвестиционна цел и дялово участие под формата на привилегирани акции клас С от капитала на Visa Inc. Определянето на справедливата стойност на инвестициите в капиталови ценни книжа се базира на оценъчни модели, използващи индиректна пазарна информация. За оценка на инвестицията на Банката в капиталови книжа на дружество със специална инвестиционна цел е използван оценъчен модел, тъй като за книгата няма данни от активен пазар. Моделът е базиран на оценка на активите на дружеството и очакваните парични потоци от реализацията им. Към 31 декември 2017 г., балансовата стойност на инвестицията след обезценка е в размер на 711 хил. лева (2016 г.: 755 хил. лева). През периода е призната обезценка в размер на 44 хил. лева (2016 г.: 135 хил. лева) като част от позицията обезценка на финансови активи.

Като банка предлагаща на своите клиенти картови услуги, БАКБ бе пълноправен член на VISA Europe. В края на 2015 г. бе обявено, че VISA Europe е в процедура по продажба на 100 % от акционерния си капитал на VISA Inc., бяха публикувани основните финансови параметри на сделката, като се очакваше тя да бъде финализирана през второто календарно тримесечие на 2016 г. На 21 юни 2016 г. бе официално оповестено, че процесът по продажба на 100% от акционерния капитал на VISA Europe на VISA Inc. е финализиран, като първоначалните финансови условия по сделката са били променени. Съгласно окончателните условия възнаграждението за членовете на VISA Europe се формира от три компонента – парични средства, платими при финализиране на сделката, разсрочено парично възнаграждение, което ще бъде платено след третата година от датата на приключване и определен брой привилегирани конвертируеми акции, клас С от капитала на Visa Inc. На 21 юни 2016 г. БАКБ е получила по сметката си паричните средства - първата част от уговореното възнаграждение. Получените привилегирани акции клас С от капитала на Visa Inc. се признават в отчета за финансовото състояние по справедлива стойност като финансов актив на разположение за продажба. Справедливата стойност на тази инвестиция към 31 декември 2017 г. е оценена на 728 хил. лева (2016 г.: 568 хил. лева).

Моделът за оценка на справедливата стойност на привилегированите конвертируеми акции клас С от капитала на Visa Inc се базира на информация за индикативното конверсионно съотношение спрямо обикновени акции клас А на Visa Inc, информация за пазарната стойност на обикновените акции клас А и отчита липсата на ликвидност, поради съществуването на ограничение за реализиране на инвестицията в период до 12 години, след финализиране на сделката.

Нивата на използваните оценъчни техники спрямо йерархията на справедливите стойности, дефинирана от МСФО 13 по отношение на финансовите активи, класифицирани на разположение за продажба е оповестено в Приложение 30.



БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД  
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.

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

### 17 Финансови активи държани до падеж

Към 31 декември 2017 г. Банката отчита портфейл от инвестиции държани до падеж в размер на 20,522 хил. лева (2016: 20,772 хил. лева), който включва само български държавни ценни книжа с фиксирани плащания и определен матуритет. Книжата са изцяло заложени във връзка със законовото изискване за обезпечаване на привлечените средства от бюджетни контрагенти.

### 18 Инвестиционни имоти

Справедлива стойност	Сгради	Сгради в процес на изграждане	Земя	Общо
<b>31 декември 2015</b>				
данни представени в одитирания финансов отчет за 2015 г.	19,113	13,045	12,443	44,601
Ефект от промяна в счетоводната политика за инвестиционни имоти	2,596	264	(1,105)	1,755
Прекласифицирани от активи за продажба	2,780	-	2,410	5,190
<b>31 декември 2015 преизчислени данни</b>	<b>24,489</b>	<b>13,309</b>	<b>13,748</b>	<b>51,546</b>
Прекласифицирани от активи за продажба	10,174	-	17,467	27,641
Прекласифицирани към активи за продажба		(2,420)		(2,420)
Продадени през 2016	(1,553)	-	(1,218)	(2,771)
Промяна в справедливата стойност	(487)	-	(73)	(560)
<b>31 декември 2016 преизчислени данни</b>	<b>32,623</b>	<b>10,889</b>	<b>29,924</b>	<b>73,436</b>
Прекласифицирани от активи за продажба	2,509	-	-	2,509
Продадени през 2017	(2,576)	(10)	(750)	(3,336)
Промяна в справедливата стойност	1	6	14	21
<b>31 декември 2017 г.</b>	<b>32,557</b>	<b>10,885</b>	<b>29,188</b>	<b>72,630</b>

Както е оповестено в Приложение 3, считано от 1 януари 2017 г. Групата промени счетоводната си политика по отношение последващото оценяване на инвестиционните си имоти. В настоящия финансов отчет инвестиционните имоти са оценени в отчета за финансовото състояние по справедлива стойност. Съгласно изискванията на приложимите МСФО, информацията за предходните отчетни периоди е преизчислена по подходящ начин и представя притежаваните инвестиционни имоти все едно винаги са били отчитани по модела на справедливата стойност. Справедливата стойност към 31 декември 2017 г. на инвестиционните имоти е получена на база оценки извършени от независими външни оценители. Оценителите са членове на Камарата на независимите оценители в България и имат съответната квалификация и опит за оценка на недвижими имоти. Оценките, отговарящи на Международните оценителски стандарти са получени при използване на определените в стандарта оценителски методи и референции за пазарни свидетелства от сделки или ofertни цени на сходни имоти. (виж също Приложение 30).

БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД  
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРЕНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.

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

**19 Дълготрайни материални и нематериални активи**

	Земя и сгради по справедлива стойност	Други ДМА	ДНМА	Общо
<i>Отчетна или преоценена стойност</i>				
31 декември 2015 г.	7,772	6,041	3,235	17,048
Придобити през 2016	-	819	384	1,203
Извадени от употреба през 2016	-	(468)	(219)	(687)
Преоценка до справедлива стойност	95	-	-	95
Амортизация отписана при преоценка	(822)	-	-	(822)
31 декември 2016 г.	7,045	6,392	3,400	16,837
Придобити през 2017	-	503	293	796
31 декември 2017 г.	7,045	6,895	3,693	17,633
<i>Натрупана амортизация и обезценка</i>				
31 декември 2015 г.	670	4,122	1,989	6,781
Амортизация за 2016	202	720	627	1,549
Амортизация отписана при преоценка	(822)	-	-	(822)
Възстановена обезценка призната в отчета за доходите	(33)	-	-	(33)
Амортизация на отписани ДА през 2016	-	(461)	(219)	(680)
31 декември 2016 г.	17	4,381	2,397	6,795
Амортизация за 2017	205	678	491	1,374
31 декември 2017 г.	222	5,059	2,888	8,169
<i>Балансова стойност</i>				
<b>31 декември 2016 г.</b>	<b>7,028</b>	<b>2,011</b>	<b>1,003</b>	<b>10,042</b>
<b>31 декември 2017 г.</b>	<b>6,823</b>	<b>1,836</b>	<b>805</b>	<b>9,464</b>

Офис сградите и прилежащите им терени са представени в отчета за финансовото състояние по преоценена стойност, а всички останали активи по стойност на придобиване, намалена с натрупаните амортизации и сумата на обезценката.

Към 31 декември 2017 г., Групата разполага с напълно амортизирани активи, които все още се използват в оперативната ѝ дейност на стойност 4,956 хил.лв. (2016 г.: 3,168 хил.лв.).

БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД  
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.

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

## 20 Активи за продажба

Баланс към 31 декември 2015	86,705
представен в одитирания финансов отчет за 2015 г.	
Прекласифицирани към инвестиционни имоти	(5,190)
Баланс към 31 декември 2015, преизчислен	81,515
Прекласифицирани от инвестиционни имоти	2,421
Прекласифицирани към инвестиционни имоти	(27,641)
Придобити през 2016	3,153
Продадени през 2016	(7,165)
Обезценка на продадени през 2016	5
Обезценка през 2016	(11)
<b>Баланс към 31 декември 2016, преизчислен</b>	<b>52,277</b>
Прекласифицирани към инвестиционни имоти	(2,509)
Придобити през 2017	16,694
Продадени през 2017	(11,548)
Обезценка през 2017	(15)
<b>Баланс към 31 декември 2017</b>	<b>54,899</b>

Справедливата стойност на имотите, класифицирани като активи за продажба към 31 декември 2017 г. е оценена на 55,473 хил. лева (2016 г.: 54,672 хил. лв.). Справедливата стойност е получена на база оценки извършени от външни и вътрешни независими оценители. Оценителите са членове на Камарата на независимите оценители в България и имат съответната квалификация и опит за оценка на недвижими имоти. Оценките, отговарящи на Международните оценителски стандарти са получени при използване на определените в стандарта оценителски методи и референции за пазарни свидетелства от сделки или офертни цени на сходни имоти (виж също Приложение 30). През годината са придобити нови активи класифицирани за продажба в размер на 16,694 хил. лева, като от тях активи за 15,383 хил. лева са придобити като директно намаление на кредитния портфейл (2016г.: 3,049 хил. лв.).

## 21 Други активи

	2017	2016
Стоки на склад	10,044	4,285
Разходи за бъдещи периоди	1,213	1,166
Авансови плащания	739	1,187
Вземания по договори за наем на имоти	408	314
Вземания от продажба на имоти	383	361
Други разчети и вземания	1,091	715
Вземания по ДДС	-	1
<b>Общо Други активи</b>	<b>13,878</b>	<b>8,029</b>

БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД  
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.

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

## 22 Депозити на банки

Към 31 декември 2017 г. Групата има привлечени два депозита от банки в размер на 21,090 хил. лева (2016 г.: 13,279 хил. лв.), с падеж до 1 месец, както следва:

	2017	2016
Евро	4,890	9,779
Лев	16,200	3,500
	<b>21,090</b>	<b>13,279</b>

## 23 Депозити на клиенти

В таблиците по-долу са представени депозитите на клиенти по вид валута и по тип на клиента, съответно към 31 декември 2017 г. и 2016 г.:

	2017		2016	
Вид валута	Безсрочни депозити	Срочни депозити	Безсрочни депозити	Срочни депозити
Лев	139,619	304,181	106,501	263,435
Евро	46,854	420,913	34,031	349,974
Щатски долар	14,300	71,402	10,105	75,856
Британски лири	1,472	724	850	792
<b>Общо</b>	<b>202,245</b>	<b>797,220</b>	<b>151,487</b>	<b>690,057</b>

	2017		2016	
Тип на клиента	Безсрочни депозити	Срочни депозити	Безсрочни депозити	Срочни депозити
Небанкови финансови институции	5,882	16,335	2,036	12,826
Фирмени клиенти	148,507	156,758	110,841	153,475
Физически лица	47,856	624,127	38,610	523,756
<b>Общо</b>	<b>202,245</b>	<b>797,220</b>	<b>151,487</b>	<b>690,057</b>

Към 31 декември 2017 г. депозитите на клиенти включват 24,243 хил. лева ( 2016 г.: 7,617 хил. лева) депозити на свързани лица (Приложение 31).

Информация за ефективния лихвен процент по парични финансови инструменти към 31 декември 2017 г. и 31 декември 2016 г. е оповестена в Приложение 32.3.2 Лихвен риск.



## 24 Издадени дългови ценни книжа

Към 31 декември 2017 г. задълженията по издадени ценни книжа са в размер на 5,427 хил. лева (2016 г.: 7,298 хил. лв.). Задълженията са по емисия ипотечни облигации, издадена от БАКБ през септември 2014 г. с първоначален размер 5 млн. евро. Емисията е с плаващ лихвен процент, амортизираща се главница и петгодишен срок на погасяване. През периода са изплатени 950 хил. евро (1,858 хил. лв.) главница по погасителен план и дължимите лихви. Съгласно Закона за ипотечните облигации емисията е обезпечена със залог на вземане по предварително определена група от ипотечни кредити. Към 31 декември 2017 г., балансовата стойност преди провизии на заложените вземания по кредити е 7,129 хил. лева (2016 г.: 8,622 хил. лв.). Емисията ипотечни облигации е регистрирана за вторична търговия на БФБ. Към 31 декември 2017 г., няма допуснати нарушения по условията на издадените ипотечни облигации.

## 25 Други привлечени средства

Групата отчита като други привлечени средства задълженията си по различни договори за краткосрочно и дългосрочно финансиране, различни от задължения по депозитни договори и сметки на клиенти.

На 17 юли 2015 г., БАКБ сключи споразумение с Българска банка за развитие (ББР) за участие в партньорска програма на ББР „Напред“ за индиректно финансиране на микро, малък и среден бизнес. Основна цел на програмата е финансиране на българския бизнес при изгодни условия, за подпомагане развитието на икономиката, разкриване на нови работни места и реализиране на инвестиции в области с висока безработица. В рамките на споразумението БАКБ има на разположение кредитна линия в размер на 35 милиона лева за финансиране на проекти, съответстващи на целите на програмата.

Към 31 декември 2017 г., задълженията по дългосрочно привлечени средства са в размер на 30,925 хил. лева (2016 г.: 35,049 хил. лева) и отразяват задължението към ББР, включително начислени лихви.

В следващата таблица е представено равнението между началните и крайните салда в отчета за финансовото състояние на пасивите, произтичащи от финансова дейност:

	1 януари 2017 г	Изплатени лихви	Изходящи парични потоци	Начисления по метода на ефективен лихвен процент	31 декември 2017 г
Други привлечени средства	35,049	(536)	(4,124)	536	30,925
Издадени дългови ценни книжа	7,298	(258)	(1,871)	258	5,427
<b>Общо пасиви от финансова дейност</b>	<b>42,347</b>	<b>(794)</b>	<b>(5,995)</b>	<b>794</b>	<b>36,352</b>

БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД  
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.

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

## 26 Други пасиви

Към 31 декември 2017 г. и 31 декември 2016 г., други пасиви включват:

	2017	2016
Разчети с доставчици и получени аванси	1,649	1,586
Разчети по преводи	1,335	1,381
Задължения за ДДС	247	264
Задължения към персонала	205	112
Разчети за данъци, различни от данък върху доходите	126	181
Други разчети и задължения	1,429	1,817
<b>Общо други пасиви</b>	<b>4,991</b>	<b>5,341</b>

\*В позицията други разчети с клиенти е включена сумата от 230 хил. лева (2016 г.: 1,153 хил. лева), която представлява блокирани парични средства на клиенти в полза на БАКБ, като обезпечения по кредитни сделки.

## 27 Основен капитал и резерви

Към 31 декември 2017 г. и 31 декември 2016 г., регистрираният капитал на БАКБ е в размер на 24,691 хиляди лева, разпределен в 24,691,313 броя обикновени безналични акции, с право на глас и всяка с номинална стойност от 1 лев. От 2006 г. БАКБ е публично дружество и акциите й са регистрирани за търговия на Българската Фондова Борса – София. Акционерното участие в Банката е разпределено между вариращ брой местни и чуждестранни инвеститори.

Акционерната структура на Банката към 31 декември 2017 г. и 31 декември 2016 г. е както следва:

Акционер	2017	Процент	2016	Процент
CSIF	15,167,642	61.43%	15,167,642	61.43%
LTBI HOLDINGS LLC	8,734,221	35.37%	8,678,816	35.15%
Други акционери	789,450	3.20%	844,855	3.42%
<b>Общо</b>	<b>24,691,313</b>	<b>100.00%</b>	<b>24,691,313</b>	<b>100.00%</b>

### Резерви

Според разпоредбите на действащото законодателство в България, дружествата следва да заделят най-малко 10% от нетната си печалба във фонд "Резервен", докато размерът му достигне минимум 10% от регистрирания капитал на дружеството. Законът не допуска изплащане на дивиденди, преди да са заделени необходимите суми във фонд „Резервен“. В случай, че сумата във фонд „Резервен“ спадне под законовия минимум, Групата разполага със срок от две години, за да възстанови минималното му ниво. В резултат на реализирани значителни печалби в предходни отчетни периоди и консервативна дивидентна политика, Групата исторически поддържа високо ниво на натрупани резерви, надвишаващи минималните законови изисквания.

БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД  
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.

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

**27 Основен капитал и резерви (продължение)**

Към 31 декември 2017 г. и 31 декември 2016 г. резервите на Групата включват:

	<b>2017</b>	<b>2016 преизчислен</b>
Фонд "Резервен "	206,493	200,502
Натрупани загуби от минали години	(104,439)	(104,439)
<b>Общо</b>	<b>102,054</b>	<b>96,063</b>

Както е оповестено в Приложение 3, през 2017 г. Групата промени счетоводната си политика по отношение последващото оценяване на инвестиционни имоти. Промяната е приложена ретроспективно, като са преизчислени балансите на засегнатите позиции в отчета за финансовото състояние и отчета доходите за предходните отчетни периоди. В резултат от преизчислението, отчетените Резерви и неразпределена печалба към 1 януари 2016 г. са нараснали със сумата от 1,579 хил.лева, а отчетената печалба за периода от 1 януари 2016 г. до 31 декември 2016 г. се е увеличила с 121 хил.лева.

Промяната в счетоводната политика е отразена чрез преизчисление на всеки засегнат ред по позиции във финансовия отчет за предходните периоди както следва:

*Ефект от промяна в счетоводната политика*

	<b>2016</b>
Активи за продажба	(5,190)
Инвестиционни имоти	7,079
Отсрочени данъчни активи, нетно	(189)
Ефект върху <i>Общо активи</i>	<b>1,700</b>
Фонд резервен	1,579
Печалба за текущата година	121
Ефект върху <i>Общо собствен капитал и пасиви</i>	<b>1,700</b>

Към 31 декември 2017 г. и 31 декември 2016 г. преоценъчният резерв на Групата е разделен както следва:

<i>Преоценъчен Резерв</i>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Резерв за недвижими имоти	4,998	4,998
Данъчен ефект	(500)	(500)
Резерв за финансови активи на разположение за продажба	2,379	2,063
Данъчен ефект	(238)	(206)
<b>Общо</b>	<b>6,639</b>	<b>6,355</b>

БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД  
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.

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

**28 Условни задължения и ангажменти**

Групата е контрагент по банкови гаранции и акредитиви и други задбалансови ангажменти, като част от обслужването на своите клиенти. Тези инструменти носят в различна степен елементи на кредитен и лихвен риск.

Към 31 декември 2017 г. и 31 декември 2016 г. поетите от Групата ангажменти са както следва:

	2017	2016
Банкови гаранции	31,619	29,084
Акредитиви	371	789
Неусвоени кредитни ангажменти	44,064	37,426
<b>Общо</b>	<b>76,054</b>	<b>67,299</b>

За осъществяване на оперативната си дейност, Групата сключва договори за оперативен лизинг на сгради. Минималните бъдещи плащания по неотменяеми лизингови договори към 31 декември 2017 г. и 31 декември 2016 г. са както следва:

	2017	2016
До 1 година	733	743
От 1 до 5 години	598	-
<b>Общо</b>	<b>1,331</b>	<b>743</b>

**29 Съдебни производства**

Към 31 декември 2017 г. и 2016 г. няма предявени съществени съдебни иски срещу БАКБ или дъщерните ѝ дружества, които могат да имат значителни последици за Групата и/или за финансовото ѝ състояние. Поради това, в настоящия консолидиран финансов отчет, не са признати провизии за задължения, свързани със съдебни производства.

**30 Информация за справедлива стойност**

МСФО 7 "Финансови инструменти: Оповестяване" изисква пояснителните приложения към финансовия отчет да съдържат информация за определянето на справедливата стойност в съответствие с МСФО 13 „Оценяване по справедлива стойност“ на финансовите активи и пасиви. Групата определя справедливата стойност на финансовите си инструменти като се базира на налична пазарна информация или използва подходящи оценъчни техники, когато такава не е налична.



### 30 Информация за справедлива стойност (продължение)

В следната таблица е представена информация за балансовата стойност и справедливата стойност на финансови активи и пасиви:

	<u>Балансова стойност</u>		<u>Справедлива стойност</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Финансови активи</b>				
Кредити и аванси на клиенти	766,119	677,848	766,862	678,972
Финансови активи на разположение за продажба	54,852	71,755	54,852	71,755
Финансови активи държани до падеж	20,522	20,772	21,583	20,469
Други финансови активи	1,882	1,390	1,882	1,390
<b>Финансови пасиви</b>				
Безсрочни депозити на клиенти	202,245	151,487	202,245	151,487
Срочни депозити на клиенти	797,220	690,057	799,391	691,881
Други привлечени средства	30,925	35,049	30,925	35,049
Издадени дългови ценни книжа	5,427	7,298	5,427	7,298
Други финансови пасиви	2,969	3,310	2,969	3,310
<b>Задбалансови позиции</b>				
Банкови гаранции и акредитиви	31,990	29,873	-	-
Неуспоредени кредитни ангажименти	44,064	37,426	44,064	37,426

Преценката на ръководството е, че справедливата стойност на парични средства в брой и по сметки в БНБ, както и депозити на банки, не се различава съществено от балансовата им стойност. Справедливата стойност на предоставени кредити на клиенти с плаващ лихвен процент се приближава до балансовата им стойност. Очакваните парични потоци от кредити с фиксиран лихвен процент, които не са обезценени се дисконтират с текущите пазарни лихвени проценти, за да се определи справедливата им стойност.

Справедливата стойност на кредити и аванси на банки също се счита близка до балансовата стойност, тъй като тези финансови активи са краткосрочни (с матуритет под 1 месец). Други привлечени средства представляват получено финансиране по програма на „Напред“ на ББР, която се счита за специфична. Лихвеният процент по финансирането е плаващ като лихвените условия са еднакви за всички пазарни участници, които имат достъп до програмата, следователно лихвения процент по нея се счита за пазарен, т.е. на тази база справедливата и балансовата стойност не се различават съществено.

Групата не очаква да бъдат направени плащания по гаранции и акредитиви. Неуспоредените кредитни ангажименти се отнасят основно за кредити с плаващ лихвен процент и следователно тяхната справедлива стойност не се различава съществено от техния договорен размер.

БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД  
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.

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

**30 Информация за справедлива стойност (продължение)**

Таблицата, представена по-долу представя йерархия по справедлива стойност на активите и пасивите:

Към 31 декември 2017 г.

	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Кредити и аванси на клиенти	-	766,862	-	766,862
Финансови активи на разположение за продажба				
- дългови ценни книжа	53,410	-	-	53,410
- капиталови ценни книжа		728	714	1,442
Финансови активи държани до падеж	21,583	-	-	21,583
Земя и сгради използвани в дейността	-	-	6,823	6,823
Инвестиционни имоти	-	-	72,630	72,630
Други финансови активи	-	1,882	-	1,882
<b>Общо активи</b>	<b>74,993</b>	<b>769,472</b>	<b>80,167</b>	<b>924,632</b>
Безсрочни депозити на клиенти	-	202,245	-	202,245
Срочни депозити на клиенти	-	799,391	-	799,391
Други привлечени средства	-	30,925	-	30,925
Издадени дългови ценни книжа	5,427	0	-	5,427
Други финансови пасиви	-	2,969	-	2,969
<b>Общо пасиви</b>	<b>5,427</b>	<b>1,035,530</b>	<b>-</b>	<b>1,040,957</b>

Към 31 декември 2016 г.

	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Кредити и аванси на клиенти	-	678,972	-	678,972
Финансови активи на разположение за продажба				
- дългови ценни книжа	70,429	-	-	70,429
- капиталови ценни книжа	-	568	758	1,326
Финансови активи държани до падеж	20,469	-	-	20,469
Земя и сгради използвани в дейността	-	-	7,028	7,028
Инвестиционни имоти	-	-	73,436	73,436
Други финансови активи	-	1,390	-	1,390
<b>Общо активи</b>	<b>90,898</b>	<b>680,930</b>	<b>81,222</b>	<b>853,050</b>
Безсрочни депозити на клиенти	-	151,487	-	151,487
Срочни депозити на клиенти	-	691,881	-	691,881
Други привлечени средства	-	35,049	-	35,049
Издадени дългови ценни книжа	7,298	0	-	7,298
Други финансови пасиви	-	3,310	-	3,310
<b>Общо пасиви</b>	<b>7,298</b>	<b>881,727</b>	<b>-</b>	<b>889,025</b>

Към 31 декември 2017 г. и 31 декември 2016 г. не е имало движения между нивата на йерархията на справедливите стойности на активите и пасивите.

### 30 Информация за справедлива стойност (продължение)

#### Допълнителна информация за активи, чиито справедливи стойности са класифицирани като Ниво 3

##### Капиталови ценни книжа, на разположение за продажба

Към 31 декември 2017 г., Банката притежава капиталови ценни книжа, част от финансовите активи на разположение за продажба, на стойност 1,442 хил.лв. (2016 г.: 1,326 хил.лв.). Книжата включват инвестиция в дружество със специална инвестиционна цел и привилегирани акции клас С от капитала на Visa Inc. (виж Приложение 16) с балансова стойност съответно 711 хил. лева (2016 г.: 755 хил.лв) и 728 хил. лева (2016 г.: 568 хил.лв.).

Определянето на справедливата стойност на привилегированите акции клас С от капитала на Visa Inc. попада в ниво 2 от йерархията на справедливите стойности, защото се базира на наблюдавана пазарна информация.

Оценката на капиталовата инвестиция в дружеството със специална инвестиционна цел попада в ниво 3 от йерархията на справедливите стойности, защото е получена на база оценъчен модел, който използва ненаблюдаеми пазарни данни. Моделът е базиран на оценка на активите на дружеството и очакваните парични потоци от реализацията им. Към 31 декември 2017 г. е установена обезценка в размер на 44 хил. лева (2016 г.: 135 хил.лв.), която е призната в печалбата или загубата за периода, като част от обезценката на финансови активи.

Ненаблюдаваните входящи данни, свързани с модела за оценка на справедливата стойност на дружеството са както следва:

1. Процент комисионна за продажба – между 1 – 3%
2. Такса за обслужващото дружество при продажба на имот – 10 - 25%.
3. Оценки на имотите – цените на оценяваните имоти са извлечени от оценителски доклади на външни оценители, изчислени в съответствие с описаните методи и предположения по-горе. Използваните цени на имоти от оценителите, са в интервал между 50 и 100 евро на кв. м.

Ръководството на Групата не смята, че е налице чувствителност в недиректно наблюдаваните входящи данни в модела, която би довела до значителна промяна в справедливата стойност на актива.

##### Инвестиционни имоти

В таблицата по-долу е представена информация за справедливата стойност в зависимост от предназначението на имота:

Вид инвестиционен имот	2017	2016
Парцели (земи)	29,188	29,924
Жилищни	7,551	8,057
Търговски	13,655	14,108
Ваканционни	15,145	12,621
Промислени	7,091	8,726
<b>Общо справедлива стойност</b>	<b>72,630</b>	<b>73,436</b>

### 30 Информация за справедлива стойност (продължение)

Описание на оценителските методи и ключовите входящи данни при определянето на справедливата стойност на основната част от инвестиционните имоти:

Легенда:

Метод на вещната стойност (МПР)

Метод на пазарния подход (МПП)

Метод на капитализиране на бъдещите парични приходи (МКБПП)

Вид инвестиционни имоти	Оценителски метод	Значителни ненаблюдавани входящи данни	Интервал на справедливите стойности	
			2017	2016
Парцели (земи)	МПП - УПИ	Оферта (Сделка) цена кв.м.	€150 - €500	€150 - €500
	МПП - ПИ	Оферта (Сделка) цена кв.м.	€7 - €10	€7 - €10
		Годишен ръст на пазарните аналози	0%	0%
Жилищни имоти	МПР	Еталонни строителни цени кв.м.	€150 - €480	€150 - €400
		Годишен ръст на еталонни строителни цени	0%	0%
	МПП	Оферта (Сделка) цена кв.м.	€240 - €840	€240 - €780
		Годишен ръст на пазарните аналози	5-7%	5-7%
	МКБПП	Очакван месечен наем на кв.м.	-	€3 - €4
		Годишен ръст на наема	-	5-10%
Търговски имоти	МПП	Оферта (Сделка) цена кв.м.	€650 - €1,800	€650 - €1,800
		Годишен ръст на пазарните аналози	0%	0%
	МКБПП	Очакван месечен наем на кв.м.	€2 - €7	€2 - €7
		Годишен ръст на наема	0%	0%
Ваканционни имоти	МПР-сгради	Еталонни строителни цени кв.м.	€120 - €230	€200 - €230
		Годишен ръст на еталонни строителни цени	0%	0%
	МПП-сгради	Оферта (Сделка) цена кв.м.	€130 - €550	€160 - €310
	МПП-УПИ	Оферта (Сделка) цена кв.м.	€5 - €17	€5 - €17
		Годишен ръст на пазарните аналози	0%	0%
	МКБПП	Очакван дневен наем на кв.м.	€20 - €100	€20 - €105
Промислени имоти	МПР	Еталонни строителни цени кв.м.	€25 - €300	€35 - €300
		Годишен ръст на еталонни строителни цени	0%	0%
	МПП	Оферта (Сделка) цена кв.м.	€20 - €260	€40 - €260
		Годишен ръст на пазарните аналози	0%	0%



### 30 Информация за справедлива стойност (продължение)

#### Земя и сгради за собствени нужди, по справедлива стойност

Към 31 декември 2017 г., Групата притежава земя и сгради, използвани като офиси за осъществяване на оперативната й дейност, на стойност 6,823 хил.лв. (2016 г.: 7,028 хил.лв).

Описание на оценителските методи и ключовите входящи данни при определянето на справедливата стойност на земя и сгради за собствени нужди:

Вид на имота	Оценител-ски метод	Значителни ненаблюдавани входящи данни	Интервал на справедливите стойности	
			2017	2016
Имоти за собствени нужди	МПП - УПИ	Оферта (Сделка) цена кв.м.	€450 - €550	€450 - €550
		Годишен ръст на пазарните аналози	0%	0%
	МПП-сграда	Оферта (Сделка) цена кв.м.	€1,400 - €1,600	€1,400 - €1,600
		Годишен ръст на пазарните аналози	0%	0%
	МКБПП-сграда	Очакван дневен наем на кв.м.	€5 - €10	€5 - €10
		Годишен ръст на наема	0%	0%

#### Кратко описание на всеки от гореспоменатите методи, за оценка на земи и имоти:

##### Метод на пазарния подход (МПП)

При метода на пазарните аналози, справедливата стойност се определя чрез сравнение на оценявания имот (сгради и земя) с пазарната цена на съпоставими или близки по характеристики обекти-аналози, като се отчитат специфичните особености на оценявания обект. Следните характеристики на имота се взимат предвид при избора на пазарни аналози: местоположение, технически характеристики (конструкция, състояние, възраст, площ), предназначение, функционалност, инфраструктура и транспортна достъпност на района и др. Разликите на сравняваните еталонни обекти спрямо оценявания обект се коригират съответно (в "плюс" или в "минус") според по-добрите им или по-слаби характеристики с експертни коефициенти (проценти), отразяващи степента на качествените и количествените отклонения от сравнявания обект.

##### Метод на вещната стойност (МПР)

Методът на вещната стойност или още метод на прогнозните разходи е основен при определяне на справедливата стойност на промишлени, складови, логистични сгради и къщи в крайградски и извънградски райони. При оценка на апартаменти, търговски обекти, хотели, офиси и други подобни, методът се използва основно за информация. Вещният метод се базира на калкулиране на възстановителната стойност на сградата към момента на оценката. За целта се използва единична цена на квадратен метър разгърната застроена площ на новоизградени обекти с аналогично функционално предназначение, конструкция, особености на изпълнение на допълнителните, довършителните, инсталационни и други работи. Единичната цена включва разходите по проектиране и всички разходи за изграждане на обекта. Стойността на извършените допълнителни подобрения в оценявания самостоятелен обект в сграда е прибавена към определената стойност на обекта.

### **30 Информация за справедлива стойност (продължение)**

#### **Метод на капитализиране на бъдещите парични приходи (МКБПП)**

Резултатът от оценка на оценявания имот по метода на капитализиране на бъдещите парични приходи, представлява пазарна стойност, която се получава на базата на оценката на очакваната бъдеща доходност от обекта (чисти парични потоци). Информацията от рекламни обяви и съобщения, помествани в специализираните печатни издания, в интернет и други медии отразява инвестиционните намерения на инвеститорите-продавачи (наемодатели) на имоти и не представлява най-достоверен източник на пазарна информация (пазарни свидетелства) - ето защо при позоваване на офертни стойности, те биват коригирани от 5-10% надолу.

### **31 Сделки със свързани лица**

Лицата се считат за свързани, ако една от страните има възможност да упражнява контрол или значително влияние върху другата при взимането на финансови или оперативни решения.

Групата счита за свързани лица членовете на ръководните й органи, както и дружества, които те притежават, управляват или в които имат значително влияние. Освен това, свързани лица на Банката са и притежателите на съществен дял от капитала й. Крайна компания майка на Банката към 31 декември 2017 г. и 31 декември 2016 г. е "СИЕСАЙЕФ" АД, притежаваща 61.43% от капитала на Банката. Г-жа Цветелина Бориславова Карагьозова е лице, което упражнява контрол върху прекия акционер „СИЕСАЙЕФ“ АД, тъй като: 1) притежава над 50% от гласовете в общото събрание на акционери; и 2) може да определя повече от половината от членовете на неговия Съвет на директорите.

Групата сключва сделки със свързани лица, извършвайки обичайните си банкови операции. Тези сделки се договарят при пазарни условия и включват основно предоставяне на кредити, приемане на депозити и други банкови услуги. През 2017 г. са осъществявани сделки със следните свързани лица в процеса на оперативната банкова дейност:

<b>Свързано лице</b>	<b>Вид свързаност</b>
„СИЕСАЙЕФ“ АД	акционер, упражняващ контрол върху дейността на БАКБ, крайна компания майка
Други свързани дружества	дружества, контролирани или значително повлияни от основния акционер СИЕСАЙЕФ АД или от член на ръководството на БАКБ
Ръководен персонал	Членове на УС и НС на БАКБ, в т.ч.:
Г-жа Цветелина Бориславова Карагьозова	председател на НС на БАКБ
Г-н Мартин Бойчев Ганев	член на НС на БАКБ
Г-н Джейсън Лайл Кук	член на НС на БАКБ до 19 октомври 2017 г.
Г-н Серж Лиоути	член на НС на БАКБ от 19 октомври 2017 г.
Г-н Васил Симов	председател на УС на БАКБ и изпълнителен директор
Г-н Илиан Георгиев	член на УС на БАКБ и главен изпълнителен директор
Г-жа Лорета Григорова	член на УС на БАКБ и изпълнителен директор
Г-н Александър Димитров	член на УС на БАКБ и изпълнителен директор от 31 март 2017г.
Г-жа Силвия Кирилова	член на УС на БАКБ

БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД  
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.

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

**31 Сделки със свързани лица (продължение)**

Информация за сделките със свързани лица към 31 декември 2017 и 2016 г., и съответните приходи и разходи за периода, е представена в следващите таблици:

Салдо към 31 декември 2017 г.	CSIF	Ръководен персонал	Други свързани лица	Общо
<i>Активи</i>				
Кредити и аванси на клиенти	815	25	10,528	11,368
Общо	<u>815</u>	<u>25</u>	<u>10,528</u>	<u>11,368</u>
<i>Пасиви</i>				
Депозити на клиенти	121	19,067	5,055	24,243
Общо	<u>121</u>	<u>19,067</u>	<u>5,055</u>	<u>24,243</u>
<i>Задбалансови ангажименти</i>				
Гаранции и акредитиви	-	-	963	963
Неусвоени кредитни ангажименти	-	76	-	76
 <b>Разходи и приходи за периода, породени от сделки със свързани лица през 2017г.</b>	 CSIF	 Ръководен персонал	 Други свързани лица	 Общо
<i>Разходи</i>				
Разходи за лихви	-	97	5	102
Административни разходи	945	-	301	1,246
Общо разходи	<u>945</u>	<u>97</u>	<u>306</u>	<u>1,348</u>
<i>Приходи</i>				
Приходи от лихви	-	1	504	505
Приходи от такси и комисиони	1	1	122	124
Други оперативни приходи	-	-	10	10
Общо приходи	<u>1</u>	<u>2</u>	<u>636</u>	<u>639</u>

БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД  
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.

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

**31 Сделки със свързани лица (продължение)**

Салдо към 31 декември 2016 г.	CSIF	Ръководен персонал	Други свързани лица	Общо
<i>Активи</i>				
Кредити и аванси на клиенти	1,643	44	16,317	18,004
Общо	1,643	44	16,317	18,004
<i>Пасиви</i>				
Депозити на клиенти	4	5,146	2,467	7,617
Общо	4	5,146	2,467	7,617
<i>Задбалансови ангажименти</i>				
Гаранции и акредитиви	-	-	612	612
Неусвоени кредитни ангажименти	-	74	427	501
<b>Разходи и приходи за периода, породени от сделки със свързани лица през 2016г.</b>	<b>CSIF</b>	<b>Ръководен персонал</b>	<b>Други свързани лица</b>	<b>Общо</b>
<i>Разходи</i>				
Разходи за лихви	-	217	2	219
Административни разходи	916	-	246	1,162
Общо разходи	916	217	248	1,381
<i>Приходи</i>				
Приходи от лихви	1	3	1,001	1,005
Приходи от такси и комисиони	1	1	158	160
Други оперативни приходи	-	-	12	12
Общо приходи	2	4	1,171	1,177

**Възнаграждения на ръководния персонал**

За финансовата 2017 г. и 2016 г. Банката е начислила възнаграждение на членовете на ръководния персонал, както следва:

Ръководен персонал	2017	2016
Надзорен Съвет	78	95
Управителен Съвет	499	399
Общо	577	494



## **32 Управление на финансовите рискове**

### **32.1. Действащо предприятие**

Финансовият отчет на Групата е изготвен на принципа на действащо предприятие. Независимо от това, както е оповестено по-долу, дейността на Групата е изложена на редица рискови фактори, обстоятелства и несигурност, които биха могли да повлияят на бъдещите резултати или способността на Групата да продължи дейността си като действащо предприятие. Ръководството счита, че Групата ще продължи да съществува като действащо предприятие чрез адекватно управление на риска, увеличена оперативна ефективност и осигуряване на достатъчно ликвидност посредством увеличена възможност за самофинансиране, оптимизиране на акционерната структура и диверсифициране на източниците за финансиране.

#### **32.1.1. Основни рискови фактори**

Рисковете, на които е изложена Групата могат да бъдат смекчени чрез използването на предпазни мерки, внедряването на контролни механизми и подходящи системи. Някои рискове са извън контрола на Групата и не могат да бъдат смекчени. Основните фактори, посочени по-долу не трябва да бъдат разглеждани като изчерпателно и всеобхватно оповестяване на всички възможни рискове и несигурности, защото могат да съществуват рискове и несигурности, които не са известни на Групата или които Групата счита за несъществени, но в бъдеще могат да се окажат съществени.

Трайното и успешно развитие на Групата до голяма степен зависят от състоянието на българската и световната икономика. Икономическата обстановка продължава да поставя предизвикателства. Всяка отрицателна промяна на макроикономическите фактори би могла да има неблагоприятен ефект върху дейността на Банката, резултатите от нейните операции и финансовото ѝ състояние.

Както всички останали банки БАКБ е изложена на различни рискове. Банката е разработила и въвела правила и процедури за управление и контрол на риска с цел да определи, управлява и контролира степента на риск, на който е изложена. Политиката за управление на риска се приема от Управителния съвет и се одобрява от Надзорния съвет. Документът урежда организацията на дейността за изпълнение на стратегическите цели, рамката за управление на рисковете и рисковия толеранс възприети от Надзорния и Управителния съвет на Банката. Рисковата политика и правилата за управление и контрол на риска определят методите за оценка на различните видове риск, на които е изложена дейността (вкл. кредитен риск, ликвиден риск, лихвен риск, валутен риск и кредитен риск от контрагента), дефинират връзките между отделните структурни единици при управлението на рисковете и установяват система от лимити и индикатори за ранно предупреждение, които отразяват рисковия толеранс възприет от Групата.

Главната цел на Политиката за управление на риска е да наложи ясно определени параметри за операциите на Групата, така че да ограничи максимално потенциалното негативно влияние на рисковете върху финансовите ѝ резултати. Спазването на правилата и процедурите за управление на риска се следи регулярно, в зависимост от нивото на риска и потенциалното му въздействие върху дейността. Всяко отклонение от приетите вътрешни стандарти се докладва на мениджмънта на Банката и се предприемат съответните действия предвидени във вътрешните правила. Политиката за Управление на риска се преразглежда ежегодно с цел прилагане на адекватни и ефективно функциониращи системи за управление и контрол на риска. В допълнение звеното за вътрешен контрол извършва независим преглед на състоянието на управлението на риска и спазването на приетите политики.

## **32 Управление на финансовите рискове (продължение)**

### **32.1.1. Основни рискови фактори (продължение)**

#### *План за възстановяване / Директива 59/15.05.2014*

В съответствие с изискванията на Директива 59/15.05.2014 на Европейския парламент за създаване на рамка за възстановяване и реструктуриране на кредитни институции, чл.6 от Закона за възстановяване и реструктуриране на кредитни институции и инвестиционни посредници, чл.73г от Закона за кредитните институции и чл. 25 от Наредба №7 на БНБ за организацията и управлението на рисковете в банките, всички банки изготвят план за възстановяване, съдържащ действия и мерки, които те следва да предприемат за възстановяване на финансовото си състояние при възникване на финансови затруднения.

Планът за възстановяване, приет от БАКБ се състои от четири основни части, които описват процеса по създаване на плана, реда за неговото активиране, опциите за възстановяване при отделни сценарии и реда за вътрешна и външна комуникация в случай на активирането му. Планът за възстановяване съдържа анализ на влиянието на неблагоприятни събития, които могат силно да засегнат финансовото състояние на Групата, включително кризи, имащи отражение върху целия финансов пазар и върху Групата. Описани са процесите по създаване и активиране на плана, както и използваните лимити и индикатори, свързани с превантивната оценка на уязвимостта на ликвидната и капиталовата позиция, доходността, рисковия профил и набелязване на необходими действия. Планът, също така, описва и анализира структурата и ключовите дейности на Групата, както и основните моменти в нейната стратегия. Основна част от плана е посветена на опциите за възстановяване - избраните мерки за възстановяване, оценка на количествен/качествен ефект, период за реализация и вероятност за изпълнение, както и оценка на резултатите от приложени стрес сценарии. Разработен е и план за комуникация с вътрешните структури на Групата и външни организации, както и етапи, последователност и обхват на действията свързани с активиране на плана за възстановяване.

### **32.2. Кредитен риск**

Кредитният риск представлява текущия или потенциален риск за приходите и капитала, възникващ от невъзможността на длъжника да изпълни изискванията по сключен договор или невъзможността да действа в съответствие с договорните условия. Кредитният риск възниква във връзка с дейността по кредитиране, предоставяне на депозити в други банки, както и инвестирането в ценни книжа. Кредитният риск е основен за дейността на Групата, поради което ръководството управлява и следи много внимателно изложеността на дружествата и Банката към кредитен риск.

Политиката за кредитна дейност на Групата и инструкциите за кредитиране са разработени от структурните звена, ангажирани с управление на кредитната дейност, кредитния риск и правен отдел и се приемат от Управителния съвет, като се прилагат към дейността на всички дружества в Групата. Системата от вътрешни правила, процедури и стандартизирани кредитни продукти отразява организацията на дейността и стратегията на Групата, регулира процеса на извършване на кредитен анализ и процеса по одобрение на кредити, определя лицата, които имат правомощия да одобряват кредити, правилата за изготвяне, поддържане и съхранение на кредитната документация, процедурите за отпускане на средства и дефинира дейностите за упражняване на съответстващ текущ и последващ контрол, вида и размера на приеманите обезпечения, необходимите застраховки и други техники за редуциране на риска. Както е оповестено по-нататък, в кредитния портфейл съществува концентрация на риск, както по отношение на ограничен брой кредитополучатели, така и към ограничен брой сектори на икономиката, които бяха повлияни неблагоприятно от световната икономическа криза.

## 32 Управление на финансовите рискове (продължение)

### 32.2. Кредитен риск (продължение)

#### Максимална експозиция към кредитен риск

Таблицата по-долу показва максималната експозиция към кредитен риск по клас финансови активи. Паричните средства в БНБ не са включени в приложената таблица, защото те носят минимален кредитен риск и Ръководството на Банката го счита за незначителен.

	2017		2016	
	Максимална експозиция	Нетна експозиция	Максимална експозиция	Нетна експозиция
Кредити и аванси на банки	68,742	68,742	58,905	58,905
Кредити и аванси на клиенти	766,119	78,733	677,848	96,278
Финансови активи на разположение за продажба	54,852	54,852	71,755	71,755
Финансови активи държани до падеж	20,522	20,522	20,772	20,772
Други финансови активи	1,882	1,882	1,390	1,390
<i>Максимална експозиция към кредитен риск, свързана със задбалансови позиции</i>				
Банкови гаранции и акредитиви	31,990	2,857	29,873	3,003
Неусвоени кредитни ангажменти	44,064	24,201	37,426	18,556

Размерът на нетната експозиция на кредити и аванси на клиенти, както и на банкови гаранции, представлява намалената отчетна стойност с размера на високо-ликвидните обезпечения, изчислена на база кредит по кредит или гаранция по гаранция. Групата изчислява нетната експозиция на неусвоените кредитни ангажменти, като приспада всички останали обезпечения по кредита.

#### Контрол на кредитните лимити и приемане на обезпечения

Кредитният процес в Групата се основава на принципа на разделение на функциите и компетенциите по анализа, вземането на решение за одобряване на кредити, управлението и контрола върху кредитните сделки. Кредитният риск се контролира чрез установяване на лимити, които определят допустимата граница (степената на риск която ще се поема) към индивидуален длъжник, група контрагенти (включително свързани лица).

Управлението на кредитния риск и риска от концентрация се базира на:

- Прилагане на комплексна система за навременно идентифициране на рисковете, включваща:
  - редовни вътрешни прегледи на подпортфейли, както и на значими индивидуални експозиции – оценки и тенденции в тяхното развитие;
  - периодичен преглед на рисковете в определени сектори;
  - преглед на използвани техники за редуциране на риск;
  - преглед на икономическото представяне на значими длъжници;
  - преглед на източниците на финансиране;
  - периодичен преглед и оценка на степента на обезпеченост;
- Прилагане на набор от лимити по категории риск, по бизнес линии/единици, както и редовно преразглеждана система от ключови рискови индикатори. Нивата на определените лимити, включително пред-граничните стойности, отразяват рисковия толеранс, който Банката е готова да приеме в обичайната си дейност;

## **32 Управление на финансовите рискове (продължение)**

### **32.2. Кредитен риск (продължение)**

Групата ограничава кредитния риск и риска от концентрация като определя лимити на кредитните експозиции по отношение на отделен кредитополучател или група от свързани кредитополучатели, както и по отношение на индустриален сектор. Оперативно се следи и концентрацията по географско разположение. Спазването на лимитите се контролира текущо, а адекватността на определените лимити се преразглежда периодично. Групата провежда регулярни стрес тестове за оценка на изложеността към кредитен риск, оценка на ефекта върху капиталовата позиция на Банката, идентификация на критични експозиции и набелязване на мерки за смекчаване на кредитния риск и запазване на капиталовата позиция.

#### *Концентрация по държави и контрагенти*

Групата няма съществени инвестиции извън България. Експозициите към нерезиденти представляват под 10% от общия размер на активите и задбалансовите ангажименти на Банката и са предимно резултат от текущото управление на ликвидните средства, а именно суми, пласирани на междубанковия паричен пазар и разплащателни сметки в чуждестранни банки с висок кредитен рейтинг. Портфейлът от дългови ценни книжа се състои от български ценни книжа, от които 86% са ДЦК. В кредитния портфейл на Групата са включени основно кредити на клиенти, живеещи и упражняващи дейност в България.

Като част от операциите на отдел Пазари и ликвидност, БАКБ пласира депозити и сключва валутни сделки с местни и чуждестранни банки в рамките на определени лимити по контрагенти. Лимитите се одобряват от Комитета за управление на активите и пасивите на БАКБ, след предложение на отдел Пазари и ликвидност. Експозициите се следят ежедневно от сектор Бек офис и се преглеждат на съвещанията на Комитета за управление на активите и пасивите. Лимитите по контрагенти се одобряват на базата на преглед на капиталовата адекватност, ликвидността и акционерната структура на банките контрагенти. Списъкът на одобрените контрагенти и лимити се преразглежда и обновява поне веднъж годишно.

#### *Концентрация по сектори на икономиката*

Кредитният портфейл на Групата е разпределен между различни сектори на икономиката. Решението да се увеличи инвестирането в определен сектор зависи от оценката на Групата за очакваното развитие на този сектор. Подходящата диверсификация на портфейла (като цяло и в рамките на сектора) е една от основните цели при управлението на кредитния риск от страна на Групата. Процесът по ежегоден преглед на рисковата политика включва развитие на системата от прилагани лимити и пред гранични прагове, така че да се осигури адекватен контрол и управление на рисковете. За постигане на по-добра диверсификация в политиката за управление на риска е заложен лимит за максимална обща експозиция в даден отрасъл до 15% от общия кредитен портфейл и допълнителен лимит за всеки подотрасъл до 5% от портфейла.

Дирекция Управление на риска наблюдава текущо показателите за концентрация към отделните индустриални сектори и информира Ръководството всяко тримесечие, както и при риск от превишаване на установените лимити. Въпреки наличието на лимити за експозициите към определен сектор, Групата не заделя минимални суми за кредитирането на определен сектор. Всеки потенциален кредит се разглежда и одобрява при спазване на вътрешните правила и процедури за кредитиране, като се отчита и влиянието му върху лимитите за концентрация.

Към 31 декември 2017 г., продължава да е налице определена концентрация в някои сектори от икономиката. През отчетния период, е постигнато снижаване на тази концентрация като делът на финансираните проекти свързани с управление на недвижими имоти и строителството, както и отпускането на жилищни и бизнес ипотечни заеми намалява до 20.5% от нетния кредитен портфейл към 31 декември 2017 г. (2016: 22.0%).



## **32 Управление на финансовите рискове (продължение)**

### **32.2. Кредитен риск (продължение)**

Групата продължава да диверсифицира кредитния си портфейл чрез предлагане на нови кредитни продукти и нови възможности за финансиране на малки и средни предприятия, като през последните години успешно разшири дейността си в сектора на земеделието и проекти финансирани по оперативни програми на ЕС.

#### *Концентрация по клиенти*

Групата ограничава кредитния риск и риска от концентрация като определя лимити на кредитните експозиции по отношение на отделен кредитополучател или група от свързани кредитополучатели. Спазването на лимитите се контролира текущо, а адекватността на определените лимити се преразглежда периодично. За постигане на по-добра диверсификация и ограничаване на риска, и на база оценка на пазарната среда, търсене и перспективи пред отделните икономически сектори, кредитната политика акцентира върху:

- осигуряване на подходящо оборотно финансиране за работещи производствени и търговски предприятия;
- осигуряване на инвестиционно финансиране за проекти свързани с развитие на зелена икономика, енергоспестяване, възобновяеми енергийни източници;
- реализация на проекти свързани с усвояване на средства от евро фондове;

Групата предлага активно потребителски кредити, насочени към индивидуални клиенти като постоянно разширява и адаптира продуктивния си каталог с цел отразяване на нуждите на своите клиенти и пазарните условия. БАКБ продължава да отпуска и ипотечни кредити на частни лица, като цели да разшири сегмента на дребно чрез активно предлагане на богата гама от потребителски и ипотечни кредити при атрактивни условия и срокове. Всички кредити се отпускат след задълбочен анализ и преглед на всеки отделен проект. Анализът има за цел да оцени кредитния риск на кредитополучателя и включва проверка на платежоспособността, правния му статут, натрупания опит, референции, свързани лица, анализ на компанията (в т.ч. продукти, пазари, доставчици, управление, финансови резултати и др.), както и анализ на обезпечението (проверка за тежести, пазарна стойност и др.).

Към 31 декември 2017 г. и 31 декември 2016 г., двадесетте най-големи кредитни експозиции преди обезценка (включващи експозиции по кредити, гаранции и други кредитни инструменти) представляват 37.1% и съответно 44.1% от общия кредитен портфейл преди обезценка.

Всички кредити с размер равен или по-голям от 10% от капиталовата база на Банката се одобряват от Управителния съвет и Надзорния съвет. Всички кредити с размер равен или по-голям от 15% от капиталовата база на Банката изискват единодушно одобрение. Големите експозиции към отделен клиент или група от свързани лица се контролират, в съответствие с регулаторните изисквания и се отчитат регулярно. Излагането на кредитен риск се минимизира чрез приемане на обезпечения, както и на фирмени и лични гаранции.

Към края на 2017 г., част от кредитния портфейл е концентриран в ограничен брой кредитополучатели. Съществува вероятност дейността на Групата, финансовото ѝ състояние и резултатите от дейността ѝ, да бъдат негативно повлияни при продължително забавяне на възстановяването на бизнес климата, което може да доведе до неизпълнение на задълженията от страна на някои от най-големите кредитополучатели. Информация за големите експозиции\* по балансова стойност към 31 декември 2017 г. и 31 декември 2016 г. е представена в таблицата по-долу:



## 32 Управление на финансовите рискове (продължение)

### 32.2. Кредитен риск (продължение)

	2017		2016	
	(хил.лв)	% от кап. база	(хил.лв)	% от кап. база
Най-голяма обща експозиция към клиентска група	34,153	20.8	40,825	26.1
Общ размер на петте най-големи експозиции	141,763	86.5	149,331	95.4
Обща сума на всички експозиции - над 10% от капитала	196,263	119.7	226,965	145.1

\*Голяма експозиция е всяка експозиция, която представлява 10 или повече процента от капиталовата база на Банката, определена по смисъла на Регламент 575/2013.

#### Кредитни ангажименти

Основното предназначение на тези инструменти е да се подsigури предоставяне на средства според нуждите на клиентите. Гаранциите, които представляват неотменим ангажимент от страна на Групата да извърши плащане, в случай, че клиентът не може да изпълни задълженията си към трети страни, носят същия кредитен риск, както и кредитите. Условните ангажименти, представляват неусвоени суми по сключени договори, които се очаква да бъдат отпуснати под формата на кредит или банкова гаранция. По силата на тези договори, Групата е задължена да отпусне кредит до размера на договорената сума, което обуславя и размера на потенциалния кредитен риск, свързан с условните ангажименти. Доколкото усвояването на неизползваната част по кредитни договори е обвързано с изпълнението от страна на кредитополучателя на определени условия, ръководството смята, че кредитният риск по условните ангажименти е значително по-малък. Групата следи отблизо договорените срокове за усвояване на кредитните ангажименти, тъй като се счита, че дългосрочните ангажименти носят по-висока степен на кредитен риск от краткосрочните.

#### Обезпечения по кредити

Кредитите, отпуснати от Групата, се обезпечават обикновено с всички или с част от активите на кредитополучателя, а в някои случаи се обезпечават и с имущество на трети лица, като например управители или съдружници в дружеството-кредитополучател. За определени стандартизирани кредитни продукти, Управителният съвет на Банката може да утвърди предоставянето им без обезпечение, като към 31 декември 2017 г. такива продукти са определени видове потребителски кредити както и издаваните кредитни карти за физически и юридически лица.

Политиката за кредитна дейност определя прилаганите принципи и стандарти по отношение на видовете активи, приемани като обезпечение. Основните видове обезпечения са:

- Ипотека върху недвижим имот
- Залог на парични средства
- Залог върху движимо имущество и настоящи/бъдещи вземания
- Залог върху ценни книжа, акции и дружествени дялове
- Залог върху търговско предприятие
- Гаранции и поръчителство

Преди отпускането на кредита, Групата оценява недвижимите имоти, приемани като обезпечение по пазарна стойност, като за определянето ѝ се използва основно метода на сравнимите пазарни анализи.

## 32 Управление на финансовите рискове (продължение)

### 32.2. Кредитен риск (продължение)

#### Обезпечения по кредити (продължение)

В по-ограничен обхват се използват и метода на вещната стойност и/или метода на приходната стойност. За другите видове обезпечения, Групата използва намалена обезпечителна стойност (която представлява намалената текуща балансова стойност с определен процент в зависимост от вида на обезпечението) според одобрените от управителен съвет критерии. Съгласно вътрешните правила и политики Групата приема, че е налице достатъчност на обезпечението, когато вземането на Групата е на 100 % покрито от дисконтираните стойности на предложеното обезпечение. Нормите на дисконтиране по видове обезпечения са неразделна част от кредитната политика и се одобряват от Управителния и от Надзорния съвет. Изключения се допускат по решение на Управителния съвет и след одобрение на Надзорния съвет, ако е предвидено във вътрешните правила. Всички недвижими имоти се оценяват от лицензирани външни и/или вътрешни оценители. Към момента на реализация, ликвидационните стойности на обезпеченията биха могли съществено да се различават от стойностите при одобрение на кредита.

Като част от политиката за управление на риска, Групата извършва ежегодно анализ на пазара на недвижими имоти, който обхваща общо изменение на цените по видове обезпечения: жилищни имоти (преглед по региони), земя, индустриални, търговски обекти, хотели, офиси, като се извежда информация за промяна по райони и при възможност за концентрация по областни градове и курорти. Въз основа на експертния анализ и наблюдаваните промени на пазара на недвижими имоти, Банката извършва регулярни стрес тестове на приетите обезпечения с цел оценка на уязвимостта към потенциален спад в цените на активите, които служат за обезпечение по предоставените кредити, доколкото част от заемите са обезпечени с недвижими имоти.

В следващата таблица е представена информация за разпределението на кредитния портфейл, според вида на обезпеченията към 31 декември 2017 г. и 31 декември 2016 г.:

	2017		2016	
	хил.лв.	%	хил.лв.	%
Недвижим имот	494,786	56.18	450,433	55.94
Парични средства	15,328	1.74	6,467	0.80
Финансови гаранции и застраховки	25,241	2.87	21,891	2.72
Залог на Вземания по европрограми	31,594	3.59	21,875	2.72
Инвентар	57,179	6.49	43,187	5.36
Съоръжения	37,571	4.27	45,912	5.70
Други вземания и други активи	117,195	13.31	103,231	12.82
Запис на заповед	72,983	8.29	87,487	10.87
Необезпечени	28,912	3.28	24,684	3.07
Кредити на клиенти	<b>880,789</b>	<b>100</b>	<b>805,167</b>	<b>100</b>

\* Вземанията по договори за финансов лизинг на сгради са представени като обезпечени с недвижими имоти, доколкото прехвърлянето на собствеността на лизинговите имоти зависи от изпълнението на договорните условия от страна на лизингополучателя

Стойността на кредитите е разпределена на база на стойността на валидно учредените обезпечения към датата на баланса, според техния вид. При наличие на повече от един вид обезпечение по кредита, обезпеченията се прилагат според степента на тяхната ликвидност.

## **32 Управление на финансовите рискове (продължение)**

### **32.2. Кредитен риск (продължение)**

#### *Обезценка на кредити и заделяне на провизии за обезценка*

Групата е възприела вътрешна политика и процедури за наблюдение и класификация на рисковите си експозиции и определяне на загуба от обезценка. С тази методология се определят условията и реда за идентифициране на рисковите експозиции и формиране на загуби от обезценка. Специализираният вътрешен орган за наблюдение, оценка и класифициране на рисковите експозиции – Комитет за наблюдение, оценка, класифициране и провизиране на рисковите експозиции, оценява всички рискови експозиции и ги класифицира, когато са налице признаци за влошаване на финансовото състояние на длъжника или обстоятелства, които са довели до загуби или могат да доведат до загуби. Групата проверява наличието на факти и обстоятелства, доказващи наличие на обезценка и определя настояща стойност на бъдещите парични потоци на експозициите, идентифицирани като влошени, най-малко веднъж месечно. Загуба от обезценка се признава, когато произтича от събития, настъпили към датата на отчета за финансовото състояние.

Спазвайки изискванията на МСС 39, Групата е разработила количествени и качествени показатели за оценка на рисковата класификация на кредитните си експозиции и определяне размера на загубите от обезценка за счетоводни цели.

Класификацията се извършва на базата на следните критерии:

- Просрочие на плащания по главница и лихви, в разрез с договорните условия;
- Финансови затруднения, водещи до нарушения в паричните потоци на контрагента;
- Неизпълнение на условията и клаузите по договора за финансиране;
- Започване на процедура по несъстоятелност или ликвидация на длъжника;
- Влошаване на пазарните позиции на контрагента;
- Влошаване на състоянието на обезпечението

Всеки кредит се оценява самостоятелно и ако бъде идентифициран като обезценен се класифицира в съответна рискова група, и за него се заделя загуба от обезценка по индивидуална корективна сметка. Определянето на обезценката включва и очаквани потоци от реализация на обезпечението по кредита, при отчитане на конкретните обстоятелства.

За кредитите, които не са били идентифицирани като обезценени на индивидуална основа се извършва периодичен преглед на портфейлна основа. За да бъдат оценени потенциалните загуби, кредитите се групират на база сходни рискови характеристики, които могат да са индикация за възможността на длъжниците да изплатят договорно дължимите суми. За целите на теста за колективна обезценка в портфейли се групират кредити с принадлежност към определена класификация по индустрии, по продукти или със сходни характеристики на обезпечението. Групата идентифицира ограничен брой портфейли, поради спецификата на кредитния портфейл и обема на индивидуално обезценените кредити. Сумата на потенциалните загуби, които не са конкретно идентифицирани, но на база предходен опит могат да бъдат очаквани за портфейли от кредити се признава като колективна обезценка за понесени, но все още неотчетени загуби. Колективната обезценка се отчита в намаление на отчетната стойност на кредитите, включени в портфейли. Към 31 декември 2017 г. са отчетени колективни провизии за покриване на потенциални загуби в размер на 570 хил. лева (2016 г.: 313 хил. лв.). Размерът на колективната обезценка е определен на база исторически данни за промяната в качеството на кредитите в портфейла.

Вътрешните правила за кредитиране на Групата формулират детайлни процедури за контрол върху изразходване на средствата по кредита, за регулярно наблюдение на финансовото състояние на кредитополучателя, както и проверки за текущото състояние на обезпеченията по кредита.

## 32 Управление на финансовите рискове (продължение)

### 32.2. Кредитен риск (продължение)

#### Обезценка на кредити и заделяне на провизии за обезценка (продължение)

За всички експозиции към един клиент или група свързани лица с амортизирана стойност над 1 милион лева, ръководството следи текущо спазването на условията по договора, финансовото състояние на длъжника, състоянието на обезпечението, както и други финансови показатели. За нуждите на управление на риска, по тези кредити се изготвят тримесечни анализи. За преодоляване на проблемите с влошеното качество на кредитния портфейл, ръководството прилага засилено наблюдение и контрол върху проблемните кредити като за целта в структурата на Групата е създаден специален отдел за наблюдение и събиране на влошени кредити. Незадоволителното управление и поддържане на качеството на активите или недостатъчният ръст на активите, биха могли да повлияят негативно върху бизнеса на Групата, резултатите от дейността и финансовото ѝ състояние.

#### Кредити на клиенти

Към 31 декември 2017 г. стойността на кредитния портфейл възлиза на 880,789 хил. лева (2016: 805,167 хил. лева), а заделената обезценка е 114,670 хил. лева (2016: 127,319 хил. лева). През отчетния период, ръководството е взело решение от отчета за финансовото състояние да бъдат отписани за сметка на начислената обезценка несъбираеми вземания в размер на 17,600 хил. лева (2016: 663 хил. лева). Разходите за обезценка на кредити признати през 2017 г. са 4,951 хил. лева в сравнение с 8,176 хил. лева през 2016 г. Потенциално допълнително увеличение на провизиите за обезценка на кредитите би могло да има съществен негативен ефект върху дейността на Групата, резултатите и финансовото ѝ състояние, както и върху ликвидността и капиталовата адекватност.

Информация за състоянието на кредитния портфейл към 31 декември 2017 г. и 2016 г. е представена в следната таблица:

	2017		2016	
	Корпоративни клиенти	Физически лица	Корпоративни клиенти	Физически лица
Кредити без просрочие и обезценка	567,458	52,498	500,118	35,367
в т.ч. индивидуално оценени*	37,378	397	39,401	730
Просрочени, но необезценени кредити	68,629	4,696	44,036	4,366
в т.ч. оценени на колективна база	23,702	1,079	11,812	1,016
в т.ч. индивидуално оценени*	43,915	3,617	32,224	3,350
Обезценени кредити	184,121	3,387	214,631	6,649
Кредити на клиенти	820,208	60,581	758,785	46,382
Минус: провизии за обезценка	(112,007)	(2,663)	(123,737)	(3,582)
в т.ч. колективна обезценка	(102)	(468)	(113)	(200)
в т.ч. индивидуална обезценка	(111,905)	(2,195)	(123,624)	(3,382)
Нетни кредити на клиенти	708,201	57,918	635,048	42,800

\*Към 31 декември 2017 г. като кредити без просрочие и обезценка и просрочени, но необезценени кредити са посочени и кредити в размер на 85,307 хил. лева (2016 г.: 75,705 хил. лева), които поради рисковите си характеристики са тествани за обезценка на индивидуална база, но за тях не са били установени и съответно отчетени загуби от обезценка.



## 32 Управление на финансовите рискове (продължение)

### 32.2. Кредитен риск (продължение)

#### Кредити на клиенти (продължение)

Кредитното качество на портфейла от кредити, които са нито просрочени, нито обезценени, е оценено на база вътрешната методология на Банката за класификация на рисковите експозиции:

	2017		2016	
	Корпоративни клиенти	Физически лица	Корпоративни клиенти	Физически лица
Висок клас	530,080	52,101	460,717	34,637
Среден клас	37,378	371	39,201	730
Нисък клас	-	26	200	-
Кредити без просрочие и обезценка	<b>567,458</b>	<b>52,498</b>	<b>500,118</b>	<b>35,367</b>

Кратко пояснение на класовете, в които са разпределени кредити, които са нито просрочени, нито обезценени:

Висок клас Експозиции без отклонения в обслужването на кредита и изпълнение на всички договорени условия

Среден клас Експозиции с временни колебания в обслужването, с приложим процент за риск от обезценка в границите м/у 10% и 50%

Нисък клас Експозиции с продължителни затруднения в обслужването или невъзможност за изпълнение на всички договорни условия, с приложим процент за риск от обезценка – над 50%

Кредити с просрочие до един месец не се считат за обезценени, освен ако не съществуват други обективни доказателства за обезценка към датата на отчета. Такива кредити са представени в отчета като просрочени, но необезценени. Към 31 декември 2017 г., 29.6% от кредитния портфейл на Банката, преди обезценка, са кредити, които са обезценени или просрочени (2016 г.: 33.5%). Нивото на кредити с просрочие над 90 дни към 31 декември 2017 г. и 2016 г. е съответно 18.1% и 19.8% от общия кредитен портфейл преди обезценка. В резултат на тези обстоятелства е възможно нивото на загубите от обезценка през следващите отчетни периоди да се различава съществено от настоящото.

Информация за просрочията по обезценени кредити към 31 декември 2017 г. и 31 декември 2016 г. е представена в таблицата по-долу:

	2017		2016	
	Корпоративни клиенти	Физически лица	Корпоративни клиенти	Физически лица
С просрочие до 1 месец	49,010	281	67,682	33
С просрочие от 1 до 3 месеца	107	184	9,370	78
С просрочие от 3 до 6 месеца	18,262	160	92	25
С просрочие над 6 месеца	116,742	2,762	137,487	6,513
Общо обезценени кредити	<b>184,121</b>	<b>3,387</b>	<b>214,631</b>	<b>6,649</b>



### **32 Управление на финансовите рискове (продължение)**

#### **32.2. Кредитен риск (продължение)**

##### *Кредити на клиенти (продължение)*

Информация за просрочията по просрочени, но необезценени кредити към 31 декември 2017 г. и 31 декември 2016 г.:

	2017		2016	
	Корпоративни клиенти	Физически лица	Корпоративни клиенти	Физически лица
С просрочие до 1 месец	27,755	1,268	13,581	1,458
С просрочие от 1 до 3 месеца	21,645	1,203	17,350	510
С просрочие от 3 до 6 месеца	4,992	172	4,647	1,070
С просрочие над 6 месеца	14,237	2,053	8,458	1,328
Общо	<b>68,629</b>	<b>4,696</b>	<b>44,036</b>	<b>4,366</b>

Просрочените, но необезценени кредити, представени в таблицата по-горе, включват кредити, чиято настояща стойност на бъдещите парични потоци надвишава тяхната балансова стойност. Към 31 декември 2017 г., Банката няма други обезценени или просрочени финансови активи, освен кредити от клиенти и капиталова инвестиция в инвестиционно дружество, класифицирана на разположение за продажба, както подробно е оповестено в Приложение 32.2, респективно Приложение 16 на настоящия отчет.

##### *Анализ спрямо кредитния рейтинг на финансовите активи*

Рейтинг категорията на длъжника е един от основните аспекти на „цената“, която някой трябва да плати, за да преодолее даден кредитен риск. Групата е посочила в таблицата по долу агенциите и съответния рейтинг за финансовите си активи:

Кредитен рейтинг	Агенция	2017			
		Салда по сметки при БНБ	Кредити и аванси на банки	Финансови активи на разположение за продажба	Финансови активи държани до падеж
A+	Fitch	-	620	-	-
A+	S&P	-	-	728	-
Aa3	Moody's	-	285	-	-
A-	Fitch	-	6,523	-	-
BBB+	S&P	-	35,556	-	-
BBB-	S&P	169,679	-	47,086	20,522
BBB-	Fitch	-	25,756	-	-
BB-	Fitch	-	-	4,356	-
B	Fitch	-	-	1,964	-
Некласифицирани		-	2	718	-
Общо		<b>169,679</b>	<b>68,742</b>	<b>54,852</b>	<b>20,522</b>

## 32 Управление на финансовите рискове (продължение)

### 32.2. Кредитен риск (продължение)

Анализ спрямо кредитния рейтинг на финансовите активи (продължение)

Кредитен рейтинг	Агенция	2016			
		Салда по сметки при БНБ	Кредити и аванси на банки	Финансови активи на разположение за продажба	Финансови активи държани до падеж
A+	Fitch	-	1,997	-	-
A+	S&P	-	-	568	-
Aa2	Moody's	-	325	-	-
BBB+	Fitch	-	9,278	-	-
BBB	S&P	-	4,847	-	-
BB+	S&P	91,449	20,186	66,290	20,772
BB-	Fitch	-	-	4,139	-
Некласифицирани		-	22,272	758	-
Общо		<u>91,449</u>	<u>58,905</u>	<u>71,755</u>	<u>20,772</u>

#### Кредитни експозиции с мерки по реструктуриране (forbearance)

Договорните условия по отделни кредитни експозиции в портфейла на Групата могат да претърпят промени, които се дължат на фактори като промени в пазарните условия или конкретните стратегически цели за привличане и запазване на клиенти без тези фактори да са свързани с влошаване на финансовото състояние на кредитополучателя или възможностите му да обслужва задълженията си. Такива промени Групата разглежда като „предоговаряне“ на условията по договора.

В случаи, когато кредитополучателят е изпаднал в затруднения при изпълнение на своите финансови ангажименти или показва признаци за влошено финансово състояние, Групата може да пристъпи към промяна на първоначалните условия на споразумението чрез даване на отстъпки към длъжника с цел да се даде възможност за обслужване на дълга и съответно да се намали риска от неизпълнение.

Такива изменения, които Групата не би извършила ако длъжникът нямаше финансови затруднения се разглеждат като „реструктуриране“, т.е. считат се за прилагане на „мерки по реструктуриране“ и могат да включват:

- Удължаване на срока на договора с повече от 2 години от оригиналния (по-благоприятни срокове в сравнение със сроковете, които биха били предложени на други длъжници с подобен рисков профил)
- Намаление на дълга (пълно или частично отписване),
- Замяна на част от дълга срещу собственост;
- Рефинансиране

### 32 Управление на финансовите рискове (продължение)

#### 32.2. Кредитен риск (продължение)

##### Кредитни експозиции с мерки по реструктуриране (forbearance) (продължение)

Групата счита, че реструктурирането на една експозиция би могло да представлява обективен индикатор, който изисква преценяване на това дали е необходима обезценка. Всяка промяна по условията на договора за дадена експозиция се разглежда от Кредитния комитет, който взима решение дали тя представлява прилагане на мерки по реструктуриране. В процеса на наблюдение на качеството на кредитния портфейл, Комитетът за наблюдение, оценка, класифициране и провизиране на рисковите експозиции разглежда и анализира постъпила информация за модификация на договорните условия по конкретни експозиции и взема решения за съответна рискова класификация.

В следната таблица е представена информация за кредитни експозиции, реструктурирани през 2017 г., респективно през 2016 г.:

31 декември 2017 г.				
	Частни фирми		Физически лица	
	хил. лева	брой	брой	
Кредити без просрочие и обезценка	23,738	18	898	12
Просрочени, но необезценени кредити	36,008	38	910	9
Обезценени кредити	93,804	37	177	7
Общо преди обезценка	153,550	93	1,985	28
Минус: провизии за обезценка	(47,087)		(49)	
Реструктурирани кредити, нетно	106,463		1,936	

31 декември 2016 г.				
	Частни фирми		Физически лица	
	хил. лева	брой	брой	
Кредити без просрочие и обезценка	36,021	16	132	3
Просрочени, но необезценени кредити	16,402	13	970	5
Обезценени кредити	82,980	16	1	1
Общо преди обезценка	135,403	45	1,103	9
Минус: провизии за обезценка	(43,957)		-	
Реструктурирани кредити, нетно	91,446		1,103	

#### Географска концентрация на активите, пасивите и задбалансовите ангажименти

Дейността на Групата се извършва основно на територията на България. Към 31 декември 2017 г. и 2016 г., няма съществени кредитни експозиции към други държави.

## **32 Управление на финансовите рискове (продължение)**

### **32.3. Пазарен риск**

Групата е изложена на различни пазарни рискове. Пазарният риск се свързва с вероятността от настъпване на бъдещи промени в преобладаващите пазарни условия, които биха повлияли съществено върху финансовото състояние на Групата. Пазарните рискове възникват по отношение позициите на Групата в лихвени, валутни, капиталови и други финансови инструменти, които са зависими в една или друга степен от промените в общите или специфични пазарни условия, като промяна в лихвените нива, кредитните маржове, курсовете на чуждестранните валути, цените на капиталовите инструменти и други подобни. Групата е разработила и въвела правила и процедури с цел да определи, управлява и контролира степента на риск, на който е изложена при осъществяване на дейността си.

Правилата и процедурите за управление на пазарните рискове се приемат от Управителния съвет. Главна цел на рисковата политика е да наложи ясно определени параметри за дейността на Групата, така че рисковете на които е изложена да бъдат адекватно ограничени. Групата оценява пазарния риск на откритите си позиции и максималния размер на очакваните загуби, на базата на предвиждания за различни промени в пазарните условия. Вътрешните системи за управление на риска на Групата се развиват едновременно с разрастването на дейността на Групата, така че да осигурят максимален контрол върху всяка рискова категория.

#### **32.3.1. Валутен риск**

Групата е изложена на влиянието на колебанията във валутните курсове по отношение на откритата валутна позиция и паричните потоци. Групата оперира в евро, щатски долари и лева, а в ограничени случаи извършва операции в британски паунди и швейцарски франкове. Тя е изложена на относително ограничен валутен риск, тъй като левът е фиксиран към германската марка от 1997 г., а впоследствие и към еврото, чрез въвеждане на системата на Валутния борд в страната. Отдел Пазари и ликвидност следи спазването на лимитите, касаещи валутния риск на текуща база и докладва на Комитета по управление на активите и пасивите ежемесечно.

Политиката за управление на валутния риск цели да поддържа открити позиции в щатски долари, които са колкото се може по-близки до неутрално ниво, като се опитва да балансира сумите и сроковете на задълженията си деноминирани в щатски долари с вземанията си, деноминирани в тази валута. Групата поддържа лимит на откритите позиции в щатски долари в размер до 15% от капиталовата си база и този лимит не е надвишаван през отчетните периоди, приключващи на 31 декември 2017 г. и 31 декември 2016 г. От юни 2015г. Групата одобри лимит за ограничена търговия на валутния пазар за своя сметка. Лимитът за общ валутен дисбаланс е в размер на равностойност до  $\pm 2$  млн. евро, като същият не е бил нарушаван към 31 декември 2017г. Разрешени валути за търговия са евро, лев и щатски долар. Групата предлага на клиентите си услуги по покупко-продажба на валута. Лимитът за овърнайт максимална открит валутна позиция по повод операции с клиенти е 100,000 евро. За позицията в евро няма лимит, поради наличието на Валутен борд. При определени обстоятелства посочените по-горе лимити за открити позиции могат да бъдат надвишавани с одобрението на Изпълнителните директори. В процеса на оперативната си дейност, Групата може да сключва краткосрочни валутни суапове, с цел управление на потоците си по валути и като инструмент за намаляване на цената на привлечените средства в някои от съответните валути, като се възползва от съществуващите разлики в лихвените им нива. Към 31 декември 2017 г. и 31 декември 2016 г., няма открити валутни суапове.

БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД  
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.

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

**32 Управление на финансовите рискове (продължение)**

**32.3.1. Валутен риск (продължение)**

Информация за експозицията на Банката по валути към 31 декември 2017 г. и 2016 г. е представена в таблиците по-долу:

31 декември 2017 г.	щ.д	евро	лева	други	Общо
Парични средства в каса и по разплащателна сметка в БНБ	1,223	140,533	37,186	228	179,170
Кредити и аванси на банки	26,641	38,593	1,503	2,005	68,742
Кредити и аванси на клиенти	58,337	413,135	294,647	-	766,119
Финансови активи на разположение за продажба	728	26,244	27,880	-	54,852
Финансови активи държани до падеж	-	20,522	0	-	20,522
Инвестиционни имоти	-	-	72,630	-	72,630
Дълготрайни материални и нематериални активи	-	-	9,464	-	9,464
Други финансови активи	6	686	1,190	-	1,882
Други нефинансови активи	-	-	66,895	-	66,895
<b>Общо активи</b>	<b>86,935</b>	<b>639,713</b>	<b>511,395</b>	<b>2,233</b>	<b>1,240,276</b>
Депозити на банки	-	4,890	16,200	-	21,090
Депозити на клиенти	85,702	467,767	443,800	2,196	999,465
Други привлечени средства	-	-	30,925	-	30,925
Издадени дългови ценни книжа	-	5,427	-	-	5,427
Други финансови пасиви	632	663	1,669	5	2,969
Други нефинансови пасиви	-	254	1,828	-	2,082
<b>Общо пасиви</b>	<b>86,334</b>	<b>479,001</b>	<b>494,422</b>	<b>2,201</b>	<b>1,061,958</b>
<b>Валутна позиция</b>	<b>601</b>	<b>160,712</b>	<b>16,973</b>	<b>32</b>	<b>178,318</b>
<b>Валутни договори - задбаланс</b>	<b>182</b>	<b>(182)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Нетна валутна позиция</b>	<b>783</b>	<b>160,530</b>	<b>16,973</b>	<b>32</b>	



БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД  
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.

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

**32 Управление на финансовите рискове (продължение)**

**32.3.1. Валутен риск (продължение)**

31 декември 2016 г.	щ.д	евро	лева	други	Общо
Парични средства в каса и по разплащателна сметка в БНБ	1,434	65,986	31,867	294	99,581
Кредити и аванси на банки	47,692	9,900	2	1,311	58,905
Кредити и аванси на клиенти	35,977	416,266	225,605	-	677,848
Финансови активи на разположение за продажба	1,892	46,554	23,309	-	71,755
Финансови активи държани до падеж	-	20,772	-	-	20,772
Инвестиционни имоти	-	-	73,436	-	73,436
Дълготрайни материални и нематериални активи	-	-	10,042	-	10,042
Други финансови активи	6	532	852	-	1,390
Други нефинансови активи	-	-	58,932	-	58,932
<b>Общо активи</b>	<b>87,001</b>	<b>560,010</b>	<b>424,045</b>	<b>1,605</b>	<b>1,072,661</b>
Депозити на банки	-	9,779	3,500	-	13,279
Депозити на клиенти	85,961	384,005	369,936	1,642	841,544
Други привлечени средства	-	-	35,049	-	35,049
Издадени дългови ценни книжа	-	7,298	-	-	7,298
Други финансови пасиви	721	868	1,720	1	3,310
Други нефинансови пасиви	1	673	1,357	-	2,031
<b>Общо пасиви</b>	<b>86,683</b>	<b>402,623</b>	<b>411,562</b>	<b>1,643</b>	<b>902,511</b>
<b>Валутна позиция</b>	<b>318</b>	<b>157,387</b>	<b>12,483</b>	<b>(38)</b>	<b>170,150</b>
<b>Валутни договори - задбаланс</b>	<b>215</b>	<b>(284)</b>	<b>-</b>	<b>69</b>	<b>-</b>
<b>Нетна валутна позиция</b>	<b>533</b>	<b>157,103</b>	<b>12,483</b>	<b>31</b>	

Възможният негативен ефект от неблагоприятна промяна на валутните курсове е несъществен, като се има предвид, че откритата позиция в щатски долари представлява едва 1.0% (2016: 0.20%) от капиталовата база към 31 декември 2017 г. Според определението на валутния борд, действащ в България от 1997 г., валутният курс лев/ евро е фиксиран и позициите в лева и евро не се считат за чувствителни на промени във валутните курсове.

## **32 Управление на финансовите рискове (продължение)**

### ***32.3.2. Лихвен риск***

Лихвеният риск е свързан с потенциалния неблагоприятен ефект от колебания в лихвените проценти върху нетния доход и стойността на собствения капитал на Групата. Политиката е да се намалява лихвеният риск, чрез отпускане на кредити с плаващ лихвен процент, съчетано с прилагане на фиксирани долни прагове, така че да се ограничи потенциално негативното влияние, вследствие от непаралелно или различно по време изменение на лихвите по актива и пасива. Допълнително, с цел да се ограничи лихвеният риск, като намали вероятността от предплащания по бизнес кредити (към малки и средни предприятия, корпоративни клиенти и общини), Групата удържа такса за предплащане по такива кредити като процент от предплатената главница. Това, обаче, не се отнася до предоставяните потребителски и ипотечни кредити на потребители - физически лица, където се прилагат съответните разпоредби на Закона за потребителския кредит и Закона за кредитите за недвижими имоти на потребители и удържа такса за предплащане съобразно изискванията на закона.

Групата не търгува с деривативи върху лихвени проценти. Тази политика означава, че рискът Групата да претърпи значителни загуби дори при големи движения на пазарните лихвени нива е сравнително ограничен.

Лихвената позиция на Групата се наблюдава и управлява текущо от отдел Пазари и ликвидност и Дирекция Управление на риска и се отчита пред Комитета за управление на активите и пасивите всеки месец. Комитетът за управление на активите и пасивите оценява лихвеният риск за Групата в общия контекст на всички банкови операции и дейности. Дирекция Управление на риска осъществява независим текущ контрол на отчетите за откритата лихвена позиция, изготвяни от отдел Пазари и ликвидност, следи рисковите индикатори по отношение на лихвен дисбаланс и изготвя тримесечни отчети към ръководството.

БАКБ прилага като методология за измерване на лихвеният риск, стандартизираната рамка, базирана на принципите за управление и надзор на лихвеният риск публикувани от Базелския Комитет за банков надзор. Според този модел, Групата изчислява обща претеглена позиция за целия банков портфейл и измерва ефекта от промяна в лихвените нива като процент от капитала на Групата. Групата е установила вътрешен лимит от 10% за ефекта от промяна от 200 базисни пункта в лихвените нива върху капитала. Към 31 декември 2017 г., ефектът от такава промяна в лихвените нива би бил в размер на 1.54% от собствения капитал на консолидирана основа (2016: 2.82%).

### ***Чувствителност на активите и пасивите***

Групата е направила анализ на чувствителността си към евентуално изменение на лихвените проценти към 31 декември 2017 г. и към 31 декември 2016 г., Групата е изчислила ефекта върху печалбата или загубата, като е взела предвид изменение на лихвените проценти на всички лихвоносни активи и пасиви в рамките на 6 месеца и 1 година от отчетната дата. Резултатите от анализа са посочени в таблицата по долу:

### 32 Управление на финансовите рискове (продължение)

#### 32.3.2. Лихвен риск

Чувствителност на активите и пасивите (продължение)

2017	Чувствителност в печалбата или загубата	
	12 месечен лихвен дисбаланс	6 месечен лихвен дисбаланс
Лихвени равнища		
+ 100 б.т. паралелно движение в BGN	(1,872)	(997)
+ 100 б.т. паралелно движение в EUR	(12)	1,545
+ 100 б.т. паралелно движение в USD и др.валути	26	274
<b>Общо</b>	<b>(1,858)</b>	<b>822</b>
- 100 б.т. паралелно движение в BGN	1,872	997
- 100 б.т. паралелно движение в EUR	12	(1,545)
- 100 б.т. паралелно движение в USD и др.валути	(26)	(274)
<b>Общо</b>	<b>1,858</b>	<b>(822)</b>

  

2016	Чувствителност в печалбата или загубата	
	12 месечен лихвен дисбаланс	6 месечен лихвен дисбаланс
Лихвени равнища		
+ 100 б.т. паралелно движение в BGN	(1,831)	(1,166)
+ 100 б.т. паралелно движение в EUR	692	1,800
+ 100 б.т. паралелно движение в USD и др.валути	91	342
<b>Общо</b>	<b>(1,048)</b>	<b>976</b>
- 100 б.т. паралелно движение в BGN	1,831	1,166
- 100 б.т. паралелно движение в EUR	(692)	(1,800)
- 100 б.т. паралелно движение в USD и др.валути	(91)	(342)
<b>Общо</b>	<b>1,048</b>	<b>(976)</b>

БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД  
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.

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

### 32 Управление на финансовите рискове (продължение)

#### 32.3.2. Лихвен риск (продължение)

##### Чувствителност на активите и пасивите (продължение)

Информация за чувствителността към промяна на лихвените проценти по периоди е изложена в таблиците по-долу. Тя включва активите и пасивите на Групата по балансова стойност, категоризирани или по падежна дата или по дата на договорената промяна в лихвените проценти (която от двете е по ранна).

31 декември 2017 г.	На виждане/ до 3м.	От 3 до 6 месеца	От 6 м. До 1г.	От 1 до 5 години	Над 5 години	Безлихвени	Общо
Парични средства в каса и по сметки в БНБ	-	-	-	-	-	179,170	179,170
Кредити и аванси на банки	62,697	-	-	-	-	6,045	68,742
Кредити и аванси на клиенти	466,845	255,887	25,824	13,953	3,610	-	766,119
Финансови активи на разположение за продажба	5,195	-	87	39,536	8,592	1,442	54,852
Финансови активи държани до падеж	-	-	349	1,047	19,126	-	20,522
Инвестиционни имоти	-	-	-	-	-	72,630	72,630
Дълготрайни материални и нематериални активи	-	-	-	-	-	9,464	9,464
Други финансови активи	-	-	-	247	-	1,635	1,882
Други нефинансови активи	-	-	-	-	-	66,895	66,895
<b>Общо активи</b>	<b>534,737</b>	<b>255,887</b>	<b>26,260</b>	<b>54,783</b>	<b>31,328</b>	<b>337,281</b>	<b>1,240,276</b>
Депозити на банки	21,090	-	-	-	-	-	21,090
Депозити на клиенти	486,212	164,789	294,203	36,514	-	17,747	999,465
Други привлечени средства	30,925	-	-	-	-	-	30,925
Издадени дългови ценни книжа	5,427	-	-	-	-	-	5,427
Други финансови пасиви	-	-	-	-	-	2,969	2,969
Други нефинансови пасиви	-	-	-	-	-	2,082	2,082
<b>Общо пасиви</b>	<b>543,654</b>	<b>164,789</b>	<b>294,203</b>	<b>36,514</b>	<b>-</b>	<b>22,798</b>	<b>1,061,958</b>
<b>Общо разлика</b>	<b>(8,917)</b>	<b>91,098</b>	<b>(267,943)</b>	<b>18,269</b>	<b>31,328</b>	<b>314,483</b>	<b>178,318</b>

БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД  
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.

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

**32 Управление на финансовите рискове (продължение)**

**32.3.2. Лихвен риск (продължение)**

Чувствителност на активите и пасивите (продължение)

31 декември 2016 г.	На виждане/ до 3м.	От 3 до 6 месеца	От 6 м. До 1г.	От 1 до 5 години	Над 5 години	Безлихвени	Общо
Парични средства в каса и по сметки в БНБ	-	-	-	-	-	99,581	99,581
Кредити и аванси на банки	46,765	-	-	-	-	12,140	58,905
Кредити и аванси на клиенти	439,287	186,811	27,353	19,847	4,550	-	677,848
Финансови активи на разположение за продажба	2,934	-	13,353	22,731	31,411	1,326	71,755
Финансови активи държани до падеж	-	-	347	1,031	19,394	-	20,772
Инвестиционни имоти	-	-	-	-	-	73,436	73,436
Дълготрайни материални и нематериални активи	-	-	-	-	-	10,042	10,042
Други финансови активи	-	-	-	-	-	1,390	1,390
Други нефинансови активи	-	-	-	-	-	58,932	58,932
<b>Общо активи</b>	<b>488,986</b>	<b>186,811</b>	<b>41,053</b>	<b>43,609</b>	<b>55,355</b>	<b>256,847</b>	<b>1,072,661</b>
Депозити на банки	13,279	-	-	-	-	-	13,279
Депозити на клиенти	397,449	125,387	243,482	71,650	-	3,576	841,544
Други привлечени средства	35,049	-	-	-	-	-	35,049
Издадени дългови ценни книжа	7,298	-	-	-	-	-	7,298
Други финансови пасиви	-	-	-	-	-	3,310	3,310
Други нефинансови пасиви	-	-	-	-	-	2,031	2,031
<b>Общо пасиви</b>	<b>453,075</b>	<b>125,387</b>	<b>243,482</b>	<b>71,650</b>	<b>-</b>	<b>8,917</b>	<b>902,511</b>
<b>Общо разлика</b>	<b>35,911</b>	<b>61,424</b>	<b>(202,429)</b>	<b>(28,041)</b>	<b>55,355</b>	<b>247,930</b>	<b>170,150</b>

Кредити и аванси на банки, представени в колона „Безлихвени“ в таблицата по-горе, са включени разплащателни сметки с лихвен процент нула.



### **32 Управление на финансовите рискове (продължение)**

#### **32.3.2. Лихвен риск (продължение)**

Следната таблица обобщава информация за ефективния лихвен процент по финансови инструменти към 31 декември 2017 г. и 2016 г. Лихвените проценти са калкулирани на база информация за среднодневни баланси по отделните активи и пасиви за съответния период и признатия лихвен доход по тези финансови инструменти.

<b>Активи</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Кредити и аванси на банки	0.52%	0.32%
Кредити и аванси на клиенти	4.56%	5.05%
Финансови активи на разположение за продажба	1.58%	1.61%
Финансови активи държани до падеж	1.46%	1.49%
<b>Пасиви</b>		
Депозити на банки	0.03%	0.03%
Депозити на клиенти	0.95%	1.29%
Други привлечени средства	1.60%	1.68%
Издадени дългови ценни книжа	4.11%	4.22%

#### **32.4. Ликвиден риск**

Ликвидният риск представлява опасност от липса на достатъчен паричен ресурс, в случай на теглене на средства по депозити или изпълнение на други задължения, който може да възникне от несъответствие в паричните потоци. Групата следва консервативна политика по отношение управлението на ликвидността.

Главните цели при управлението на ликвидността са осигуряването на постоянна способност на Групата да посреща паричните си задължения, осигуряване на ресурс, отговарящ на търсенето на кредити и постигане на положителни финансови резултати от управлението на собствените и привлечените парични средства. Целите и стратегия на Групата в това направление са обвързани и със създаване на устойчива структура на финансиране и адекватно изпълнение на стандартите за ликвидност. Принципите за управление на ликвидността са:

- Централизиран контрол върху ликвидността, упражняван от органа за управление на ликвидността;
- Постоянно наблюдение и оценка на необходимите парични средства по времеви диапазони в бъдеще, оценка на достатъчността на ликвидните активи на Банката;
- Диверсификация на източниците на финансиране;
- Адекватно планиране на действията при извънредни обстоятелства;

Групата е приела вътрешни правила за определяне и следене на ликвидните буфери с цел поддържане на допълнителна ликвидност, незабавно достъпна за използване в случай на ликвиден шок за определен кратък времеви период. Правилата определят състава на ликвидния буфер, характеристиките и периодичността на прилаганите стрес сценарии и източниците на финансиране в сценарии действащо предприятие и сценарии ликвидна криза.

## **32 Управление на финансовите рискове (продължение)**

### **32.4. Ликвиден риск (продължение)**

Рамката за управление на ликвидната позиция се допълва от вътрешни лимити за осигуряване на адекватно покритие на привлечените средства с ликвидни активи, регулярно провеждане на стрес тестове за оценка на качеството и стабилността на ликвидния буфер както и индикатори, съответстващи на измененията в регулаторната рамка - ливъридж, коефициент на стабилно финансиране, коефициент на ликвидно покритие.

Отдел Пазари и ликвидност изготвя седмични отчети за ликвидната позиция на Групата и за състоянието на депозитната база. Отчетите се представят на Комитета за управление на активите и пасивите и се обсъждат ежемесечно. Дирекция Управление на риска осъществява независим текущ контрол на ликвидността, чрез наблюдение спазването на установените вътрешни и нормативни лимити и чрез провеждане на периодични стрес тестове с цел поддържане на оптимални нива на ликвидните буфери. Резултатите от извършените анализи се представят на Управителния съвет.

В управлението на ликвидната си позиция, Групата използва междубанкови депозити предимно за покриване на краткосрочен недостиг на ликвидни средства, а не за финансиране на кредити. С цел оптимизиране източниците на ликвидност и същевременно постигане на по-добра доходност, Групата инвестира в държавни ценни книжа, издадени от Република България. Инвестиции в корпоративни облигации и акции, издадени от български дружества се одобряват от Комитета по управление на активите и пасивите на индивидуална база. Ценни книжа, придобити с цел ликвидност, понастоящем се класифицират като „финансови активи на разположение за продажба“. Групата се стреми да държи не повече от 50% от ликвидните си средства под формата на дългови ценни книжа.

Като част от системата за управление на ликвидния риск, са въведени допълнителни вътрешни лимити за ограничаване на риска от концентрация и укрепване на ликвидните буфери. При необходимост Групата разширява източниците си на финансиране и допълнително стабилизира ликвидната си позиция чрез издаване на ипотечни облигации. Прилаганата методология за оценка задържаемостта/устойчивостта на ресурса към края на декември, показва норма на предоговаряне на депозитите от около 78% (2016 г.: 94%) на месечна база и 91% на годишна (2016 г.: 89,5%), като във всички разгледани сегменти се отчита нетно увеличение на срочните депозити. Налице са фактори за повишаване на задържаемостта и намаляване на волатилността на привлечените средства, вследствие намаляване на концентрацията в отделни клиенти, увеличаването на дела на депозитите на „дребно“ и на ресурса със среден и дългосрочен матуритет.

БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД  
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.

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

**32 Управление на финансовите рискове (продължение)**

**32.4. Ликвиден риск (продължение)**

Представената по-долу таблица обобщава очакваното използване или уреждане на активите и пасивите по времеви периоди, на дисконтирана база:

31 декември 2017 г.	На виждане/ до 3м.	От 3 до 6 месеца	От 6 м. До 1г.	От 1 до 5 години	Над 5 години	Общо
Парични средства в каса и по разплащателна сметка в БНБ	179,170	-	-	-	-	179,170
Кредити и аванси на банки	66,029	685	1,500	528	-	68,742
Кредити и аванси на клиенти	129,887	102,159	97,868	284,898	151,307	766,119
Финансови активи на разположение за продажба	4,799	-	87	39,928	10,038	54,852
Финансови активи държани до падеж	-	-	349	1,047	19,126	20,522
Инвестиционни имоти	2,043	869	1,556	65,751	2,411	72,630
Дълготрайни материални и нематериални активи	-	-	-	-	9,464	9,464
Други финансови активи	1,006	37	284	555	-	1,882
Други нефинансови активи	414	10,156	7,493	48,832	-	66,895
<b>Общо активи</b>	<b>383,348</b>	<b>113,906</b>	<b>109,137</b>	<b>441,539</b>	<b>192,346</b>	<b>1,240,276</b>
Депозити на банки	21,090	-	-	-	-	21,090
Депозити на клиенти	485,789	163,389	291,552	58,129	606	999,465
Други финансови пасиви	2,765	-	10	194	-	2,969
Други нефинансови пасиви	444	1,487	13	78	60	2,082
Други привлечени средства	43	2,059	2,059	16,470	10,294	30,925
Издадени дългови ценни книжа	1,131	-	1,171	3,125	-	5,427
<b>Общо пасиви</b>	<b>511,262</b>	<b>166,935</b>	<b>294,805</b>	<b>77,996</b>	<b>10,960</b>	<b>1,061,958</b>
<b>Разлика</b>	<b>(127,914)</b>	<b>(53,029)</b>	<b>(185,668)</b>	<b>363,543</b>	<b>181,386</b>	<b>178,318</b>
<b>Разлика с натрупване</b>	<b>(127,914)</b>	<b>(180,943)</b>	<b>(366,611)</b>	<b>(3,068)</b>	<b>178,318</b>	
<b>Условни задължения и ангажименти</b>						
Банкови гаранции	2,654	11,572	6,498	10,724	171	31,619
Издадени акредитиви	371	-	-	-	-	371
Неусвоени кредитни ангажименти	8,509	11,662	8,350	15,543	-	44,064
<b>Общо</b>	<b>11,534</b>	<b>23,234</b>	<b>14,848</b>	<b>26,267</b>	<b>171</b>	<b>76,054</b>

БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД  
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.

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

**32 Управление на финансовите рискове (продължение)**

**32.4. Ликвиден риск (продължение)**

31 декември 2016 г.	На виждане/ до 3м.	От 3 до 6 месеца	От 6 м. До 1г.	От 1 до 5 години	Над 5 години	Общо
Парични средства в каса и по разплащателна сметка в БНБ	99,581	-	-	-	-	99,581
Кредити и аванси на банки	56,087	2,249	-	569	-	58,905
Кредити и аванси на клиенти	145,914	104,621	76,379	208,716	142,218	677,848
Финансови активи на разположение за продажба	1,388	-	13,353	24,277	32,737	71,755
Финансови активи държани до падеж	-	-	347	1,031	19,394	20,772
Инвестиционни имоти	66	427	8,024	62,484	2,435	73,436
Дълготрайни материални и нематериални активи	-	-	-	-	10,042	10,042
Други финансови активи	429	129	398	434	-	1,390
Други нефинансови активи	1,426	6,379	10,178	40,933	16	58,932
<b>Общо активи</b>	<b>304,891</b>	<b>113,805</b>	<b>108,679</b>	<b>338,444</b>	<b>206,842</b>	<b>1,072,661</b>
Депозити на банки	13,279	-	-	-	-	13,279
Депозити на клиенти	394,978	128,740	243,090	74,438	298	841,544
Други финансови пасиви	3,197	-	29	84	-	3,310
Други нефинансови пасиви	474	1,463	43	51	-	2,031
Други привлечени средства	49	2,059	2,059	16,470	14,412	35,049
Издадени дългови ценни книжа	956	-	976	5,366	-	7,298
<b>Общо пасиви</b>	<b>412,933</b>	<b>132,262</b>	<b>246,197</b>	<b>96,409</b>	<b>14,710</b>	<b>902,511</b>
<b>Разлика</b>	<b>(108,042)</b>	<b>(18,457)</b>	<b>(137,518)</b>	<b>242,035</b>	<b>192,132</b>	<b>170,150</b>
<b>Разлика с натрупване</b>	<b>(108,042)</b>	<b>(126,499)</b>	<b>(264,017)</b>	<b>(21,982)</b>	<b>170,150</b>	
<b>Условни задължения и ангажименти</b>						
Банкови гаранции	3,703	15,963	3,669	5,556	193	29,084
Издадени акредитиви	789	-	-	-	-	789
Неусвоени кредитни ангажименти	16,120	7,361	8,472	5,473	-	37,426
<b>Общо</b>	<b>20,612</b>	<b>23,324</b>	<b>12,141</b>	<b>11,029</b>	<b>193</b>	<b>67,299</b>

### 32 Управление на финансовите рискове (продължение)

#### 32.4. Ликвиден риск (продължение)

Договорени падежи на недисконтираните парични потоци на финансовите пасиви

Таблицата по-долу представя матуритетна структура на недисконтираните парични потоци на финансовите пасиви на Банката към 31 декември 2017 г. и 31 декември 2016 г.:

	На виждане/ до 3м.	От 3 до 6 месеца	От 6 м. До 1г.	От 1 до 5 години	Над 5 години	Общо
<b>31 декември 2017 г.</b>						
Депозити на банки	21,091	-	-	-	-	21,091
Депозити на клиенти	486,110	163,985	293,531	58,733	606	1,002,965
Други финансови пасиви	2,765	-	10	194	-	2,969
Други нефинансови пасиви	444	1,487	13	78	60	2,082
Други привлечени средства	164	2,141	2,288	17,711	10,539	32,843
Издадени дългови ценни книжа	1,184	-	1,290	3,190	-	5,664
<b>Общо</b>						
(дата на падеж заложена в договора)	511,758	167,613	297,132	79,906	11,205	1,067,614
<b>Условни задължения и ангажименти</b>						
Банкови гаранции	2,654	11,572	6,498	10,724	171	31,619
Издадени акредитиви	371	-	-	-	-	371
Неусвоени кредитни ангажименти	8,509	11,662	8,350	15,543	-	44,064
<b>Общо</b>	11,534	23,234	14,848	26,267	171	76,054

  

	На виждане/ до 3м.	От 3 до 6 месеца	От 6 м. До 1г.	От 1 до 5 години	Над 5 години	Общо
<b>31 декември 2016 г.</b>						
Депозити на банки	13,279	-	-	-	-	13,279
Депозити на клиенти	395,225	129,331	245,598	75,964	298	846,416
Други финансови пасиви	3,197	-	29	84	-	3,310
Други нефинансови пасиви	474	1,463	43	51	-	2,031
Други привлечени средства	186	2,152	2,321	17,973	14,869	37,501
Издадени дългови ценни книжа	1,031	-	1,110	5,671	-	7,812
<b>Общо</b>						
(дата на падеж заложена в договора)	413,392	132,946	249,101	99,743	15,167	910,349
<b>Условни задължения и ангажименти</b>						
Банкови гаранции	3,703	15,963	3,669	5,556	193	29,084
Издадени акредитиви	789	-	-	-	-	789
Неусвоени кредитни ангажименти	16,120	7,361	8,472	5,473	-	37,426
<b>Общо</b>	20,612	23,324	12,141	11,029	193	67,299

В колона „Над 5 години“, за депозити на клиенти, в таблицата по-горе, са посочени депозити с договорен матуритет до 1 година, които служат за обезпечение по кредити с падеж над 5 години и следователно ще бъдат подновени.



## **32 Управление на финансовите рискове (продължение)**

### **32.4. Ликвиден риск (продължение)**

#### *Политика за обременени активи*

В съответствие с Препоръка на Европейския съвет за системен риск (ЕССР/2012/2) относно финансирането на кредитните институции, Групата е разработила Политика за управление обременяването на активи с тежести, която дефинира основните принципи по отношение на източниците на финансиране, общия подход на Групата спрямо обременяването на активите с тежести и рамката за наблюдение, процедурите и механизмите за контрол, които могат да осигурят навременно идентифициране на рисковете свързани с обременяването на активи и адекватното им управление. Политиката е одобрена от УС на Групата. Съгласно политиката обременен с тежести актив е актив, който явно или неявно е заложен или е обект на споразумение за гарантиране, обезпечаване или подобряване на кредитното качество на дадена транзакция. Обременяването на активи с тежести по видове е както следва:

- Парични средства блокирани по сметки като обезпечение
- ДЦК, служещи като обезпечение по привлечени средства на бюджетни разпоредители;
- суап за ликвидност;
- репо сделки;
- вземания по кредити;
- други;

В таблицата е представена информация относно размера на активите обременени с тежести, както и за съответстващите пасиви, пораждащи обременяването, съответно към 31 декември 2017 г. и 2016 г.:

**2017 г.**

Активи, обременени с тежести		Съответстващи пасиви източници на обременяване	
Парични средства в брой и по сметки в БНБ	924	Други пасиви	924
Кредити и аванси на банки	145	Други пасиви	145
Кредити и аванси на банки	2,712	Номинална стойност на финансови гаранции	2,712
Кредити и аванси на клиенти	7,129	Издадени дългови ценни книжа	5,427
Кредити и аванси на клиенти	31,474	Други привлечени средства	30,925
Финансови активи на разположение за продажба	10,356	Депозити на клиенти	10,136
Финансови активи държани до падеж	20,522	Депозити на клиенти	20,086
<b>Общо</b>	<b>73,262</b>		<b>70,355</b>
<b>Дял на обременени активи от общо активи</b>	<b>5.9%</b>		

### **32 Управление на финансовите рискове (продължение)**

#### **32.4. Ликвиден риск (продължение)**

Политика за обременени активи (продължение)

2016 г.

Активи, обременени с тежести		Съответстващи пасиви източници на обременяване	
Парични средства в брой и по сметки в БНБ	630	Други пасиви	630
Кредити и аванси на банки	145	Други пасиви	145
Кредити и аванси на банки	2,818	Номинална стойност на финансови гаранции	2,818
Кредити и аванси на клиенти	8,622	Издадени дългови ценни книжа	7,298
Кредити и аванси на клиенти	23,972	Други привлечени средства	35,049
Финансови активи на разположение за продажба	5,123	Депозити на клиенти	4,970
Финансови активи държани до падеж	20,772	Депозити на клиенти	20,154
<b>Общо</b>	<b>62,082</b>		<b>71,064</b>
<b>Дял на обременени активи от общо активи</b>	<b>5.8%</b>		

#### **32.5. Доверени активи на отговорно пазене**

Групата е регистрирана като инвестиционен посредник и извършва операции за клиенти в съответствие с изисквания на Наредба 38 на КФН. Групата има одобрена политика, във връзка с доверителните си операции за клиенти, която е изготвена на база изискванията на чл.28-31 на Наредба 38 на КФН.

#### **32.6. Управление на капитала**

Групата си е поставила за цел поддържането на капиталова адекватност, която да съответства на рисковия ѝ профил като банка, фокусирана в предоставянето на кредити на МСП клиенти и кредити на дребно в една динамично развиваща се среда. Политиката за управление на капитала се стреми да осигури адекватно покритие на рисковете, възникващи в обичайния процес на банковата дейност, както и рискове от възникване на непредвидени обстоятелства.

Групата следи и анализира месечно капиталовата си позиция и изготвя тримесечни отчети за надзорни цели, които представя на БНБ, съгласно нормативните изисквания. Периодично провежданите стрес тестове разглеждат ефекта от влошаване на качеството на портфейла и/или обезценка на съществуващите обезпечения, както върху резултата така и върху капиталовата позиция на Групата. Капиталовите буфери се оценяват периодично, като се набелязват мерки за тяхното съхраняване и увеличаване.

## **32. Управление на финансовите рискове (продължение)**

### **32.6. Управление на капитала (продължение)**

От 1-ви януари 2014 г. е в сила новата Европейска регулаторна рамка - *Директива 2013/36/ЕС* относно достъпа до осъществяване на дейност от кредитните институции и относно пруденциалния надзор върху кредитните институции и инвестиционните посредници и *Регламент (ЕС) 575/2013* относно пруденциалните изисквания за кредитните институции и инвестиционните посредници (пакет CRD IV), което от своя страна доведе до промени в националната регулаторна рамка, определена от Българската народна банка.

Минималните нива на капиталова адекватност за банките в България се определят в *Регламент №575/2013*, според който институциите във всеки един момент трябва да отговарят на следните капиталови изисквания:

- съотношение на базовия собствен капитал от първи ред 4.5%;
- съотношение на капитала от първи ред 6%;
- съотношение на обща капиталова адекватност 8%;

В допълнение, Наредба №8 на БНБ за капиталовите буфери на банките определя допълнителни капиталови буфери, които банките следва да поддържат над минималните капиталови изисквания, и които към 31 декември 2017 г. са:

- предпазен капиталов буфер, равняващ се на 2,5% от сумата на общата рискова експозиция на Банката;
- буфер за глобална системно значима институция
- буфер за друга системно значима институция
- антицикличен капиталов буфер – 0% от сумата на общата рискова експозиция на Банката;
- буфер за системен риск – 3% от сумата на общата рискова експозиция на Банката

Капиталовата позиция на Групата зависи от много фактори, включително ръста на кредитния портфейл и доходите, регулаторните капиталови изисквания. Всяка промяна, която ограничава способността на Групата да управлява активно своя баланс и капиталови ресурси, например влошаване на качеството на кредитния портфейл, намаляване на печалбата в резултат на допълнителни провизии за обезценка, увеличение на рисково-претеглените активи, забавяне на реализацията на активи, може да доведе до намаление на капиталовите буфери и необходимост от допълнителен капитал.

Исторически, Групата поддържа капиталовата адекватност значително над нивото на регулаторните изисквания поради следваната политика на реинвестиране на печалбата и своевременното увеличаване на капитала. Въпреки високото ниво на провизии за кредитен риск през последните години, капиталовата позиция на Групата остава силна с коефициент на обща капиталова адекватност от 18.7% към 31 декември 2017 г. (2016: 19.6%).

На основание условията, поставени в чл. 19 от *Регламент (ЕС) № 575/2013* на Европейския парламент и на Съвета към 31 декември 2017 г. Групата не подлежи на пруденциална консолидация.

### 32 Управление на финансовите рискове (продължение)

#### 32.6. Управление на капитала (продължение)

Таблицата по-долу представя информация за капиталовата адекватност към 31 декември 2017 г. и 2016 г.

<b>Капиталова база</b>	<b>2017</b>	<b>2016 преизчислен</b>
Внесен и регистриран капитал	24,691	24,691
Премийни резерви	37,050	37,050
Общи резерви	102,054	96,063
Нереализирани печалби / (загуби) от финансови активи на разположение за продажба	1,903	1,225
Минус: Нематериални активи	(805)	(1,003)
Минус: Елементи на / или приспадания от базовия собствен капитал от първи ред - други	(924)	-
<b>Общо капиталова база</b>	<b>163,969</b>	<b>158,026</b>
<b>Общ размер на рисковите активи</b>	<b>878,455</b>	<b>804,956</b>
<b>Капиталови изисквания</b>	<b>2017</b>	<b>2016 преизчислен</b>
Капиталови изисквания за кредитен риск	67,319	62,479
Капиталови изисквания за позиционен риск	-	-
Капиталови изисквания за валутен и стоков риск	-	-
Капиталови изисквания за операционен риск	2,962	1,918
<b>Общо капиталови изисквания - Стандартизиран подход</b>	<b>70,281</b>	<b>64,379</b>
<b>Коефициенти</b>		
Обща капиталова адекватност (%)	18.67%	19.63%
Адекватност на капитала от първи ред (%)	18.67%	19.63%

### **32 Управление на финансовите рискове (продължение)**

#### **32.7. Операционен риск**

Операционният риск е рискът от загуба, произтичащ от системен проблем, човешка грешка, измама или външни събития. Когато контролите не работят ефективно, операционните рискове може да доведат до накърняване на репутацията, да имат законови или регулаторни последици, или да доведат до финансова загуба. Групата не може да очаква да бъдат премахнати всички операционни рискове, но се стреми да ги управлява чрез система за вътрешен контрол и наблюдение, отговаряща на потенциалните рискове. Контролите включват ефективно разделение на задълженията, достъпи, разрешения и процедури за равнение, обучение на персонала и процеси за оценка, такива като използването на вътрешния одит.

Групата е приела вътрешни правила за управление на операционния риск, които регулират процеса на управление и контрол на този риск. Организационният модел за управление на операционния риск се базира на принципа на разделение на отговорности между управлението и контрол на риска и включва три основни стълба:

- идентификация и управление на рисковете от страна на отделните бизнес линии;
- независим преглед, оценка и отчитане на риска от страна на функцията по управление на операционния риск;
- независима верификация на контролите, процесите и системите използвани за управление на операционния риск от страна на вътрешни и/или външни одитори.

### **33 Допълнителна информация**

Информация за оповестяване, съгласно изискванията на чл.70 ал.6 от ЗКИ.

Предоставените данни за Банката и дъщерните ѝ дружества са към 31 декември 2017 г. и не включват консолидационни елиминации:

Наименование	Българо-Американска Кредитна Банка АД	БАКБ Файненс ЕАД дъщерно дружество	БАКБ Трейд ЕАД дъщерно дружество
Описание на дейността	Банката притежава лиценз за предлагане и извършване на пълния набор от банкови услуги и операции, разрешени от ЗКИ	Компанията предлага финансови услуги като финансов лизинг, търговско и потребителско кредитиране, като използва собствени средства или финансиране от БАКБ	Финансово-консултантска и търговско-консултантска дейност, търговска дейност и всяка друга дейност, която не е забранена от действащото законодателство
Седалище	София	София	София
Размер на оборота	49,390	188	5,041
Брой служители	332	-	1
Печалба преди данъци	7,844	83	6
Начислен данък	-	-	6
Доходност на активите	0.6%	1.4%	0.1%
Получени държавни субсидии	няма	няма	няма



БЪЛГАРО-АМЕРИКАНСКА КРЕДИТНА БАНКА АД  
ПОЯСНИТЕЛНИ ПРИЛОЖЕНИЯ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ  
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2017 г.

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

### **33 Събития след отчетния период**

След датата, към която е съставен годишният консолидиран финансов отчет за 2017 г., не са настъпили събития, които да окажат съществено влияние върху бъдещото развитие на Групата.