

ЕМПОРИКИ БАНК - БЪЛГАРИЯ ЕАД
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

31 ДЕКЕМВРИ 2011г.

СЪДЪРЖАНИЕ

I. Директорски доклад	1
II. Годишен финансов отчет	9 – 81
Отчет за всеобхватния доход	9
Отчет за финансовото състояние	10
Отчет за промените в собствения капитал	11
Отчет за паричния поток	12
Приложения към Годишния финансов отчет	13 - 81

Директорски доклад

Ръководството представя годишен доклад за дейността към 31 декември 2011 г.

I. ОСНОВНА ДЕЙНОСТ НА БАНКАТА:

Обща информация

Емпорики Банк – България ЕАД е регистрирана в София и притежава пълен банков лиценз № 100-00501, издаден на 18 ноември 1999 г. от Българска Народна Банка. Едноличен акционер на Банката е Емпорики Банк, Гърция.

Емпорики Банк е основана през 1994 г. от Европейската Банка за Възстановяване и Развитие, група български банки и други акционери-физически лица. Първата регистрация на Банката е под името „Българска Инвестиционна Банка”. През 1996 г. Търговска Банка на Гърция (настоящо име Емпорики Банк, Гърция) става акционер в Банката с дялово участие 17.67 % като през 1998 г. увеличава дяловото си участие до 86.33 %. През 2003г. Емпорики Банк, Гърция придобива 100 % от капитала на Банката. Името на Банката е променено на „Емпорики Банк България ЕАД”. През 2005 г. е приета двустепенна система на управление, съставена от Надзорен Съвет и Управителен Съвет.

През 2006 г. Емпорики Банк – България ЕАД става част от една от най-големите световни финансови институции, Креди Агрикол, тъй като през август 2006 г. Креди Агрикол успешно приключва сделката и придобива 72% от акциите на Емпорики банк, Гърция. Към 31 декември 2011 година Креди Агрикол притежава 95% от капитала на Емпорики Банк, Гърция.

Дейността на Емпорики Банк – България ЕАД е организирана в следните основни бизнес линии:

- Банкиране на дребно
- Корпоративно и инвестиционно банкиране
- Ликвидност
- Развиване на бизнес в международен план с подкрепата на компании от групата на Креди Агрикол (CASA)

Банката работи и като инвестиционен посредник, като дейността ѝ е изцяло съобразена с Директивата за пазарите на финансови инструменти (MiFID).

Бизнес Развитие на Банката през 2011г.

През 2011 година Емпорики Банк България продължи да приема предизвикателствата, свързани със силната конкуренция в банковия сектор и ниската икономическа активност. Въпреки това, като част от добре познатата и финансово стабилна група на

Креди Агрикол, Емпорики банк България успя не само да устои на въздействията на сложната икономическа среда, но и да се фокусира върху променящите се нужди на клиентите, доставяйки съответните продукти и услуги. В съответствие с поставените цели за развитие, Емпорики банк България поддържа клонова мрежа в ключови за дейността локации и инвестира в развитието на алтернативни канали за привличане на клиенти и предоставяне на услуги.

Отличителен продукт за банкиране на дребно през 2011 година продължава да бъде жилищния кредит с 3 или 5 години фиксиран лихвен процент. Той бе признат и награден за втора поредна година за най-успешен продукт в областта на жилищното кредитиране на престижния годишен финансов форум "Банки, инвестиции, пари". По време на процеса на оценяване, продуктът на Емпорики банк България беше отличен по отношение на реалните ползи, които носи за клиентите – финансови параметри, качество, достъпност, както и за уникалността и иновативността, с които се характеризира.

Друг гъвкав продукт, предложен през 2011 година е потребителски кредит без поръчители. Продуктът възниква в следствие на нуждите на клиентите, но също така следва стриктни критерии по отношение на оценката на риска в съответствие с груповите стандарти. Стратегическото партньорство на Емпорики банк България с добре познати пазарни лидери позволи Банката да увеличи ползите за клиентите, имащи потребителски кредит и кредитна карта, без нарастване на разходите за тях.

В съответствие с клиентските нужди, Емпорики банк България, като част от стабилната и силна група на Креди Агрикол, предложи на своите клиенти депозитна кампания с конкурентни и гъвкави лихвени нива.

Продуктите за малки компании бяха подкрепени от бизнес дебитни и кредитни карти, както и от финансиране за земеделски производители.

През 2011 година, банката следва консервативна политика по отношение на корпоративната банкова дейност чрез балансирана диверсификация на портфейла, поддържане на качеството и подобряване на мониторинга. Специфични услуги се предоставяха на отделни клиенти от екип, квалифициран в областта на средни и големи корпоративни клиенти.

През 2011 малък ръст на БВП се наблюдава, показващ слабо подобрене на корпоративната бизнес среда, основно разчитайки на износа. Все още обаче, дейността на компаниите е придружена от значителна вътрешнофирмената задлъжнялост. В тези пазарни условия, Емпорики банк България се насочи към стабилни, традиционно добре представящи се компании, за да изгради на копоративни бизнес отношения с тях. Банката също така подкрепи дейността на компании, клиенти на групата, опериращи на местния пазар, предлагайки им по-добри и специално създадени за тях услуги.

Следвайки стратегия, характеризираща се с нисък риск и постоянно развитие на услугите, Банката създаде брокерска платформа, свързана с Шевро и отдела за

търговия с облигации на SA-CIB, Лондон. По този начин, банката предостави възможност на големи институционални инвеститори от България да търгуват на международните пазари.

Като част от семейството на една от най-големите европейски банки – Креди Агрикол, за втора поредна година Емпорики банк е основен партньор на Френския културен институт в България.

През 2011 година Емпорик банк беше основен партньор на културната програма на Френския институт, празнуващ 20 годишен юбилей. Благодарение на подкрепата на Банката, няколко изключителни събития бяха представени пред българското общество: “Архивите на планетата” – изложба на уникални аутохроми на Албърт Кан, първият филмов френски фестивал, Балета на Прелочай – изключително представление с 21 танцора, сътрудничеството с Балшой театър, първият експериментален месец на фотографията и други събития от българския културен календар.

Финансови данни за 2011 г.

Годишният финансов отчет на Банката е изготвен в съответствие с Международните Стандарти за Финансова Отчетност, приети от Европейския съюз

Към 31 декември 2011 година размерът на активите на Емпорики банк България достигна 557 милиона лева.

Към края на 2011 година, кредитния портфейл на банката преди провизии е 418 милиона лева. През 2011 година бяха извършени съществени предсрочни погасявания по кредити на големи корпоративни клиенти, водещи до намаление на кредитния портфейл на годишна база с 27 милиона лева или 6%. Същевременно, банката постигна годишен ръст от 17 милиона лева или 26% на жилищните кредити и 8 милиона лева или 12% ръст на кредитите, предоставени на малки и средни предприятия.

През 2011 година клиентските депозити нарастнаха със 17% и достигнаха 232 милиона лева.

Нетният лихвен приход беше 18 милиона лева, което е 17% по-ниско от предходната година, главно заради съществено нарастване на разходите по депозити (33%).

Нетните приходи от такси и комисионни от 2 милиона лева, нарастнаха с 24% на годишна база поради получени такси за предсрочно погасяване на големи кредити и намаляване на разходите за комисионни.

Към 31 декември 2011 година общата сума на оперативния приход на Банката е 21 милиона лева, намалявайки на годишна база поради намаление на нетния лихвен приход.

Към края на 2011 година оперативните разходи на банката са 22 милиона лева. Следвайки стратегията си за оптимизиране на оперативните разходи, банката намали

разходите си за персонал с 0.6 милиона лева или 6% на годишна база. Другите оперативни разходи на банката бяха силно повлияни от таксата за поддръжка на новата основна банкова система, която стартира през март 2010 година. Елиминирайки този разход, банката би имала 11% намаление на други оперативни разходи на годишна база.

Към 31 декември 2011 г. разходите за обезценка по кредити на Банката са 11 милиона лева, намалявайки с 0.4 милиона лева на годишна база като следствие от усилията на банката за събирането на кредити.

Нетната загуба след данъци на банката беше 12 милиона лева.

Емпорики Банк България не притежава дъщерни компании към 31 декември 2011 г. и по тази причина не е изготвян консолидиран финансов отчет.

Финансови инструменти и финансови рискове

Поради своя характер банковата дейност е свързана с използването на финансови инструменти, включително деривативи. Банката приема депозити от клиенти на фиксирани и плаващи лихвени проценти за различни периоди, като се стреми да достигне над средните лихвени нива, чрез инвестиране на средства във висококачествени активи. Банката се стреми да увеличи тези нива чрез привличане на краткосрочни капитали и предоставянето на кредити за по-дълги периоди на по-високи лихвени проценти, поддържайки достатъчна ликвидност, за да посреща всички евентуални изискуеми задължения.

Банката се стреми да повиши лихвените маржове над средния марж след провизии, чрез отпускане на кредити на фирми и граждани в рамките на определен кредитен рейтинг. Такива експозиции включват както кредити така и задбалансови ангажименти като гаранции и акредитиви.

Най-важните видове риск са кредитен риск, ликвиден риск, пазарен риск и оперативен риск. Пазарният риск включва валутен риск, лихвен риск и друг ценови риск.

Кредитният риск е рискът, че контрагентът ще бъде неспособен да плати пълната сума в срок. Кредитната експозиция е структурирана от кредити, вземания от клиенти и ангажименти на банката за отпускането на кредити. Банката структурира нивата на кредитния риск, който поема чрез поставяне на лимити на размера на поетия риск по отношение на един кредитополучател, група от кредитополучатели, както и по отношение на географските и индустриални сегменти. Такива рискове се следят редовно.

Банката е изложена на пазарен риск, свързан с несигурността в бъдещите парични потоци от финансовите инструменти, поради промяната в пазарната цена. Пазарните рискове възникват от открити позиции в лихвоносни и валутни финансови продукти, изложени на общи и конкретни пазарни влияния като промени в пазарните нива или

цени (промени в лихвени проценти, кредитни спредове, валутни курсове и цени на ценни книжа).

Факторите, които генерират пазарен риск са лихвеният риск, валутният риск и рискът от движение в цените на ценните книжа.

Лихвеният риск е рискът от потенциални загуби от неблагоприятни промени в лихвените проценти. Тези промени включват рискът от промяна в цената и доходността.

Валутният риск е рискът от потенциални загуби от неблагоприятни промени във валутните курсове (срещу основната валута).

Рискът в цените на акциите е свързан с потенциални загуби от неблагоприятни промени в цените на акциите. Той включва риск от движение на цените, спред риск, дивидентен риск.

Отчет на ликвидността

Продължаващата дългова криза в еврозоната не засегна съществено способността на банката да финансира търговските си операции и да осъществява нормалните си бизнес дейности. Солидната подкрепа от Креди Агрикол груп представлява стабилна основа за подобряване на бизнес операциите и преодоляване на ограниченията, наложени от трудната икономическа среда.

Краткосрочната и структурна ликвидност на Банката беше адекватно управлявана с цел покриване на търговските нужди и в съответствие с централизираната ликвидна политика въведена от Креди Агрикол.

Солидното и разумно управление на активите и пасивите на Банката не позволи неблагоприятни промени в работата.

Към края на 2011 привлечените средства от кредитни институции (включително Креди Агрикол) намаляха с 38 милиона лева до 243 милиона лева.

Капиталова адекватност

- Капиталова адекватност от I ред - 12.81%
- Обща капиталова адекватност - 16.50 %

През декември 2011 година акционерите увеличиха капитала на банката с 13 милиона лева, при което капиталовата база към края на годината достигна 65 милиона лева.

II. ПЛАНИРАНО РАЗВИТИЕ ПРЕЗ 2012 ГОДИНА

Основните стратегически аспекти за развитие на банката през 2012 година са:

- Съществено намаляване на съотношението кредити / клиентски депозити, за да се постигне съответствие с пазарните тенденции на съответния индикатор

- Умерен ръст на портфейла чрез жилищно кредитиране, добре позиционирани корпоративни клиенти и групови синергии
- Ефективно управление на кредитния портфейл, с фокус към събирането и реструктуриране на кредити
- Допълнителни усилия за оптимизация на разходите
- Повишаване на ефективността на банковите операции

Основни цели за 2012 година:

- Постоянно подобряване на характеристиките на съществуващите успешни продукти
- Създаването на продукти, покриващи специфични нужди на корпоративни клиенти и граждани
- Максимизиране на ползите от групови синергии
- Полагане на усилия за запазване на “добрите” клиенти чрез подобряване на предлаганите услуги
- Повишено внимание към компании в бизнес секторите по-малко засегнати от икономическата ситуация в страната
- Стриктно наблюдение на кредитните досиета и ефективно управление на събирането на кредити, целящо поддържане на ниски нива на просрочие
- Засилване на контрола на разходите

III. УПРАВИТЕЛЕН СЪВЕТ И НАДЗОРЕН СЪВЕТ НА БАНКАТА

Към 31 декември 2011 г. членове на Управителният съвет на Банката са:

1. Г-н Атанасиос Петропулос – Председател на Управителния съвет и Главен Изпълнителен Директор;
2. Г-н Гълъбин Гълъбов – Член на Управителния съвет и Изпълнителен директор;
3. Г-н Йоанис Пилинис – Член на Управителния съвет и Прокуриснт;
4. Г-жа Бойка Василева – Член на Управителния съвет и Директор Корпоративно и Инвестиционно банкиране и
5. Г-н Христос Пантазис – Член на Управителния съвет и Главен Оперативен Директор.

Към 31 декември 2011 г. членове на Надзорния съвет на Банката са:

1. Христос Кацанис – Председател;
2. Франсоа Пиншон – заместник- председател на НС;
3. Винсент Жулита – член на НС.

Участие в капитала на членовете на Управителния Съвет и Надзорния Съвет

Нито един от членовете на Управителния съвет и на Надзорния съвет на Емпорики Банк – България ЕАД не притежава акции в Банката.

Възнаграждение на членовете на Управителния и Надзорния Съвет

През 2011 година членовете на Надзорния и Управителния съвет не са получавали възнаграждение от Банката в качеството си на членове на надзорния и управителен съвет.

Права на членовете на Управителния съвет за придобиване на акции и облигации на Банката

Никой от членовете на Управителния съвет не притежава специални права за придобиване на акции или облигации на Банката.

Притежания на членовете на Управителния съвет в други търговски предприятия, като:***1. Съдружници с неограничена отговорност***

Никой от членовете на Управителния съвет не е съдружник с неограничена отговорност.

2. Съдружници/акционери, притежаващи повече от 25% от капитала на друга компания

Атанасиос Петропулос:
„Български Бизнес Адвайзорс“ ЕООД

Христос Пантазис:
„Хрис Пантазис Одит & Консултинг Сървисис“ ЕООД

3. Участници в управлението на други компании или сътрудници като прокуристи, управители или членове на борда

Г-н Петропулос и г-н Пантазис са единствени собственици и управители на по-горе споменатите компании.

Договорите по член 240б от Търговския Закон, влязъл в сила през 2007

Банката не е влизала в договорни отношения с упоменатото по член 240б, параграф 1 от Търговския Закон в сила от 2007.

IV. АКЦИОНЕРНО УЧАСТИЕ

Към 31 декември 2011г. Емпорики Банк Гърция е единствен собственик на капитала на Банката.

V. ИНФОРМАЦИЯ ОТНОСНО ОТГОВОРНОСТИТЕ НА УПРАВИТЕЛНИЯ СЪВЕТ

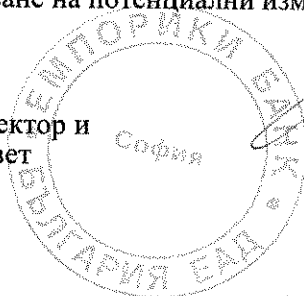
Директорите са задължени от българския закон да изготвят финансови отчети всяка финансова година, които дават вярна и справедлива представа за финансовото състояние на компанията, както и за резултатите от нейната дейност към края на годината. Ръководството изготвя финансовите отчети в съответствие с Международните Стандарти за Финансова Отчетност (МСФО).

Директорите потвърждават, че са прилагани подходящи счетоводни политики.

Директорите също така потвърждават, че законодателството, приложимо за банките в България е било следвано и че годишните финансови отчети са изготвени в съответствие с принципа на действащото предприятие.

Директорите са отговорни за поддържането на правилни счетоводни записи, за опазването на активите и за предприемането на надеждни действия относно откриване и предотвратяване на потенциални измами и други нередности.

Атанасиос Петропулос
Главен изпълнителен директор и
член на Управителния съвет



Гая Димитрова
Изпълнителен директор и
член на Управителния съвет

Дата: 6 април 2012 г.

Място: гр.София, България

(Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

Отчет за всеобхватния доход

	Приложение	31 декември	
		2011 г.	2010 г.
Приходи от лихви	5	31,804	32,191
Разходи за лихви	5	(13,787)	(10,370)
Нетен доход от лихви		18,017	21,821
Приходи от такси и комисионни	6	2,870	2,714
Разходи за такси и комисионни	6	(893)	(1,119)
Нетен доход от такси и комисионни		1,977	1,595
Приходи от дивиденди		30	-
Нетни приходи от валутни операции	7	1,332	1,354
Приходи от ценни книжа в инвестиционен портфейл, държани за продажба		-	96
Други оперативни приходи		46	9
Обща сума на оперативните приходи		21,402	24,875
Обезценка на кредити	13	(10,717)	(11,135)
Обезценка на ценни книжа в инвестиционен портфейл, държани за продажба		-	(22)
Нетен доход от оперативни приходи		10,685	13,718
Разходи за персонала	8	(9,157)	(9,730)
Други оперативни разходи	9	(12,581)	(10,655)
Разходи за фонда за гарантиране влоговете		(593)	(606)
Резултат от отписване на дълготрайни активи		(782)	(120)
Загуба преди данъци		(12,428)	(7,393)
Отложен данъчен кредит	10	10	15
Нетна загуба за годината		(12,418)	(7,378)
Нереализирани нетни печалби за годината, преди данъци		155	-
Обща всеобхватна загуба за годината		(12,263)	(7,378)

Този финансов отчет намиращ се на страници 9 до 81 е одобрен на 6 април 2012 г.

Атанасиос Петропулос

Главен изпълнителен директор и
Член на Управителния съвет

Гая Димитрова

Изпълнителен директор и
Член на Управителния съвет

Заверил съгласно одиторския доклад:

Росица Ботева

Регистриран одитор
6 април 2012

Петко Димитров

(„ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД)
6 април 2012

Приложенията на страници от 13 до 81 са неразделна част от настоящия финансов отчет.

ЕМПОРИКИ БАНК – БЪЛГАРИЯ ЕАД
**ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2011г.**

 (Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)
Отчет за финансовото състояние

	Приложение	2011 г.	2010 г.
АКТИВИ			
Пари в каса и по сметки в Централната банка	11	56,190	91,576
Предоставени средства на други банки	12	70,503	24,114
Предоставени кредити на клиенти	13	389,518	424,667
Деривативни финансови инструменти	14	388	45
Ценни книжа в инвестиционен портфейл, държани за продажба		389	234
Придобити активи	3.1.4	20,995	6
Имоти и съоръжения	15	7,928	10,039
Нематериални активи	16	6,264	6,142
Други активи	17	4,399	2,277
Общо активи		556,574	559,100
ПАСИВИ			
Привлечени средства от банки	18	242,771	280,837
Деривативни финансови инструменти	14	-	76
Привлечени средства от клиенти	19	231,585	198,024
Други привлечени средства	20	17,309	17,303
Други пасиви	21	5,053	3,459
Пасиви по отсрочени данъци	22	42	52
Провизии по пенсионни задължения	23	104	89
Общо пасиви		496,864	499,840
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Основен капитал	25	83,876	71,163
Натрупана загуба, нетно от преоценъчни резерви на ценни книжи на разположение за продажба		(24,166)	(11,903)
Общо собствен капитал		59,710	59,260
Общо пасиви и собствен капитал		556,574	559,100

Този финансов отчет намира се на страници 9 до 81 и одобрен на 6 април 2012 г.

Атанасиос Петропулос

 Главен изпълнителен директор и
 Член на Управителния съвет

Галя Димитрова

 Изпълнителен директор и
 Член на Управителния съвет

Заверил съгласно одиторския доклад:

Росица Ботева

 Регистриран одитор
 6 април 2012

Петко Димитров

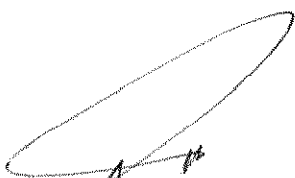
 („Прайсуотърхаус Кудърс Одит“ ООД)
 6 април 2012

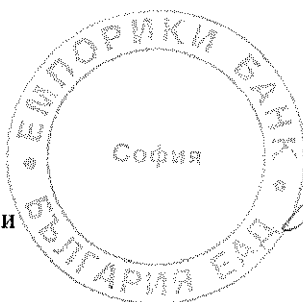
Приложенията на страници от 13 до 81 са неразделна част от настоящия финансов отчет.


(Всички суми са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

Отчет за промените в собствения капитал	Акционерен капитал	Натрупана загуба	Други резерви	Общо
Салдо към 1 януари 2010 г.	51,605	(4,525)	-	47,080
Загуба за годината	-	(7,378)	-	(7,378)
Емисия на обикновени акции	19,558	-	-	19,558
Към 31 декември 2010 г. /1 януари 2011г.	71,163	(11,903)	-	59,260
Загуба за годината	-	(12,418)	-	(12,418)
Емисия на обикновени акции	12,713	-	-	12,713
Преоценъчни резерви на акции в портфейл на разположение за продажба	-	-	155	155
Към 31 декември 2011 г.	83,876	(24,321)	155	59,710

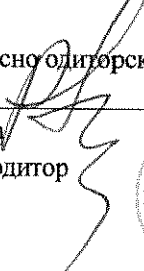
Този финансов отчет е одобрен намиращ се на страници 9 до 81 на 6 април 2012 г.

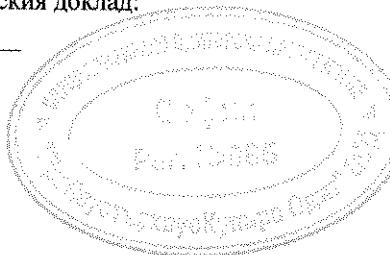

Атанасиос Петропулос
Главен изпълнителен директор и
Член на Управителния съвет

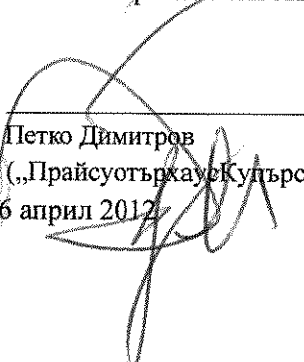



Галия Димитрова
Изпълнителен директор и
Член на Управителния съвет

Заверил съгласно одиторския доклад:


Росица Ботева
Регистриран одитор
6 април 2012




Петко Димитров
(„ПрайсуотгъркауфКултърс Одит“ ООД)
6 април 2012

Приложенията на страници от 13 до 81 са неразделна част от настоящия финансов отчет.

(Всички сума са в хиляди български лева, освен ако не е посочено друго)

Отчет за паричните потоци

	2011 г.	2010 г.
Паричен поток от оперативна дейност		
Получени лихви	29,726	31,101
Платени лихви	(13,308)	(10,244)
Получени дивиденди	30	-
Нетен поток от такси и комисионни	1,977	1,694
Нетен поток от ценни книги и други приходи	1,478	1,281
Парични плащания на служители и доставчици	(16,922)	(17,565)
Паричен поток от основна дейност преди промени в оперативните активи и пасиви	2,981	6,267
Променни в оперативните активи и пасиви:		
Нетно увеличение на резервите в Централната банка	(767)	(3,422)
Нетно намаление на предоставени кредити на клиенти	28,842	3,101
Нетно увеличение на други активи	(2,574)	(1,355)
Нетно (намаление)/увеличение на депозити от други банки	(38,231)	1,566
Нетно увеличение задълженията към клиенти	10,220	59,775
Нетно (намаление)/увеличение на други пасиви	(1,665)	159
Нетен паричен поток от оперативна дейност	(1,194)	66,091
Покупка на дълготрайни материални и нематериални активи (Приложение 15/16)	(1,297)	(2,997)
Постъпления от продажба на оборудване	15	6
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	(1,282)	(2,991)
Парични потоци от финансова дейност		
Постъпления от емисия на обикновени акции	12,713	19,558
Нетен паричен поток от финансова дейност	12,713	19,558
Нетно увеличение на паричните средства и паричните еквиваленти	10,237	82,658
Парични средства и парични еквиваленти в началото на годината	101,844	19,186
Парични средства и парични еквиваленти в края на годината (Приложение 26)	112,081	101,844

Този финансов отчет намира се на страници 9 до 81 е одобрен на 6 април 2012 г.

Атанасиос Петропулос
Главен изпълнителен директор и
Член на Управителния съвет

Гая Димитрова
Изпълнителен директор и
Член на Управителния съвет

Заверил съгласно одиторския доклад:

Росица Ботева
Регистриран одитор
6 април 2012

Петко Димитров
(„ПрайсуотърхаусКупърс Одит“ ООД)
6 април 2012

Приложенията на страници от 13 до 81 са неразделна част от настоящия финансов отчет.

Приложения към Годишния финансов отчет**1. Обща информация**

Емпорики банк – България ЕАД предоставя услуги по банкиране на дребно, корпоративно банкиране и инвестиционно банкиране. Банката притежава пълен банков лиценз и е регистрирана и установена в България. Адресът на Банката е: гр.София, бул. "Мария Луиза" № 2. Към 31 декември 2011 г. Банката има 22 офиса (2010 г.: 30). Броят на служителите на Емпорики бан България към 31 декември 2011 г. е 288 (2010:297).

Настоящият финансов отчет към 31 декември 2011 г. е одобрен за издаване от Управителния съвет на 10 март 2012 г.

2. Счетоводна политика

Основните счетоводни политики, залегнали при изготвянето на финансовия отчет, са изложени по-долу. Тези политики са прилагани последователно през всички представени години, освен ако не е посочено друго.

2.1 База за изготвяне на финансовия отчет

Финансовият отчет на Банката за 2011 г. е изготвен в съответствие с изискванията на Международните стандарти за финансова отчетност (МСФО), приети от Европейския съюз.

Финансовият отчет съдържа Отчет за всеобхватния доход, Отчет за финансовото състояние, Отчет за промяна в собствения капитал, Отчет за паричните потоци и приложения.

Финансовият отчет е изготвен при спазване принципа на историческата цена, освен в случаите на деривативни договори, които са били оценявани по справедлива стойност.

Банката класифицира разходите си според тяхната същност по разходен метод.

Финансовите отчети са били изготвени на база принципа на действащо предприятие.

Приложение: Финансова подкрепа, осигурена от Креди Агрикол на Групата на Емпорики, включително Емпорики банк, България ЕАД

Позиция на Групата

Емпорики банк, България става дъщерна компания на Креди Агрикол когато последната придобива контролен пакет в Емпорики банк, Гърция през август, 2006 г. Оттогава Групата на Емпорики, включително Емпорики банк, България, се радват на пълната подкрепа от страна на крайната компания- майка, която предоставя значителен допълнителен капитал и ликвиден ресурс под формата на различни видове заеми.

Приложения към Годишния финансов отчет (продължение)**2.1 База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)**

Групата Емпорики претърпя значителни загуби през финансовите години, приключващи на 31 декември 2011 и 2010 г. В резултат на тези загуби през януари 2012 г Емпорики Банк Гърция, едноличен собственик и директна компания-майка на Банката, успешно приключи увеличение на капитала в размер на 2,000 милиона евро, за да попълни нужните капиталови изисквания и задоволи оперативните си нужди и той беше напълно записан от Креди Агрикол С.А., крайната компания-майка на Банката, която сега притежава 98.31% от общия брой на обикновените акции на Емпорики Банк Гърция.

Междубанково кредитиране и друго финансиране, предоставено на Групата Емпорики към 31 декември 2011 г. от Креди Агрикол С.А. е в размер на amounted 6,132 милиона евро (31 декември 2010 г. 9,778 милиона евро). В допълнение Европейската Централна Банка е предоставила финансиране на Емпорики Банк Гърция към 31 декември 2011 г. в размер на 1,770 милиона евро срещу съответно обезпечение (31 декември 2010 г. 300 милиона евро).

Позиция на Банката

От юни 2011 г. ликвидната подкрепа от Креди Агрикол С.А. се предоставя директно на Емпорики Банк България, а не чрез Емпорики Банк, Гърция. Банковото финансиране, междугруповите експозиции и поддръжка на информационните системи и обработване на данните идва предимно от Креди Агрикол СА, Франция. По-конкретно, ликвидната подкрепа на Емпорики Банк България идва от Креди Агрикол СА, Франция, чрез усвоени лимити (приложение 28) и чрез вътрешно одобрени и валидирани от Креди Агрикол СА, Франция краткосрочни и дългосрочни лимити.

През март 2012 г. Емпорики Банк България изготви своите актуализирани прогнозни резултати в рамките на едногодишен хоризонт. Тези прогнози идентифицират нужното ниво на подкрепа, от което Емпорики Банк България се нуждае, за да задоволява своите регулативни ликвидни и капиталови изисквания през този период. Има известна несигурност породена от въздействието на потенциални допълнителни неблагоприятни събития, които биха могли да доведат до допълнителни влошавания на в икономическата и политическа среда и ситуация в Гърция. Влиянието на тази несигурност върху позицията и перспективите пред Емпорики Банк Гърция и нейните дъщерни компании, включително Емпорики Банк България, може да принудят Креди Агрикол СА да преразгледа своята ликвидна и капиталова подкрепа за Групата Емпорики, включително и Банката. Изложената по-горе несигурност може да повлияе на способността на Банката да продължи да бъде действащо предприятие и следователно на способността ѝ да реализира активите си и да задоволява задълженията си и другите си ангажименти в хода на обичайната си дейност, когато те падежират.

Тези финансови отчети не включват никакви корекции, необходими да отразят евентуалната неспособност на Банката да продължи да бъде действащо предприятие, в случай, че Банката не си подсигури нужните нива на допълнително финансиране.

Приложения към Годишния финансов отчет (продължение)**2.1 База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)**

Финансовият отчет е представен в лева, която е функционалната и презентационна валута на Банката. Данните, показани във финансовите отчети са представени в хиляди лева. Оповестяванията за риск от финансови инструменти са представени в отчета за управление на финансовия риск в Приложение 3.

Отчетът за паричните потоци показва промените в паричните средства и паричните еквиваленти, възникнали през периода от оперативна, инвестиционна и финансова дейност.

Парите и паричните еквиваленти включват високоликвидни инвестиции. Приложение 26 показва в кои позиции от отчета за финансовото състояние са включени в пари и парични еквивалентни. Паричните потоци от оперативна, инвестиционна и финансова дейност се определят чрез директния метод. Получените или платени лихви се класифицират като оперативен паричен поток.

Изготвянето на финансовите отчети в съответствие с МСФО изисква използването на определени счетоводни оценки. Също така изисква Ръководството да направи преценки в процеса на прилагане на счетоводните политики на Банката. Промени в предположенията могат да имат значително влияние върху финансовите отчети в периода, когато те са променени.

Ръководството вярва, че базовите предположения са подходящи и че финансовите отчети на банката представят честно финансовото състояние и резултати. Сферите, включващи висока степен на оценки или сферите където предположенията и преценките са значителни за финансовите отчети са оповестени в Приложение 4.

(а) Нови стандарти, изменения и тълкувания в сила на или от 1 януари 2011 г.

Следните нови стандарти и изменения на стандарти са задължителни за първи път за финансовата година, започваща на 1 януари 2011 г.

МСФО 1 беше изменен, за да: (а) позволи балансовата стойност в резултат на прилагането на предишна общоприета счетоводна рамка да бъде използвана като намерена стойност на статия на Имоти, машини и съоръжения или нематериален актив, ако тази статия е била използвана в операции, предмет на процентно регулиране; (б) позволи преценка, възникваща следствие на събитие, да бъде използвана като намерена стойност на Имоти, машини и съоръжения, дори ако преценката възниква по време на период, покрит от първите финансови отчети на МСФО; и (в) изисква присмачият за пръв път да обясни промени в счетоводните политики или в изключенията по МСФО 1 между първия МСФО междинен отчет и първите годишни финансови отчети по МСФО. Измененията в МСФО 1 няма ефект за Банката.

Приложения към Годишния финансов отчет (продължение)**2.1 База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)*****(а) Нови стандарти, изменения и тълкувания в сила на или от 1 януари 2011 г. (продължение)***

МСФО 3 беше изменен да: (а) налага изискване за оценка по справедлива стойност (освен ако не трябва да се прилага друга база за оценка в съответствие с изискванията на други МСФО) на неконтролиращи участия, които не са настоящи участия в собствеността или не дават право на собственика на пропорционален дял върху нетните активи в случай на ликвидация; (б) осигури насоки относно споразумения за плащане на основа на акции на придобиващия, които не са били заменени, или са били доброволно заменени в резултат на бизнес комбинация; и (в) изясни, че евентуалните възнаграждения от бизнес комбинации, възникнали преди датата на влизане в сила на променените МСФО 3 (издадени януари 2008 г.) ще бъдат осчетоводени в съответствие с насоките в предишната версия на МСФО 3. Измененията в МСФО 3 не са приложими за Банката.

МСФО 7 беше изменен, за да разясни определени изисквания за оповестяване, по-конкретно:

(а) особено подчертава връзката между качествени и количествени оповестявания по отношение на характера и размера на финансови рискове; (б) чрез премахване на изискването да се оповестява балансовата стойност на предоговорени финансови активи, които в противен случай биха били просрочени или обезценени; (в) чрез замяна на изискването да се оповестява справедливата стойност на обезпечение чрез по-общо изискване за оповестяване на неговия финансов ефект; и (г) чрез разясняване, че едно предприятие трябва да оповестява сумата на пресрочено обезпечение към датата на отчета, а не сумите, възникнали през време на отчетния период. Измененията в стандарта са приложени своевременно от Банката.

МСС 1 беше изменен, за да разясни изискванията за оповестяване и съдържание на Отчета за промени в собствения капитал. Измененията в стандарта са приложени своевременно от Банката.

МСС 27 беше променен с изясняване на преходните правила за измененията на МСС 21, 28 и 31, наложени от променения МСС 27 (изменен през януари 2008 г.). Измененията в МСС 27 не са приложими за Банката.

МСС 34 беше изменен, за да добави допълнителни примери на значими събития и трансакции, изискващи оповестяване в съкратения междинен финансов отчет, включително трансфери между нивата на йерархията на справедлива стойност, промени в класификацията на финансови активи или промени в бизнес или икономическата среда, които имат влияние върху справедливите стойности на финансовите инструменти на предприятието. Банката не изготвя съкратен междинен финансов отчет.

КРМСФО 13 беше изменен, за да се разясни определянето на справедлива стойност на наградни кредити. Измененията водят до допълнителни или ревизирани оповестявания. Измененията в КРМСФО 13 не са приложими за Банката.

Приложения към Годишния финансов отчет (продължение)**2.1 База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)*****(б) По-ранно прилагане на стандарти***

Банката не е прилагала през 2011 година по-рано нови или изменени стандарти.

(в) Нови стандарти, изменения и тълкувания в сила на или от 1 януари 2012 г.

Някои нови стандарти и тълкувания бяха издадени, които са задължителни за годишните периоди, започващи на или след 1 януари 2012 г. или по-късно и за които Банката не е прилагала по-ранно приемане.

МСФО 9 „Финансови инструменти”, Част 1: Класификация и оценка, публикуван ноември 2009 г., замества тези части на МСС 39, „Финансови инструменти: признаване и оценяване”, свързани с класификацията и оценката на финансовите активи. Банката обмисля последствията от стандарта, въздействието му върху нея и времето на приемането му.

МСФО 10, „Консолидирани финансови отчети” (издаден през май 2011 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г.), заменя цялостната насока за контрол и консолидация в МСС 27 “Консолидирани и индивидуални финансови отчети” и ПКР-12 “Консолидация – предприятия със специална цел”. Банката на изготвя консолидирани финансови отчети.

МСФО 13, „Оценка по справедлива стойност” (издаден през май 2011 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г.), има за цел да подобри съгласуваността и да намали сложността, като предоставя ревизирано определение на справедлива стойност, както и един единствен източник на изисквания за измерване и оповестяване на справедлива стойност за употреба в различните МСФО. Банката обмисля последствията от стандарта, въздействието му върху нея и времето на приемането му.

МСС 27, „Индивидуални финансови отчети” (променен през май 2011 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г.) беше изменен и сега неговата цел е да определи счетоводното отчитане и изискванията за оповестяване на инвестициите в дъщерни, съвместни и асоциирани предприятия, когато предприятието изготвя индивидуални финансови отчети. Измененията в МСС 27 не са приложими за Банка.

Оповестявания – Трансфери на финансови активи – Изменения на МСФО 7 (издаден през октомври 2010 г. и в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2011 г.). Промяната изисква допълнителни оповестявания по отношение на излагания на риск, произлизащ от трансферирани финансови активи. Банката обмисля последствията от стандарта, въздействието му върху нея и времето на приемането му.

