ИНТЕРНЕШЪНЪЛ АСЕТ БАНК АД

НЕКОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ И ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА

31 декември 2010 г.

www.iabank.bg

Интернешънъл Асет Банк АД: Ключови показатели

	31.12.2010	*31.12.2009*	*Изменение*	*% изменение*
Финансови показатели				
Финансови и оперативни приходи и разходи	27 862	33 317	-5 455	-16.37%
Печалба преди данъчно облагане	5 002	15 108	-10 106	-66.89%
Данъчен разход	584	1 585	-1 001	-63.15%
Печалба след данъчно облагане	4 418	13 523	-9 105	-67.33%
Доход на акция	0.22	0.67	-0.45	-67.16%
Счетоводна стойност на акция	3.25	3.36	-0.11	-3.27%
Балансови показатели				
Активи *(средни за периода)*	562 600	527 503	35 097	6.65%
Активи *(в края на периода)*	622 564	525 797	96 767	18.40%
Кредити и вземания *(средни за периода)*	400 940	398 284	2 656	0.67%
Кредити и вземания *(в края на периода)*	434 722	385 934	48 788	12.64%
Пасиви *(средни за периода)*	496 869	466 790	30 079	6.44%
Пасиви *(в края на периода)*	556 989	458 024	98 965	21.61%
Капитал *(в края на периода)*	65 575	67 773	-2 198	-3.24%
Капитал за регулаторни цели				
Капиталова база	80 340	73 381	6 959	9.48%
Капитал от първи ред	60 782	53 823	6 959	12.93%
Рисковопретеглени активи	455 710	442 611	13 099	2.96%
Капиталови изисквания	54 685	53 114	1 571	2.96%
Коефициенти (%)				
Възвращаемост на капитала (RoE) нето	7.22%	24.93%	-17.71%	-71.04%
Възвращаемост на активите (RoA) нето	0.78%	2.58%	-1.80%	-69.77%
Капитал / Активи	10.53%	12.89%	-2.36%	-18.28%
Адекватност на капитала от първи ред	13.34%	12.16%	1.18%	9.70%
Обща капиталова адекватност	17.63%	16.58%	1.05%	6.33%
Рисково претеглени активи / Активи	73.20%	84.18%	-10.98%	-13.04%
Коефициент на ликвидни активи по Наредба №11 на БНБ	37.20%	26.06%	11.14%	42.75%
Обезценка по кредитни експозиции / Брутен кредитен портфейл	2.29%	2.43%	-0.14%	-5.87%
Нетни приходи от такси и комисиони / Активи *(средни за периода)*	1.59%	1.89%	-0.30%	-15.92%
Съотношение cost / income	72.87%	57.51%	15.36%	26.71%
Ресурси (брой в края на периода)				
Банкови клонове, офиси и изнесени работни места	83	85	-2	-2.35%
Персонал	602	622	-20	-3.22%
ПОС терминали	130	115	15	13.04%
АТМ (банкомати)	33	30	3	10.00%
Присъден рейтинг от Муудис Инвесторс Сървис				
Глобален рейтинг на депозитите в местна валута	B1	B1	n.a.	n.a.
Рейтинг на депозитите в чуждестранна валута	B1 / NP	B1 / NP	n.a.	n.a.
Рейтинг за финансова стабилност	E+	E+	n.a.	n.a.
Класиране спрямо местните банки, лицензирани в България				
Активи	19 място	19 място		
Нетна печалба	12 място	13 място		
RoA нето	9 място	4 място		
RoE нето	8 място	2 място		
Нетни приходи от такси и комисиони / Активи	4 място	3 място		

СЪДЪРЖАНИЕ:

ОРГАНИ НА УПРАВЛЕНИЕ 4

ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА 5

ОБЩ ПРЕГЛЕД 6

I. Икономически преглед 6

II. Преглед на банковия сектор 7

III. Интернешънъл Асет Банк АД 10

ФИНАНСОВ ПРЕГЛЕД 14

I. Активи 14

II. Пасиви 16

III. Собствен капитал 17

IV. Финансов резултат 18

V. Капиталова адекватност и други регулатори 20

ПЕРСПЕКТИВИ ЗА РАЗВИТИЕ 22

ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ 24

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ 30

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР 60

ОРГАНИ НА УПРАВЛЕНИЕ

НАДЗОРЕН СЪВЕТ

Иван Драгневски	Председател на НС
Георги Харизанов	Заместник председател на НС
Георги Георгиев	Член на НС
Виктор Вълков	Член на НС

УПРАВИТЕЛЕН СЪВЕТ

Елен Георгиев	Председател на УС и Главен изпълнителен директор
Алексей Цветанов	Заместник председател на УС и Изпълнителен директор
Валери Райков	Член на УС
Румен Сираков	Член на УС
Асен Мичковски	Член на УС

Доклад за дейността

31 декември 2010 г.

ОБЩ ПРЕГЛЕД

I. Икономически преглед

През последните месеци на годината глобалната икономика продължи да се възстановява, но с по-бавни и несигурни темпове и при значителни различия по региони. Подобряването на международната конюнктура, въпреки колебанията в динамиката, оказва благоприятно влияние върху износа на стоки и услуги на България.

През третото тримесечие *Брутният вътрешен продукт* (БВП) нарасна с 0.7% спрямо предходното, след като отбеляза ръст от 0.5% през април-юни. Така общият спад на БВП на годишна база за януари-септември се ограничи до 0.2% (изчислен със сезонно изгладени данни). Подобрението се дължи основно на положителната динамика в износа на стоки и услуги и забавянето в спада на инвестициите. Свиването на инвестиционната активност се забави до 4.9% през третото тримесечие и възлезе на 10% за деветте месеца от началото на годината.

Общият показател на *бизнес климата* през декември 2010 г. запазва нивото си от предходния месец, отчита се леко подобрение на стопанската конюнктура в промишлеността и сектора на услугите и влошаване в строителството и търговията на дребно.
Равнището на *безработица* през декември 2010 г. е 9.24%, с 0.17 процентни пункта по-високо от ноември. Темпът на нарастване е много по-слаб в сравнение с декември 2009 г., когато равнището на безработица нараства с 0.47 процентни пункта. В сравнение с декември 2009 г. равнището на безработица е с 0.11 процентни пункта по-високо.

Средната работна заплата през третото тримесечие се увеличи с 9.4% на годишна база, като отбеляза известно ускорение в сравнение с предходното тримесечие, свързано с нарасналата производителност на труда и наблюдаваното оживление в стопанската активност.

Индексът на потребителските цени (ИПЦ) за декември 2010 г. спрямо ноември 2010 г. е 100.4%, т.е. месечната инфлация е 0.4%. Годишната инфлация за декември 2010 г. спрямо декември 2009 г. е 4.5%. Средногодишната инфлация за периода януари - декември 2010 г. спрямо периода януари - декември 2009 г. е 2.4%.

Състоянието на външния сектор значително се подобри и *текущата сметка* отбеляза излишък за първите десет месеца.

Валутният борд остава стабилен и се ползва с широко политическо доверие. Въпреки по-ниския входящ поток от капитали по финансовата сметка, индикаторите за покритие на паричната база, вноса и краткосрочните външни задължения с международни резерви останаха на добри равнища.

България следва разумна и последователна *фискална политика.* Очаква се дефицитът по консолидирания бюджет да възлезе на 3.8% от БВП в края на 2010 г., като правителството декларира решимост да снижи фискалния дефицит под 3% през 2011 г. в изпълнение на критериите, заложени в Пакта за стабилност и развитие (според прогнозите дефицитът ще възлезе на 2.5% от БВП).

Нивото на заложения за 2011 г. *държавен дълг* е сред най-ниските в ЕС (трето място след Естония и Люксембург). Структурните реформи и добрата фискална дисциплина са приоритети в политиката на правителството. Провежда се целенасочена политика за ускоряването на реформите в администрацията, здравеопазването и пенсионната система. След 1 януари 2011 г. България ще е страната с най-ниска данъчна тежест в ЕС. През следващата година ще бъде увеличена единствено осигурителната вноска с 1.8 п.п. с цел осигуряване на стабилност в пенсионната система в средно- и дългосрочен хоризонт. Осигуряването на максимално усвояване на европейските фондове е основна задача на кабинета, като се съблюдава принципът за допълняемост.

Ключови показатели	**2006**	**2007**	**2008**	**2009**	**Q3 2010**
Население (млн.)	7.6	7.5	7.5	7.6	7.6
БВП (млн.лв.)	51 783	60 185	69 295	68 537	50 644
БВП на глава от населението (лв.)	6 411	7 379	8 753	8 735	-
Реален темп на ръст на БВП (%)	6.5	6.4	6.2	-4.9	-
Инфлация (%)	7.3	8.4	12.3	2.8	2.8
Безработица (%)	9.1	6.9	6.3	9.1	9.0
Средна работна заплата (лв.)	360	431	545	591	638
Бюджетен излишък (% от БВП)	1.9	1.1	1.7	-4.7	-
Баланс по текуща сметка (% от БВП)	-17.6	-25.2	-23.1	-9.9	1.3
Търговско салдо (% от БВП)	-21.0	-23.5	-24.3	-11.9	-4.1
Държавен и държавногарантиран дълг (% от БВП)	23.4	18.6	15.5	15.5	16.1
Дългосрочен лихвен процент за оценка степента на сближаване	4.2	4.5	5.4	7.2	6.0

Източник: БНБ, МФ, АЗ и НСИ

II. Преглед на банковия сектор

През последните години банковата система доказа, че е един от най-стабилните сегменти на българската икономика и в края на 2010 г. отново потвърди своята стабилност и благонадеждност, като реализира и нетна печалба, въпреки нарастването на лошите и преструктурираните кредити. Независимо от това, че българската банкова система е една от най-консервативните в ЕС по отношение на банковия надзор, през цялата година банките поддържаха адекватна ликвидна позиция и капитализация над изискуемите равнища.

През втората половина на 2010 г. не настъпват съществени промени в тенденциите, характеризиращи дейността на кредитните институции - растежът на привлечените средства се запазва, а кредитната активност на банките продължава да се определя от повишените критерии за оценка на кредитоспособността, слабото търсене и ограничения избор на надеждни проекти за финансиране. В същото време свиването на потреблението на населението и подчертаната му склонност към спестявания е предпоставка за продължаващия растеж на депозитната база.

В края на 2010 г. балансовите активи на банковата система нарастват с 2,858 млн. лева спрямо края на 2009 г. и достигат 73,726 млн. лева. В рамките на една година увеличението е 4%. Съществен принос за

нарастването имат средните и малките кредитни институции, което води до намаление на пазарния дял на групата на петте най-големи банки - 54.5%. Делът на местните кредитни институции достига 19.3% от активите на системата за сметка на свиването на дела на дъщерните банки от ЕС до 73.7% .

Рисковият профил на банковата система през периода е под влиянието на следните фактори:

- *стабилна капиталова позиция*, своевременно подкрепяна както от акционерите, така и от ресурс, гарантиран посредством адекватни регулаторни действия;
- *наличие на достатъчни по размера си капиталови буфери* с капацитет да посрещат по-рязко и значително влошаване на активите;
- *относително постоянен обем на доходите от основна дейност* в състояние да компенсира негативите от продължаващото влошаване на кредитния портфейл на банките;
- *адекватно ниво на ликвидните активи*;
- *продължаващ темп на влошаване на кредитите*, водещ до по-слаба доходност;
- отсъствие на *категорични индикации* за възстановяване на кредитните канали към икономиката.

Кредитният риск продължава да бъде водещ за отделните кредитни институции и за банковата система като цяло. Продължава нарастването на класифицираните активи и на свързаните с тях разходи за обезценка и специфични провизии за кредитен риск, но е налице забавяне на темпа на нарастване. Реализираните лихвени и нелихвени приходи надхвърлят оперативните разходи (включително за обезценка) и осигуряват финансов резултат в размер на 617 млн. лева в края на 2010 г. - с 20.9% по-нисък спрямо края на 2009 г. Така формираната печалба осигурява 0.9% възвращаемост на активите (RoA) и 6.7% възвращаемост на капитала (RoE).

Спрямо края на 2009 г. основните капиталови показатели на системата и на отделните кредитни институции се подобряват. Общата адекватност на капитала в края на 2010 г. достига 17.5%, а адекватността на първичния капитал – 15.2%. Сред факторите, които оказват положително влияние, са увеличението на капитала от първи ред (основно за сметка на постигнатия финансов резултат на банките за 2009 г.), както и промените в Наредба № 8 на БНБ.

Ликвидността по банки и на ниво система запазва стабилност в условията на слабо кредитно търсене и устойчиво нарастване на привлечените средства от домакинствата. Наличието на достатъчно ресурс в системата обуслови подобрението на коефициента на ликвидните активи до 24.4% в края на 2010 г. при 21.9% в края на 2009 г.

Данни за банковата система	2006	2007	2008	2009	2010
Брой банки	32	29	30	30	30
Общо активи (млн.лв.)	42 195	59 090	69 560	70 868	73 726
Кредити и вземания (млн.лв.)	22 101	44 883	55 769	57 779	58 416
в т.ч. корпоративни кредити (млн.лв.)	13 844	23 793	31 345	31 739	32 225
в т.ч. кредити на граждани и домакинства (млн.лв.)	8 171	12 496	16 728	17 572	17 271
в т.ч. ипотечни кредити (млн.лв.)	3 518	5 788	8 106	8 684	8 898
Привлечени средства и други пасиви (млн.лв.)	37 806	52 881	61 630	61 411	63 693
Общо капитал (млн.лв.)	4 389	6 208	7 931	9 457	10 032
Нетна печалба (млн.лв.)	808	1 144	1 387	780	617
Възвращаемост на капитала (%)	24.4	23.8	20.5	9.3	6.7
Възвращаемост на активите (%)	2.2	2.4	2.1	1.1	0.9
Адекватност на първичния капитал (%)	11.9	10.8	11.2	14.0	15.2
Обща капиталова адекватност (%)	14.5	13.8	14.9	17.0	17.5
Коефициент на ликвидните активи (%)	33.5	28.2	21.7	21.9	24.4

Източник: БНБ.

III. Интернешънъл Асет Банк АД

Общ преглед

Интернешънъл Асет Банк АД е търговска банка с лицензия Б 20 за сделки в местна и чуждестранна валута в страната и в чужбина, актуализирана съгласно Заповед на Управителя на БНБ РД 22-2263/ 16.11.2009 г.

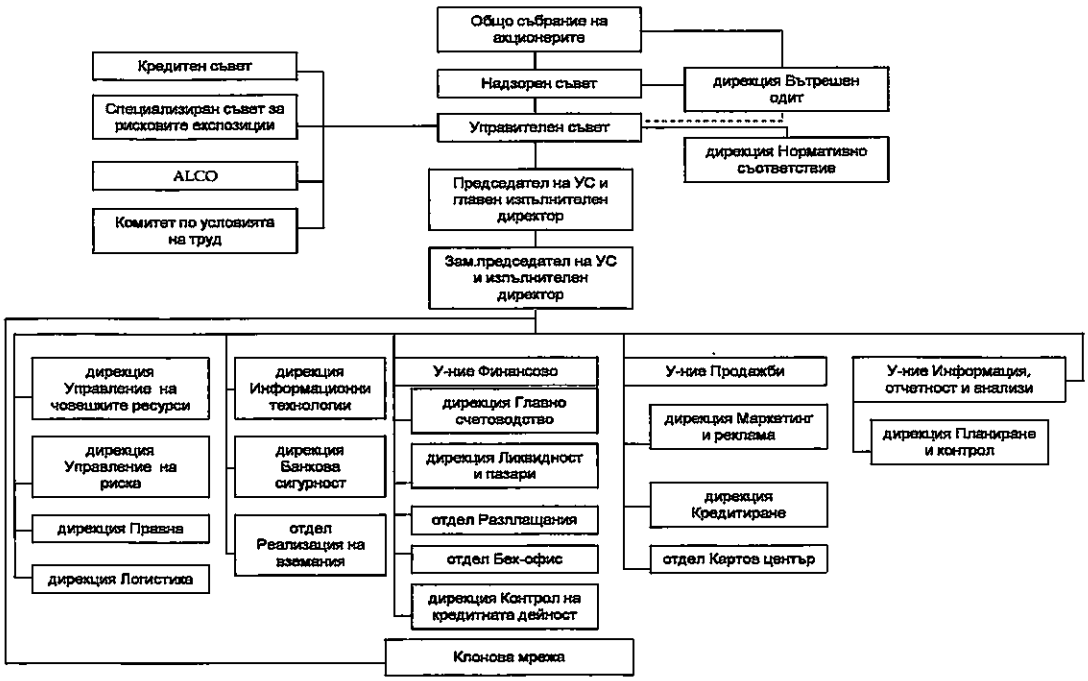
Банката е учредена за неопределен срок и се представлява от изпълнителните членове на Управителния съвет Елен Георгиев Георгиев – Главен изпълнителен директор и Алексей Асенов Цветанов – Изпълнителен директор.

Към настоящия момент внесеният капитал на Банката е 20,050 хил. лева, разпределен в 20,050,000 броя безналични акции, чиято номинална стойност е един лев всяка. Капиталът е изцяло внесен. Акции на Банката притежават 663 лица, от които 56 юридически лица и еднолични търговци и 607 физически лица.

Седалището на Интернешънъл Асет Банк АД е в град София, бул. "Тодор Александров" № 81-83. Към 31/12/2010 г. Банката има разкрити 34 клона, 46 офиси и 3 изнесени работни места в 63 населени места в страната, включително във всички областни центрове.

Към 31/12/2010 г. Банката има открити 602 щатни бройки - 171 в ЦУ и 431 в клоновата мрежа.

Организационна структура на Банката към 31/12/2010 г. :



През годината няма прехвърлени, придобити или притежавани собствени акции на Банката, както и случаи, приравнени на придобиване на собствени акции.

Членовете на органите за управление на Интернешънъл Асет Банк АД нямат специални права да придобиват акции и облигации на дружеството.

Преглед на дейността

През изминалата 2010 г. националната икономика започна да се възстановява, но с бавни и несигурни темпове. Сигналите за възстановяване на икономическата активност бяха слаби и противоречиви. Основният стремеж на фирмите бе да управляват разходите за дейността си по начин, който не допуска значимо влошаване на финансовото им състояние. Потреблението на домакинствата бе засегнато от негативната динамика на заетостта и доходите и продължи да спада, макар и със забавен темп. На фона на продължаващата икономическа криза стремежът на Банката бе да поддържа баланс между разумно поет риск, адекватен на собствения капитал, ликвидност и доходност, запазвайки доверието на клиентите си и предлагайки им нещо повече от финансови услуги – подкрепа в точния момент и по правилния начин. Затова и през 2010 г. Интернешънъл Асет Банк АД продължи мисията си да предоставя гъвкави и конкурентни финансови решения на широк кръг от клиенти, което допринесе за по-доброто популяризиране на името и засилване на репутацията ѝ.

В резултат на неблагоприятната макроикономическа конюнктура, провежданата през годината политика от Банката бе подчертано предпазлива, но това ѝ позволи да бъде постоянно високоликвидна и капиталово обезпечена, с добро качество на активите и обезпеченията по тях.

Банката продължи да поддържа постоянно обща капиталова адекватност от порядъка на 17%-18% и адекватност на първичния капитал над 12% (при препоръчителен минимум от БНБ 10%). Изразени в абсолютна стойност тези показатели отчитат едно комфортно превишаване на минималните капиталови изисквания от порядъка на около 26 млн. лева.

Делът на редовно обслужваните кредити към 31/12/2010 г. е 83.53% от общия кредитен портфейл и е по-висок от средния процент на редовните кредити на банковата система (при изчисляване на показателя не се вземат предвид вземанията от кредитни институции, които биха повишили още процента на редовните експозиции). Основна предпоставка за това има строгият мониторинг на кредитните експозиции и високоликвидните обезпечения, изисквани като условие за кредитиране.

В желанието си да подкрепи в тежка икономическа ситуация своите клиенти, Банката ги мотивира и подкрепя да използват пълноценно оперативните програми на ЕС, като им съдействаше активно при подготовката на проектните предложения и им осигуряваше необходимите финансови документи и подкрепа чрез издаване на банкови гаранции за авансово плащане, писма за намерения, кредити за мостово финансиране и др.

Доброто качество на портфейла задължава Банката да продължи усилията си в посока по-нататъшно подобрение на кредитния процес и прецизирано развитие на рисковите операции. В тази връзка вътрешният одит на Банката насочи усилията си към подобряване на вътрешния контрол и минимизиране на рисковете, пред които е изправена Банката спрямо интензивно променящата се бизнес среда. Прилагането на утвърдената методика на рисково-базирания подход позволи последователно идентифициране на обектите и рисковите фактори и оценяване на тяхната относителна значимост.

С цел по-ефективно управление на рисковете от несъответствие, увеличаване на благоприятните пазарни възможности и повишаване на конкурентноспособността на Банката, през 2010 година беше централизирана функцията по спазване на правилата (Compliance) и създадена самостоятелна дирекция. Политиката на Банката по отношение на спазването на правилата акцентира върху: стриктното съответствие на дейността на Банката със законите, регулациите, правилата и професионалните стандарти; поощряване на етичното поведение на служителите; избягване на конфликт на интереси; стриктно прилагане мерките за превенция на използване на Банката за целите на изпирането на пари и финансирането на тероризъм; предприемане на всички разумни мерки за защита на конфиденциалността; ангажиране на целия персонал със задачата по защита на „най-добрия интерес на клиента".

В интерес на клиента през годината Банката успешно внедри три нови депозитни продукта - „Асет Изкушение 1", „Асет Изкушение 3" , „Асет Инвест", нов кредитен продукт - „Асет ипотечен кредит", както и нова „Асет револвираща кредитна карта". Новите депозити донесоха стабилно нарастване на клиентската база при физическите лица и привлечените средства от тях. Ипотечният кредит предостави преференциални лихвени условия за имоти, построени от корпоративни клиенти на Банката. Револвиращата кредитна карта, на свой ред, постави Банката в равна конкурентна позиция с повечето големи конкуренти, предлагайки гратисен период до 45 дни и левове като валута. В допълнение, Интернешънъл Асет Банк АД стартира нова услуга – продажба и операции с монети и инвестиционно злато. Почти половината от клоновете се присъединиха към дейността, предлагайки на клиентите си различни стойностни артикули, подходящи за инвестиция, съхраняване на стойността и подарък при различни поводи. Така Интернешънъл Асет Банк АД стана една от малкото банки в България, които предлагат търговия и операции с монети и инвестиционно злато. Банката има в продуктовото си портфолио и репо-сделки с корпоративни ценни книжа.

През годината продължават и усилията по усъвършенстване и развитие на информационните системи, хардуера, софтуера, комуникационното оборудване, средствата за защита на информацията и SWIFT.

Надеждната информационна среда и амбициите на служителите на Интернешънъл Асет Банк АД за поемане на нови предизвикателства и напредък в обслужването на клиентите я направиха една от банките в България, които първи въведоха услугата SEPA и се включиха в националния системен компонент TARGET2-BNB от 01/02/2010 г. Използвайки системата TARGET2, Банката извършва с най-висока степен на сигурност плащане в евро към банки по света (почти 60000), които са включени в TARGET2 директорията и се явяват обслужващи партньорите на нашите клиенти.

Календарната 2010 г. бе важна и за развитието на картовата дейност на Банката, която бе сертифицирана за издаване на платежни карти с ново поколение чипове, т.н. DDA чипове. Същевременно, бе преустановено издаването на лентови платежни карти, които поетапно се преиздават с чип карти, носещи висока степен на сигурност.

Съзнавайки, че човешкият ресурс е основният елемент за провеждане на политиката и стратегията на Банката, Ръководството акцентира върху правилния подбор, адекватната оценка и повишаване на

квалификацията на персонала, в едно с разумното управление на разходите и при пълно съответствие със съответните директиви на ЕС.

Водена от убеждението, че следва още по-гъвкаво и достъпно да обслужва своите клиенти, Банката откри два нови клона: в гр. Варна – клон „Одесос" и в гр. Бургас – клон „Пиргос" и два нови офиса в гр. Пловдив. Новите точки за продажба бяха открити поради наличен клиентски потенциал и перспективи за развитие и налагане бранда на Банката. Същевременно, въз основа на периодична оценка на ефективността на клоновата и офисната мрежа, клон „Север" в гр. София беше трансформиран в офис, а офиси Първомай, Гоце Делчев, Петрич и Суходол бяха закрити.

Паралелно с развитието на банковите дейности, Банката взе участие във финансови форуми и изложения, най-важният сред които бе проведения в Националния дворец на културата „Български икономически форум 2010" и продължи да спонсорира различни инициативи в полза на благотворителни каузи.

През годината Интернешънъл Асет Банк АД получи и престижната награда на VIII-то международно изложение „Банки Инвестиции Пари". Наградата бе връчена за постигане на отлични резултати, отчитайки показателите възвращаемост на активите и капитала, приход от такси и комисиони/среден размер на общите активи и нетен лихвен марж. Призът бе още едно доказателство за стабилността и конкурентноспособността на Банката, особено в условия на продължаваща икономическа криза и в среда на нарастваща междубанкова конкуренция.

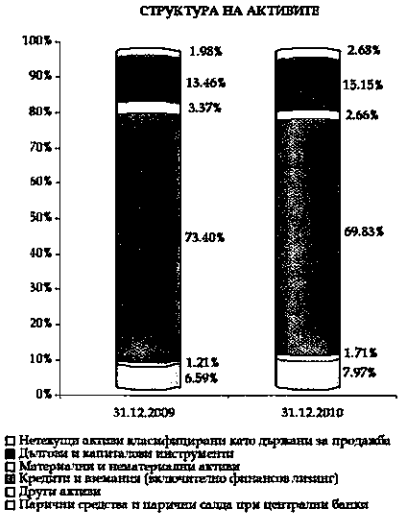
Данни за Банката	**2006**	**2007**	**2008**	**2009**	**2010**
Общо активи	387 790	523 276	568 782	525 797	622 564
Кредити и вземания	228 458	408 792	437 592	385 934	434 722
в т.ч. корпоративни кредити	213 428	288 824	298 395	295 610	278 671
в т.ч. кредити на граждани и домакинства	12 435	20 056	21 404	13 903	13 984
в т.ч. ипотечни кредити	4 754	6 183	6 668	6 668	6 417
Привлечени средства и други пасиви	345 834	468 406	514 532	458 024	556 989
Общо капитал	41 956	54 870	54 250	67 773	65 575
Нетна печалба	8 545	12 914	5 696	13 523	4 418
Възвращаемост на капитала (%)	22.9	26.4	11.7	24.9	7.2
Възвращаемост на активите (%)	2.7	2.9	1.1	2.6	0.8
Адекватност на първичния капитал (%)	12.2	10.5	10.9	12.2	13.3
Обща капиталова адекватност (%)	12.2	15.5	15.4	16.6	17.6
Коефициент на ликвидните активи (%)	32.2	28.3	28.7	26.1	37.2

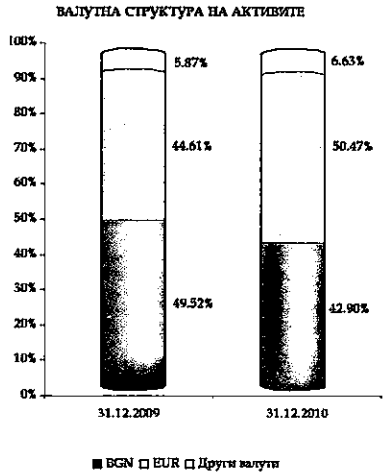
Източник: Одитирани финансови отчети на Банката

ФИНАНСОВ ПРЕГЛЕД

I. Активи

Сумата на общите активи, управлявани от Банката към 31/12/2010 г. е в размер на 622,564 хил. лева. В сравнение с края на 2009 г. те отбелязват увеличение в размер на 96,767 хил. лева или 18.40%.





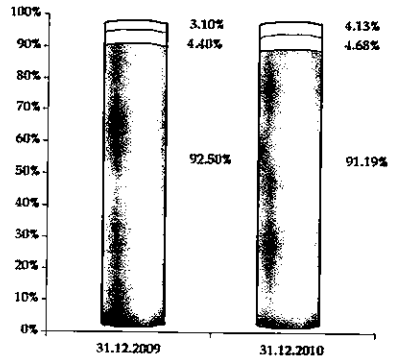
По отношение на структурата на активите по инструмент по-съществена промяна се наблюдава в делът на *кредитите и вземанията* в общите активи: 69.83% към 31/12/2010 г. при 73.40% към края на 2009 г. Част от тях представляват вземания от кредитни и финансови институции, а делът на отпуснатите на клиенти на Банката кредити е 49.08% от общите активи. Тази промяна в структурата е резултат на своевременните мерки за преструктуриране на актива с цел обезпечаване на висока ликвидност.

Спрямо края на 2009 г. ръст бележи делът на ценните книжа и акции, притежавани от Банката. Основен източник на промяната е портфейл *инвестициите държани до падеж*, с увеличение от 23,139 хил. лева. В портфейлът се отчитат дългови ценни книжа на правителството на Р. България, на чуждестранни правителства и на Европейската инвестиционна банка, като увеличението му отразява политиката на Банката за безрискови инвестиции и продължаване успешното сътрудничество с държавни и общински структури, чието обслужване се обезпечава с ДЦК.

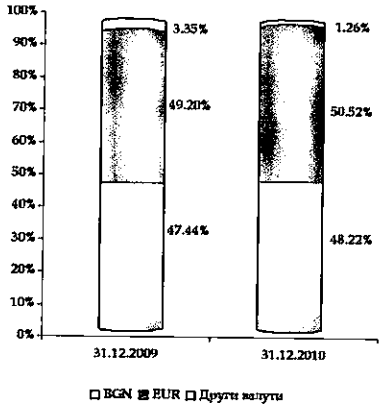
В резултат на икономическата криза и влошено състояние на кредитополучатели на Банката, през годината са придобити обезпечения по кредити, отчитани в позиция *нетекущи активи и групи от активи за изваждане от употреба, класифицирани като държани за продажба*, като делът им към 31/12/2010 г. е 2.68% при дял 1.98% в края на годината.

Към 31/12/2010 г. активите, деноминирани в чуждестранна валута, представляват 57.10% от общите активи. Рисковата експозиция е ограничена до 6.63%, тъй като левът е фиксиран към евро (сравнено с 5.87% към края на годината).

СТРУКТУРА НА КРЕДИТНИЯ ПОРТФЕЙЛ ПО КЛИЕНТИ
(ПРЕДИ ОБЕЗЦЕНКА)



ВАЛУТНА СТРУКТУРА НА КРЕДИТНИЯ ПОРТФЕЙЛ
(ПРЕДИ ОБЕЗЦЕНКА)



По отношение структурата на кредитния портфейл най-значителна е експозицията на Банката в корпоративния сектор, в частност малките и средни предприятия, като през годината Банката доказа своя потенциал и продължи да обслужва успешно този сегмент.

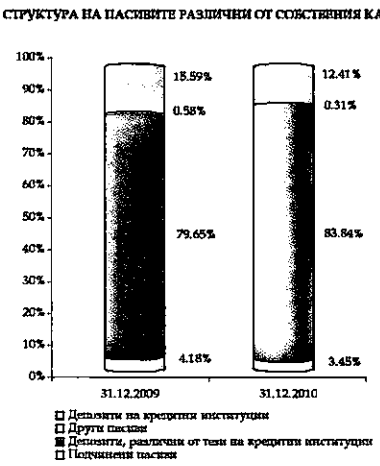
В края на 2010 г. кредитите са 49.08% от общите активи, като *корпоративното кредитиране* е преобладаващо – 91.19% от брутния кредитен портфейл. Кредитите, отпуснати на *граждани и домакинства* представляват 4.68% от кредитния портфейл (бруто), като 45.32% от тях са ипотечни, а 54.68% - потребителски. Кредитите, отпуснати на разпоредители с бюджетни средства са съответно 4.13%.

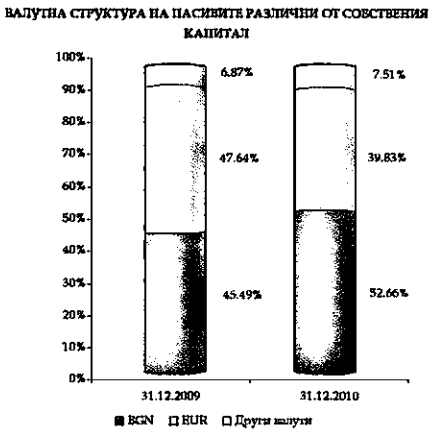
Качеството на кредитния портфейл на Банката е добро – към 31/12/2010 г. кредитите с просрочие над 90 дни (класифицирани в групи необслужвани и загуба) са 8.16% от брутния кредитен портфейл.

	Кредити (бруто)	Обезценка	Кредити (нето)	Кредити с просрочие над 90 дни	% на кредити с просрочие над 90 дни
Предприятия	285 177	6 506	278 671	24 311	8.52%
Разпоредители с бюджетни средства	12 917	-	12 917	-	0.00%
Граждани и домакинства	14 648	664	13 984	1 194	8.15%
Ипотечни кредити	*6 639*	*222*	6 417	*675*	*10.17%*
Потребителски кредити	*8 009*	*442*	*7 567*	*519*	*6.48%*
Общо	312 742	7 170	305 572	25 505	8.16%

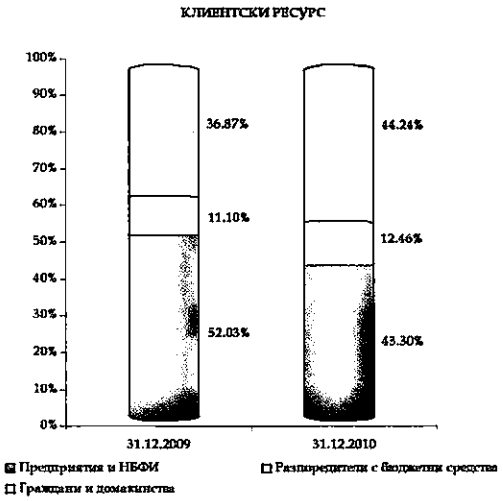
Нивото на провизиите намалява от 2.43% през 2009 г. на 2.29% от брутния кредитен портфейл.

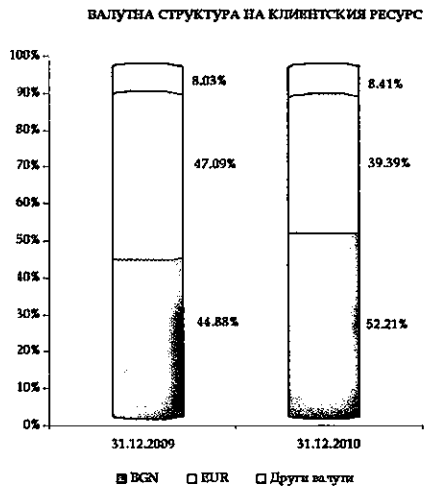
II. Пасиви





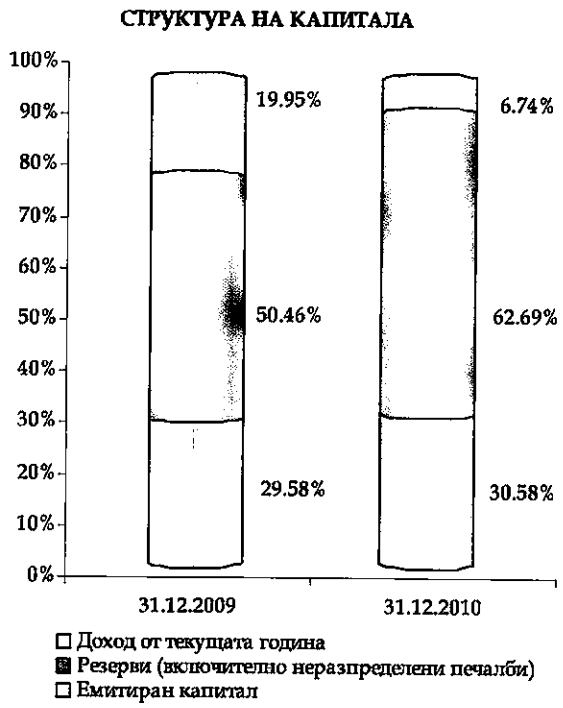
През годината Банката продължи да финансира операциите си основно с *депозити, различни от тези на кредитни институции* (*клиентски ресурс*), които представляват 83.84% от пасивите, различни от собствения капитал. Към 31/12/2010 г. те достигат до ниво от 466,964 хил. лева, което е увеличение със 102,129 хил. лева спрямо края на 2009 г., или 27.99%. В структурата на пасивите, относителният дял на *депозитите от кредитни институции* намалява от 15.59% към края на 2009 г. до 12.41% към 31/12/2010 г.





Валутната структура на пасивите, различни от собствен капитал и на клиентски ресурс е почти идентична, като промяната на клиентските депозити в лева и евро е от 91. 97% на 91. 59%.

III. Собствен капитал



Собственият капитал на Банката възлиза на 65,575 хил. лева, като бележи намаление от 3.24% спрямо 67,773 хил. лева в края на 2009 г. Намалението се дължи на изплащане на 6,616 хил. лева дивиденти – 48.93% от печалбата на Банката за 2009 г. В резултат, делът на *акционерния капитал* се увеличава до 30.58% при 29.58% към 31/12/2009 г.

Съотношението *Собствен капитал/Активи* намалява до 10.53% при ниво от 12.89% в края на 2009 г.

Брутният показател *Възвращаемост на капитала* (RoE) е в размер на 8.18% в сравнение с 27.85% в края на декември 2009 г.

Брутният показател *Възвращаемост на активите* (RoA) е в размер на 0.88% в сравнение с 2.87% в края на декември 2009 г.

Нетният показател *Възвращаемост на капитала* (RoE) е в размер на 7.22%, в сравнение с 24.93% в края на декември 2009 г.

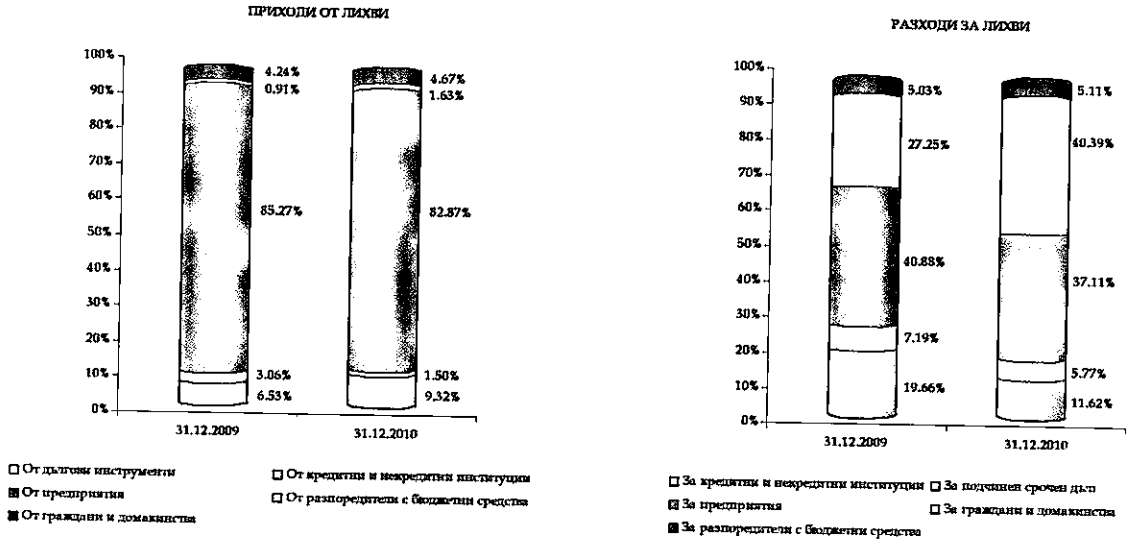
Нетният показател *Възвращаемост на активите* (RoA) е в размер на 0.78%, в сравнение с 2.58% на сто в края на декември 2009 г.

IV. Финансов резултат

Към 31/12/2010 г. Интернешънъл Асет Банк АД отчита *финансови и оперативни приходи и разходи* в размер на 27,862 хил. лева, регистрирайки спад от 16.37% спрямо същия период на 2009 г.

В структурата им най-голям е делът на *нетния лихвен доход* в размер на 60.34%, следван от *нетните приходи от такси и комисиони* с 32.03% и *други приходи от операции* със 7.63%.

Традиционно, *нетният лихвен доход* е основният източник на приходи, като структурата на приходите от / разходите за лихви спрямо 31/12/2009 г. е както следва:



Приходите от *лихви от кредитиране* запазват доминиращия си дял от 89.17%, като спрямо края на 2009 г. намалението е от 1.24%.

Разходите за лихви от своя страна реализират увеличение с 8.94% поради ръста на разходите по депозити предвид увеличения им обем и атрактивни лихвени проценти.

Съществен принос към финансовия резултат имат и *нетните приходи от такси и комисиони*, които отбелязват намаление от 10.30% спрямо същия период на 2009 г., което отразява и усилията на Банката, въпреки усложнената икономическа обстановка и спадащи обеми на кредитите, да предлага на своите клиенти разнообразни по вид услуги, вкл. и чрез крос-продажби.

Останалите компоненти на *финансови и оперативни приходи и разходи* като *нетни реализирани печалби (загуби) от финансови активи и пасиви, отчитани не по справедлива стойност в печалбата или загубата, нетни печалби (загуби) от финансови активи и пасиви, държани за търгуване, нетни валутни разлики, други оперативни приходи и други оперативни разходи* през годината имат положителен принос и увеличение от 1,800 хил. лева спрямо края на 2009 г. Тези компоненти не влияят съществено на цялостната доходност на Банката поради провежданата основно традиционна банкова дейност.

Към 31/12/2010 г. спрямо 31/12/2009 г. *оперативните разходи* (административни разходи и амортизация) се увеличават с 5.97%, като ръстът на *разходите за персонал* и *общи административни разходи* е 7.42%, а *разходите за амортизации* намаляват с 6.48%.

Във връзка с прилагането на добрите практики, бе въведен строг контрол върху *разходите за персонал*, което доведе до намалението им с 3.25%.

Общите административни разходи се увеличават с 24.81%.

Принос за формиране на финансовия резултат на Банката имат *нетните приходи / (разходи) за обезценка*. Обезценката на кредити и вземания към 31/12/2010 г. възлиза на 1,957 хил. лева в сравнение с обезценка към 31/12/2009 г., в размер на минус 952 хил. лева. Обезценката на финансови активи, отчитани не по справедлива стойност в печалбата или загубата към 31/12/2010 г. възлиза на 599 хил. лева.

Финансовият резултат на Банката преди облагане с данъци към 31/12/2010 г. е в размер на 5,002 хил. лева, което представлява намаление от 66.89% спрямо 31/12/2009 г.

Разходите за данъци са в размер на 584 хил. лева или 63.15% намаление спрямо 31/12/2009 г.

Финансовият резултат на Банката след облагане с данъци е 4,418 хил. лева, намаление с 9,105 хил. лева или 67.33% спрямо 31/12/2009 г.

V. Капиталова адекватност и други регулатори

Банката провежда дейността си в съответствие с изискванията на Закона за кредитните институции (ЗКИ), другите закони, засягащи банковата дейност, наредбите на БНБ, Базелските стандарти и добрата банкова практика, като спазва нормативно зададените изисквания.

Към 31/12/2010 г. размерът на *капиталовата база* е 80,340 хил. лева.

Капиталовата база е сборът на капитала от *първи ред* и капитала от *втори ред*.

Капиталът от *първи ред* към 31/12/2010 г. е в размер на 60,782 хил. лева и се агрегира от :

+ емитиран и внесен капитал – 20,050 хил. лева;

+ резерви (включително неразпределени печалби) – 41,107 хил. лева;

- стойността на нематериалните активи – 375 хил. лева.

Печалбата към 31/12/2010 г. не е включена в капитала от *първи ред*.

Капиталът от *втори ред* към 31/12/2010 г. е в размер на 19,558 хил. лева и представлява привлечен подчинен срочен дълг.

Банката е спазила изискванията капиталът от *втори ред* да не превишава 50% от капитала от *първи ред*.

Капитал от първи ред	60 782
Емитиран и внесен капитал и резерви	*61 157*
Нематериални активи	*-375*
Капитал от втори ред	19 558
Подчинен срочен дълг	*19 558*
Капиталова база	**80 340**

Рисково претеглените активи към 31/12/2010 г. са в размер на 455,710 хил. лева и са разпределени както следва:

Рисково претеглени активи за кредитен риск	404 094
Рисково претеглени активи с 20% рисково тегло	*26 547*
Рисково претеглени активи с 35% рисково тегло	*6 672*
Рисково претеглени активи с 50% рисково тегло	*7 119*
Рисково претеглени активи със 75% рисково тегло	*31 864*
Рисково претеглени активи със 100% рисково тегло	*331 892*
Рисково претеглени активи за пазарен риск	2 666
Рисково претеглени активи за операционен риск	48 950
Общо рисково претеглени активи	**455 710**

Общите капиталови изисквания към 31/12/2010 г. са в размер на 54,685 хил. лева, които се разпределят по следния начин:

1. за *кредитен риск*: Банката прилага стандартизиран подход за кредитен риск, като общите капиталови изисквания за кредитен риск, кредитен риск от контрагента, риск от разсейване и сетълмент риск при свободни доставки са в размер на 32,328 хил. лева

2. за *пазарен риск* (позиционен, валутен и стоков риск): Банката прилага стандартизиран подход, като капиталовите изисквания са в размер на 213 хил. лева, които са изцяло за покритие на валутния риск.
3. за *операционен риск*: Банката прилага подхода на базисния индикатор и общите капиталови изисквания за операционен риск са в размер на 3,916 хил. лева.
4. *други капиталови изисквания*: Съгласно разпоредбата на чл. 7 от Наредба № 8 на БНБ, всички банки следва да поддържат допълнителен капитал в размер на 0.5 от сумата на всички установени капиталови изисквания за кредитен, пазарен и операционен риск, който към 31/12/2010 г. е в размер на 18,228 хил. лева.

За кредитен риск	32 328
За покриване на експозиции към централни правителства и централни банки	*434*
За покриване на експозиции към регионални и местни органи на властта	*1 116*
За покриване на експозиции към институции	*2 207*
За покриване на експозиции към предприятия	*16 016*
За покриване на експозиции на дребно	*2 549*
За покриване на вземания, обезпечени с недвижимо имущество	*4 143*
За покриване на просрочени експозиции	*1 561*
За покриване на други позиции	*4 302*
За пазарен риск	213
За операционен риск	3 916
Други капиталови изисквания	18 228
Общо капиталови изисквания	**54 685**

Свободният капитал на Банката към 31/12/2010 г. е в размер на 25,655 хил. лева.

Адекватността на първичния капитал е 13.34% при минимално допустимо 6% и препоръчително ниво на БНБ от 10%. *Общата капиталова адекватност* е 17.63% при минимално допустимо 12%.

Показателят *„Резерви (включително неразпределени печалби)" към общо балансови активи плюс задбалансови позиции* е 5.42% при препоръчителен минимум 1.25%.

Кредитите към лицата по чл. 45, ал. 1 от ЗКИ (свързаните с Банката лица), са в размер на 0.59% от собствения капитал, при допустимо 20%.

Коефициентът на ликвидните активи на Банката, изчислен по Наредба № 11 за управлението и надзора върху ликвидността на банките е 37.20%, при препоръчителен минимум 15%.

Общият размер на квалифицираните дялови участия на Банката в дружества, които не са кредитни институции, финансови институции, дружества за извършване на спомагателни услуги или застрахователи са в размер на 10.91% от собствения капитал, а заедно с вложенията ѝ в недвижими имоти и други дълготрайни материални активи, които не са предмет на договор за лизинг – 31.05%. За първия показател нормативно допустимата от чл. 47, ал.1 от ЗКИ максимална стойност е 50%, за втория 100%.

ПЕРСПЕКТИВИ ЗА РАЗВИТИЕ

Икономически перспективи

Очакването е, че икономиката ще продължи да се възстановява през 2011 г., като ръстът на глобалния БВП ще стимулира износа, реалният БВП в България ще се увеличава, а инфлацията се очаква да остане умерена.

2011 г. ще бъде годината, когато ръстът на икономиката ще бъде факт, като следващите години се очаква да се характеризират с нарастване на дейността на компаниите, повишена инвестиционна активност (вътрешна и външна) и по-високо потребление на домакинствата.

През 2011 г. се очаква:

- продължаване възстановяването на икономиката и икономическия растеж от 3%;
- положително развитие на българската икономика по линия на увеличено търсене от страна на външнотърговските партньори;
- активизиране (макар и все още несъществено) на инвестиционната дейност;
- частично възстановяване на предкризисните обеми на потреблението на домакинствата;
- задържане равнището на безработицата около 9%;
- по-висока степен на усвояване на средствата от оперативните програми на ЕС;
- все още високи нива на междуфирмена задлъжнялост и забава в плащанията по реализирани договори и проекти, както от страна на държавата, така и между фирмите;
- нестабилност на цените и недостатъчно сделки на пазара на недвижими имоти;
- повишена кредитна активност от страна на търговските банки.

Перспективи пред банковата система

Продължаващата стабилност на банковата система е гаранция за икономическо възстановяване. Световният натиск върху ликвидността, възникнал в резултат на колапса на Lehman Brothers, вече е отслабен, а стабилизацията на банковата система в Западна Европа намали рисковете, свързани с външното финансиране. Лихвените проценти на местния пазар продължават да намаляват, а растежът на кредитирането, след резкия спад през 2009 и първата половина на 2010 г., се стабилизира и показва признаци на растеж.

Основното предизвикателство за банковата система през 2011 г. ще бъде да поеме увеличението на необслужваните кредити, което България, както и другите страни, в момента изпитват.

Перспективи пред Интернешънъл Асет Банк АД

В отговор на икономическата конюнктура, политиката на Банката и занапред е свързана със запазване на финансова дисциплина, здрава икономическа логика и ясна управленска стратегия, свързана със:

- запазване корпоративния профил на Банката, с приоритет малки и средни предприятия по отношение на активните операции;
- увеличаване на кредитния портфейл в съответствие с темпа на развитие на икономиката, като същевременно се поддържат високи стандарти за оценка и управление на кредитния риск;
- финансиране на перспективни проекти с акцент върху програмите за усвояване на средства от фондовете по оперативните програма на ЕС;
- продължаване на ползотворното сътрудничество с общински и държавни структури;
- продължаване на практиката за предлагане на иновативни и гъвкави финансови продукти и услуги, напълно съобразени с финансовите нужди на клиентите;
- развитие на картовите разплащания и платежните услуги;
- разширяване на клоновата и офисната мрежа на Банката с нови точки на продажба в локации с икономически потенциал;
- запазване високи стандарти на обслужване на клиентите.

Остават на дневен ред мерките, предприемани от ръководството и през предходните две години, а именно:

- поддържане на подходяща структура на активите на Банката с цел висока ликвидност, така че по всяко време съотношението на ликвидните активи по смисъла на Наредба № 11 на БНБ към привлечените средства да надвишава 20%;
- запазване на добрата банкова практика всички отпуснати кредити да са обект на текущ мониторинг, честотата на който зависи от присъдения кредитен рейтинг, но не по-рядко от веднъж на 6 месеца;
- поддържане на капиталова адекватност над препоръчителния минимум с цел наличие на буфер за форсмажорни обстоятелства;
- инвестиране в държавни ценни книжа, с цел обезпечаване дейността на Банката като партньор на разпоредителите с бюджетни средства;
- избягване на инвестиции в деривативни инструменти, в частни капиталови инвестиции и в търговски ценни книжа;
- прецизирано развитие на рисковите операции, адекватен процес за оценка, капиталово планиране и управление;
- усъвършенстване на софтуера и неговата сигурност;
- използване на разработената от Банката методика за оценка ефективността на клоновата и офисната си мрежа, с цел поддържане на точки на продажба с висок потенциал;
- строг контрол и оптимизация на разходите.

Финансови отчети

31 декември 2010 г.

НЕКОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД КЪМ 31.12.2010 ГОД.

	бележки	31.Декември.10	31.Декември.09
ПРОДЪЛЖАВАЩИ (НЕПРЕУСТАНОВЕНИ) ДЕЙНОСТИ			
Финансови и оперативни приходи и разходи.		**27 862**	**33 317**
Приходи от лихви.		37 723	42 237
Кредити и вземания (включително финансов лизинг).		*34 206*	*39 481*
Инвестиции, държани до падеж.		*3 517*	*2 756*
(Разходи за лихви).		20 911	19 195
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност.		*20 911*	*19 190*
Други пасиви.		-	*5*
Приходи от дивиденти.		5	5
Финансови активи, държани за търгуване (ако са отчитани отделно).		*4*	*2*
Финансови активи на разположение за продажба.		*1*	*3*
Приходи от такси и комисиони.	11	9 670	10 612
(Разходи за такси и комисиони).	11	747	664
Нетни реализирани печалби (загуби) от финансови активи и пасиви, отчитани не по справедлива стойност в печалбата или загубата.	12	603	-
Финансови активи на разположение за продажба.		*603*	-
Нетни печалби (загуби) от финансови активи и пасиви, държани за търгуване.		834	1 661
Капиталови инструменти.		*(16)*	*53*
Валутна търговия.		*850*	*1 608*
Нетни валутни разлики.		(239)	(29)
Други оперативни приходи.	13	2 856	844
Други оперативни разходи.	13	1 932	2 154
Административни разходи.		**18 428**	**17 155**
Разходи за персонала.	14	*10 284*	*10 630*
Общи административни разходи.	15	*8 144*	*6 525*
Амортизация.		**1 876**	**2 006**
Имоти, машини и съоръжения.		*1 699*	*1 820*
Нематериални активи (различни от репутация).		*177*	*186*
Обезценка.	17	**2 556**	**(952)**
Обезценка на финансови активи, отчитани не по справедлива стойност в печалбата или загубата.		2 556	(952)
Финансови активи, отчитани по цена на придобиване (некотирани капиталови финансови активи).		599	-
Кредити и вземания (включително финансов лизинг).		*1 957*	*(952)*
ОБЩО ПЕЧАЛБА ИЛИ ЗАГУБА ОТ ПРОДЪЛЖАВАЩИ (НЕПРЕУСТАНОВЕНИ) ДЕЙНОСТИ ПРЕДИ ДАНЪЧНИ ОТЧИСЛЕНИЯ.	16	**5 002**	**15 108**
Данъчен разход (приход), свързан с печалбата или загубата от продължаващи (непреустановени) дейности.		584	1 585
ОБЩО ПЕЧАЛБА ИЛИ ЗАГУБА ОТ ПРОДЪЛЖАВАЩИ (НЕПРЕУСТАНОВЕНИ) ДЕЙНОСТИ СЛЕД ДАНЪЧНИ ОТЧИСЛЕНИЯ.		**4 418**	**13 523**
ОБЩО ПЕЧАЛБА ИЛИ ЗАГУБА СЛЕД ДАНЪЧНИ ОТЧИСЛЕНИЯ И ПРЕУСТАНОВЕНИ ДЕЙНОСТИ.		**4 418**	**13 523**
ДРУГ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД		-	-
ОБЩ ВСЕОБХВАТЕН ДОХОД		**4 418**	**13 523**
Основни доходи на акция и доходи на акция с намалена стойност		*0.22*	*0.67*

Дата: 25.01.2011 г.

Елен Георгиев
Главен изпълнителен директор

Алексей Цветанов
Изпълнителен директор

БДО България ООД

Стоянка Апостолова, управител
ДЕС, Регистриран одитор

Богданка Соколова, управител
ДЕС, Регистриран одитор

НЕКОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ КЪМ 31.12.2010 ГОД.

Активи	бележки	31.Декември.10	31.Декември.09
Парични средства и парични салда при централни банки.		49 631	34 637
Финансови активи, държани за търгуване.	18	500	421
Капиталови инструменти.		*500*	*421*
Финансови активи на разположение за продажба.	4, 18	8 290	7 953
Капиталови инструменти.		*8 290*	*7 953*
Кредити и вземания (включително финансов лизинг).	5, 6, 18	434 722	385 934
Кредити и вземания от кредитни и финансови институции.		*129 150*	*66 277*
Кредити и вземания, различни от тези на кредитни и финансови институции.		*305 572*	*319 657*
Инвестиции, държани до падеж.	5, 18	85 515	62 376
Дългови инструменти.		*85 515*	*62 376*
Материални активи.	7	16 187	17 275
Имоти, машини и съоръжения.		*16 187*	*17 275*
Нематериални активи.	8	375	427
Други нематериални активи.		*375*	*427*
Данъчни активи.		373	41
Текущи данъчни активи.		*331*	-
Отсрочени данъчни активи.		*42*	*41*
Други активи.		10 271	6 344
Нетекущи активи и групи от активи за изваждане от употреба, класифицирани като държани за продажба.	9	16 700	10 389
ОБЩО АКТИВИ		**622 564**	**525 797**

Пасиви	бележки	31.Декември.10	31.Декември.09
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност.	10, 18	555 271	455 375
Депозити на кредитни институции.		*69 108*	*71 409*
Депозити, различни от тези на кредитни институции.		*466 964*	*364 835*
Подчинени пасиви.		*19 199*	*19 131*
Данъчни пасиви.		-	*250*
Текущи данъчни пасиви.		-	*250*
Други пасиви.		1 718	2 399
ОБЩО ПАСИВИ		**556 989**	**458 024**

Капитал	бележки	31.Декември.10	31.Декември.09
Емитиран капитал.		20 050	20 050
Внесен капитал.		*20 050*	*20 050*
Резерви (включително неразпределени печалби).		41 107	34 200
Доход от текущата година.		4 418	13 523
ОБЩО КАПИТАЛ		**65 575**	**67 773**
ОБЩО ПАСИВИ И КАПИТАЛ		**622 564**	**525 797**

Дата: 25.01.2011 г.

Елен Георгиев
Главен изпълнителен директор

Алексей Цветанов
Изпълнителен директор

БДО България ООД

Стоянка Апостолова, управител
ДЕС, Регистриран одитор

Богданка Соколова, управител
ДЕС, Регистриран одитор

НЕКОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ КЪМ 31.12.2010 ГОД.

	31.Декември.10	31.Декември.09
ОПЕРАТИВНА ДЕЙНОСТ.		
Нетна печалба (загуба).	4 418	13 523
Корекции за изравняване на нетната печалба или загуба с нетния паричен поток от оперативна дейност:	584	1 585
Текущи и отложени данъчни разходи, признати в отчета за приходи и разходи.	584	1 585
ИНВЕСТИЦИОННА И ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ.	(680)	2 958
Амортизация/Погасяване.	1 876	2 006
Обезценка.	(2 556)	952
Паричен поток от оперативна печалба преди промените в оперативните активи и пасиви:	4 322	18 066
(Увеличение) намаление в оперативните активи, с изключение на парични средства и парични еквиваленти:	9 788	14 397
(Увеличение) намаление в кредити и вземания (включително финансов лизинг).	20 175	24 350
(Увеличение) намаление в активите на разположение за продажба.	262	(3 237)
(Увеличение) намаление на финансови активи, държани за търгуване.	(79)	(121)
(Увеличение) намаление на нетекущите активи, държани за продажба.	(6 311)	(6 563)
(Увеличение) намаление в други активи, определени в баланса.	(4 259)	(32)
Увеличение (намаление) в оперативните пасиви, с изключение на парични средства и парични еквиваленти:	98 313	(58 135)
Увеличение (намаление) в депозитите на кредитни институции.	(2 301)	(22 397)
Увеличение (намаление) в депозитите, различни от тези на кредитни институции.	102 129	(30 374)
Увеличение (намаление) на други финансови пасиви.	(250)	250
Увеличение (намаление) на други пасиви, определени в баланса.	(1 265)	(5 614)
Паричен поток от оперативна дейност.	**112 423**	**(25 672)**
Приходи от възстановени платени данъци.	-	-
Нетен паричен поток от оперативна дейност.	**112 423**	**(25 672)**
ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ.		
(Парични плащания за придобиване на материални активи.)	(1 802)	(2 614)
Парични постъпления от продажба на материални активи.	1 128	1 449
(Парични плащания за придобиване на нематериални активи.)	(117)	(200)
Парични постъпления от продажба на нематериални активи.	55	27
(Парични плащания за придобиване на инвестиции, държани до падеж.)	(23 139)	(9 713)
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност.	**(23 875)**	**(11 051)**
ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ.		
(Изплатени дивиденти.)	(6 616)	-
Парични постъпления от емитиране на подчинени пасиви.	68	42
Нетен паричен поток от финансова дейност.	**(6 548)**	**42**
НЕТНО УВЕЛИЧЕНИЕ В ПАРИЧНИТЕ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИТЕ ЕКВИВАЛЕНТИ.		
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ В НАЧАЛОТО НА ПЕРИОДА.	**96 449**	**133 130**
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ В КРАЯ НА ПЕРИОДА.	**178 449**	**96 449**
Компоненти на паричните средства и паричните еквиваленти:	178 449	96 449
Парични средства.	13 204	10 396
Парични салда с централни банки.	36 427	24 241
Кредити и вземания (включително финансов лизинг).	128 818	61 812
Допълнителна информация за оповестяване на оперативен паричен поток:		
Получени приходи от лихви.	37 723	42 237
Получени приходи от дивиденти.	5	5
Платени разходи за лихви.	20 911	19 195

Дата: 25.01.2011 г.

Елен Георгиев
Главен изпълнителен директор

Стоянка Апостолова, управител
ДЕС, Регистриран одитор

ЕЙ България ООД

Алексей Цветанов
Изпълнителен директор

Богданка Соколова, управител
ДЕС, Регистриран одитор

НЕКОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ КЪМ 31.12.2010 ГОД.

	Внесен капитал	Резерви	Неразпре-делена печалба	ОБЩО
Начално салдо към 01.01.2009 год.	**20 050**	**28 504**	**5 696**	**54 250**
Прехвърляния към/от неразпределена печалба.	-	5 696	(5 696)	-
Междинни дивиденти.	-	-	-	-
Общ всеобхватен доход за годината.	-	-	13 523	13 523
Салдо към 31.12.2009 год.	**20 050**	**34 200**	**13 523**	**67 773**
Прехвърляния към/от неразпределена печалба.	-	6 907	(6 907)	-
Междинни дивиденти.	-	-	(6 616)	(6 616)
Общ всеобхватен доход за годината.	-	-	4 418	4 418
Салдо към 31.12.2010 год.	**20 050**	**41 107**	**4 418**	**65 575**

Дата: 25.01.2011 г.

Елен Георгиев
Главен изпълнителен директор

Алексей Цветанов
Изпълнителен директор

BDO България ООД

Стоянка Апостолова, управител
ДЕС, Регистриран одитор

Богданка Соколова, управител
ДЕС, Регистриран одитор

Бележки към финансовите отчети

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

1. База за изготвяне на финансовите отчети

Приложими стандарти

Тези финансови отчети са изготвени в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетност (МСФО), приети от Комисията на Европейския съюз. Съгласно Закона за счетоводството, в сила от 1 януари 2005 г. и Постановление № 207 / 07.08.2006 г. на МС, на територията на Република България действат Международни стандарти за финансова отчетност (МСФО), приети от Комисията на Европейския съюз.

Представяне на финансовите отчети

Настоящите финансови отчети са изготвени на неконсолидирана основа, като за по-пълно представяне да се разглеждат и консолидираните финансови отчети.

Ръководството на Интернешънъл Асет Банк АД е изготвило годишния неконсолидиран финансов отчет така, че той достоверно отразява имущественото и финансовото състояние на Банката към 31/12/2010 г., както и финансовите резултати за периода.

Ръководството на Банката потвърждава, че годишният неконсолидиран финансов отчет е изготвен на база принципа на действащото предприятие.

Ръководството е предприело всички възможни мерки за опазване активите на Банката и за предотвратяване на измами.

Спазени са изискванията на чл. 247, ал. 2, т. 1 – т. 5 от Търговския закон, като изискуемите данни за членовете на Управителния и Надзорния съвет са неразделна част от този отчет.

Отчетна валута

Финансовите отчети са изготвени и представени в хиляди български лева (BGN'000).

Паричните средства в чуждестранна валута са посочени при обменен курс, валиден за датата на отчетите. Печалбите и загубите от валутна преоценка са включени в отчета за доходите. Съгласно изискванията на българското законодателство, Банката води счетоводните си регистри в български лева.

Курсът на българския лев е фиксиран към еврото 1 EUR=1.95583 лева.

Курсът на USD към българския лев към 31/12/2010 г. е 1 USD = 1.47276 лева.

2. Счетоводна политика

Признаване на приходите

Приходите от лихви и разходите за лихви включват амортизацията на сконто или премия или друга разлика между първоначалната отчетна стойност на финансов инструмент и стойността му на падежа, калкулирана на база ефективния лихвен процент на активите и пасивите.

Приходите от такси и комисиони са в резултат на финансовите услуги, извършвани от Банката и се признават в момента на извършване на услугата.

Нетните приходи от търговски операции са в резултат на промени в справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, държани за търгуване.

Валутни операции

Валутните операции се оценяват по обменния курс на чуждестранната валута към деня на операцията. При първоначалното им признаване паричните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута и отчетени по историческа стойност се отчитат по обменния курс на чуждестранната валута в деня на операцията. Валутните разлики, възникнали в резултат на последваща преоценка се отчитат в Отчета за доходите.

Непаричните активи и пасиви, деноминирани в чужда валута и отчетени по историческа цена се оценяват по обменния курс на чуждата валута в деня на придобиването им.

Финансови инструменти

Класификация

Финансови активи, **държани за търгуване** са тези, които Банката държи с цел краткосрочна печалба. Включват инвестиции, придобити заеми и деривативи, които не са предназначени за определена цел и задължения по краткосрочни продажби на финансови инструменти.

Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата са финансови активи, които при първоначалното им признаване се определят от Банката за отчитане по справедлива стойност в печалбата или загубата, имат котирана цена и активен пазар, който може да се измери надеждно.

Кредити и вземания са тези инструменти, издадени от Банката посредством осигуряване на парични средства в качеството й на кредитор, различни от активи, държани с цел краткосрочна печалба. Включват заеми и вземания от банки и клиенти, различни от закупените от Банката кредити и облигации, закупени при тяхното емитиране.

Инвестиции, държани до падеж са тези финансови активи с фиксирана или променлива (установима) доходност и фиксиран падеж, които Банката има намерение и възможност да държи до падеж.

Те включват дългови инструменти, закупени заеми или аванси към банки и други клиенти и някои дългови инвестиции.

Финансови активи на разположение за продажба са финансови активи, които не могат да бъдат класифицирани като държани за търгуване, издадени от Банката активи или финансови активи, държани до падеж.

Те включват:

- депозити на паричния пазар;
- дългови и капиталови инвестиции.

Признаване

Банката признава финансови активи, държани за търгуване, на разположение за продажба или отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата на датата на уреждане на сделката. От този момент Банката започва да отчита всички приходи и разходи, свързани с промяната на справедливата стойност на тези активи.

Кредити и вземания, възникнали при Банката и държани до падеж се признават на датата на уреждането им.

Оценяване

Финансовите инструменти при първоначалното им признаване се отчитат по цена на придобиване, включваща разходите по осъществяване на сделката.

След първоначалното им признаване, всички инструменти държани за търгуване и за продажба се оценяват по справедливата им стойност, с изключение онези инструменти, за които няма пазарни котировки на активен пазар и чиято справедлива стойност не може да бъде надеждно определена. Те се оценяват по цена на придобиване, включваща разходите по осъществяване на сделката и намалена със загуба от обезценката им.

Амортизираната стойност на активите и пасивите се изчислява на база на метода на ефективния лихвен процент. Премиите и сконтото, включително първоначалните разходи по осъществяване на сделката, се включват в отчетната стойност на съответния инструмент и се амортизират на база лихвения процент на инструмента.

Справедливата стойност на финансовите инструменти се определя на база пазарни котировки на цената им към датата на съставяне на баланса.

В случай, че пазарните котировки не съществуват, справедливата стойност на финансовите инструменти се определя чрез ценообразуващи модели или други техники, приети от ръководството на Банката.

В случаите на използване на дисконтирани парични потоци, прогнозните бъдещи парични потоци се определят на база преценка на ръководството на Банката, като величината на дисконтовия фактор е пазарната стойност на инструмент с подобен срок и условия към датата на баланса.

Справедливата стойност на деривативите, които не са търгуеми на пазара се определя като сума, която Банката би получила или платила за прекратяване на договора към датата на баланса, предвид съществуващите пазарни условия и платежоспособност на нейните контрагенти.

Печалби и загуби от преоценка

Печалбите и загубите в резултат на промени в справедливата стойност при последваща оценка на финансовите инструменти, държани за търгуване и финансовите инструменти, обявени за продажба, се признават в отчета за доходите.

Парични средства и парични еквиваленти

Парични средства и еквиваленти включват:

- пари в брой;
- парични средства на депозит в БНБ;
- краткосрочните високоликвидни инвестиции с матуритет до три месеца при закупуването им.

Деноминираните в чуждестранна валута парични средства и парични еквиваленти се преоценяват ежедневно по обменните курсове на чуждестранните валути към българския лев на БНБ.

Кредити и вземания

Предоставените кредити, които Банката има намерението и възможността да държи до падеж се класифицират и отчитат като активи, държани до падежа. Придобити кредити, които Банката няма намерение да държи до падеж, се класифицират като държани за продажба.

Обезценка

Отчетната стойност на активите на Банката подлежи на преглед за евентуално обезценяване към всяка балансова дата. Ако подобни индикации съществуват се определя възстановимата стойност на актива. Загуба от обезценка се признава, когато отчетната стойност на актива надвишава неговата възстановима стойност. Загубите от обезценка се признават в отчета за доходите.

Материални активи

Материалните активи се представят в баланса по тяхната цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация. В цената на придобиване се включва и непризнатия данъчен кредит по смисъла на ЗДДС.

Амортизацията се начислява по линейния метод със следните амортизационни норми:

Активи	%
▪ Сгради	4
▪ Оборудване	30 и 50
▪ Съоръжения	30
▪ Транспортни средства	25

Начисляването на амортизация започва от момента на въвеждане на актива в експлоатация или прехвърлянето на актива от групата на разходи за придобиване в групата на съответните материални активи.

Нематериални активи

Нематериалните активи, придобити от Банката, са представени по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и загуба от обезценка.

Амортизацията се начислява по линейния метод със следните амортизационни норми:

Активи	%
Сертификати и програмни продукти	50

Провизии

Провизията се признава за разход във финансовите отчети на Банката при правно или конструктивно задължение, като резултат от минали събития и когато има вероятност за погасяване на задължението да бъде необходим поток от ресурси.

Данъчен разход (приход), свързан с печалбата или загубата от продължаващи (непреустановени) дейности

Данъчният разход (приход), свързан с печалбата или загубата от продължаващи (непреустановени) дейности включва текущи данъчни разходи или приходи, както и отсрочени данъчни приходи или разходи.

Текущият данък е сумата на дължимите или възстановими данъци, изчислени на базата на очаквана облагаема печалба за годината, въз основа на ефективна данъчна ставка към датата на изготвяне на баланса, като се вземат предвид и всички корекции върху дължимия данък за минали години.

Отсроченият данък включва всички временни разлики, представляващи разликата между отчетната стойност на един актив или пасив в баланса и неговата данъчна основа.

Изчисляването на отсрочения данък се извършва при спазването на:

1. Определяне на разликите между данъчната основа и отчетната стойност на активите и пасивите.

2. Определя се кои разлики са облагаеми и кои са намаляеми в бъдеще.

3. Умножаване на разликите по очакваната или ефективна данъчна ставка.

4. Преценка относно вероятността да се реализира бъдеща облагаема печалба, срещу която да се оползотворят намалените временни разлики и само тогава се начислява вземане по отсрочени данъци.

Счетоводни стандарти

(i) Възприетите счетоводни политики са последователни с тези, прилагани през предходния отчетен период, с изключение на следните нови и изменени МСФО и Разяснения на Комитета за разяснения по Международните стандарти за финансово отчитане („КРМСФО"), действащи към 1 януари 2010 г.:

- *МСФО 2 Плащания на базата на акции: Групови сделки за плащане на базата на акции, уреждани с парични средства, действащ от 1 януари 2010 г.*
- *МСФО 3 Бизнес комбинации (преработен) и МСС 27 Консолидирани и индивидуални финансови отчети (изменен), в сила от 1 юли 2009 г., включително произтичащите изменения в МСФО 2, МСФО 5, МСФО 7, МСС 7, МСС 21, МСС 28. МСС 31 и МСС 39*
- *МСС 39 Финансови инструменти: признаване и оценяване – допустими хеджирани обекти, действащ от 1 юли 2009 г.*
- *КРМСФО 17 Разпределение на немонетарни активи на собствениците, действащ от 1 юли 2009 г.*
- *Подобрения в МСФО (май 2008 г. и април 2009 г.)*

Приложението на тези стандарти или разяснения е описано по-долу:

- *МСФО 2 Плащания на базата на акции (преработен)* БМСС публикува изменението в МСФО 2 за пояснияване на обхвата и счетоводното отчитане на групови сделки за плащане на базата на акции, уреждани с парични средства. Банката е приложила това изменение считано от 1 януари 2010 г. То няма ефект върху финансовото състояние или финансовите резултати от дейността й.

- *МСФО 3 Бизнес комбинации (преработен) и МСС 27 Консолидирани и индивидуални финансови отчети (изменен)* МСФО 3 (преработен) въвежда значителни промени в счетоводното отчитане на бизнес комбинациите, извършени след датата на неговото влизане в сила. Тези промени засягат оценката на неконтролиращото участие, отчитането на разходите по сделката, първоначалното признаване и последващо оценяване на условно възнаграждение, както и бизнес комбинациите,

реализирани на етапи. Тези промени ще окажат ефект върху стойността на признатата репутация, отчетените резултати от дейността за периода на извършване на бизнес комбинацията и за бъдещи периоди. МСС 27 (изменен) изисква промените в участието в дъщерно дружество (без загуба на контрол) да се отчитат като сделка със собствениците в качеството им на собственици. Следователно, тези сделки вече не водят до възникване на репутация, нито печалба или загуба. В допълнение, изменението стандарт променя счетоводното отчитане на загубите, понесени от дъщерно дружество, както и загубата на контрол върху дъщерно дружество. Промените в МСФО 3 (преработен) и МСС 27 (изменен) имат ефект върху придобиване или загуба на контрол върху дъщерни дружества и сделки с неконтролиращи участия, извършени след 1 януари 2010 г., но нямат ефект върху финансовото състояние или финансовите резултати от дейността на Банката.

- МСС 39 *Финансови инструменти: признаване и оценяване – допустими хеджирани обекти* Изменението пояснява, че предприятие може да определи част от промените в справедливата стойност или променливостта на паричните потоци по даден финансов инструмент като хеджиран обект. Това обхваща и определянето на инфлацията като хеджиран риск или част от него в определени ситуации. Изменението няма да окаже влияние върху финансовото състояние на Банката и финансовите резултати от дейността, тъй като тя не е страна по подобни хеджове.
- *КРМСФО 17 Разпределение на немонетарни активи на собствениците* Това разяснение предоставя насоки относно счетоводното отчитане на договореностите, при които предприятие разпределя немонетарни активи на собствениците под формата на разпределение на резерви, или на дивиденти. Разяснението няма ефект нито върху финансовото състояние, нито върху резултатите от дейността на Банката.

(ii) Публикуваните стандарти, които все още не са действащи до датата на издаване на финансовия отчет на Банката, са изброени по-долу. Банката ще ги приложи считано от съответните дати на тяхното влизане в сила.

- *МСС 12 Данъци върху доходите (изменение)* Изменението предоставя практическо разрешение на проблема относно определянето дали активите, оценявани по модела на справедлива стойност съгласно МСС 40 Инвестиционни имоти, са възстановими чрез тяхната употреба или продажба. Изменението е в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2011 г. Банката не очаква то да окаже влияние върху финансовото й състояние и резултати от дейността. Изменението все още не е прието от ЕС.
- *МСС 24 Оповестяване на свързани лица (изменение)* Изменението стандарт е в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2011 г. Той пояснява дефиницията на свързано лице с цел опростяване на идентифицирането на тези взаимоотношения и елиминиране на непоследователностите при неговото приложение. Преработеният стандарт въвежда частично освобождаване от изискванията за оповестяване за държавни предприятия. Банката не очаква това изменение да окаже влияние върху финансовото й състояние или резултати от дейността.
- *МСС 32 Финансови инструменти: представяне - Класификация на емисиите на права (изменение)* Изменението в МСС 32 влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 февруари 2010 г. Чрез него се прави промяна в дефиницията за финансов пасив, за да се класифицират емисиите на

права (и някои опции или варанти) като капиталови инструменти, когато тези права се дават пропорционално на всички съществуващи собственици на един и същи клас недеривативни капиталови инструменти на предприятието, или в случай на придобиване на фиксиран брой от собствените капиталови инструменти на предприятието за фиксирана сума в каквато и да било валута. Това изменение няма да окаже влияние върху финансовите отчети на Банката след първоначалното му приложение.

- *МСФО 7 Финансови инструменти: Оповестяване (изменения)* Измененията подобряват изискванията за оповестяване във връзка с трансферирани финансови активи. Те са в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2011 г. Банката счита, че тези изменения няма да окажат влияние върху финансовия й отчет. Те все още не са приети от ЕС.
- *МСФО 9 Финансови инструменти: класификация и оценка* МСФО 9, както е публикуван, отразява първият етап от работата на БМСС за смяна на МСС 39 и е приложим за класификацията и оценката на финансови активи, както те са дефинирани в МСС 39. Стандартът влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2013 г. На последващи етапи, БМСС ще разработи класификацията и оценката на финансовите пасиви, счетоводното отчитане на хеджирането и отписването. Приключването на този проект се очаква в началото на 2011 г. Банката е в процес на оценка на ефектите от МСФО 9 върху финансовото си състояние и резултати от дейността. Стандартът все още не е приет от ЕС.
- *КРМСФО 14 Предплащане на минимално изискване за финансиране (изменение)* Изменението в КРМСФО 14 влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 януари 2011 г. и изисква ретроспективно приложение. То дава насоки относно оценката на възстановимата сума на нетен пенсионен актив. Изменението позволява предплащането на минималното изискване за финансиране да се третира като актив. Банката счита, че изменението няма да окаже влияние върху финансовия й отчет.
- *КРМСФО 19 Погасяване на финансови пасиви с капиталови инструменти* КРМСФО 19 влиза в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2010 г. Разяснението пояснява, че капиталовите инструменти, емитирани за кредитор с цел погасяване на финансов пасив, отговарят на изискванията за платено възнаграждение. Емитираните капиталови инструменти се оценяват по справедлива стойност. В случай, че това не може да се направи надеждно, инструментите се оценяват по справедливата стойност на погасения пасив. Възникващата печалба или загуба се признава незабавно в текущия финансов резултат. Прилагането на това разяснение няма да окаже влияние върху финансовия отчет на Банката.
- *Подобрения в МСФО (публикувани през май 2010 г.)* БМСС публикува Подобрения в МСФО, представляващи набор от изменения в МСФО. Те не са приложени, тъй като влизат в сила за годишни периоди, започващи на или след 1 юли 2010 г. или 1 януари 2011 г. Банката не очаква тези изменения да окажат ефект върху нейното финансово състояние и резултати от дейността. Те все още не са приети от ЕС.

3. Оповестяване управлението на риска

Въведение

При своите операции с финансови инструменти Банката е изложена на следните основни видове риск:

- кредитен риск;
- пазарен риск;
- ликвиден риск;
- операционен риск.

Тази бележка предоставя информация за експозициите на Банката към всеки от гореспоменатите рискове, конкретните внедрени политики за измерване и управление на риска и за капиталово планиране / управление.

Обща информация

Управителният съвет утвърждава състава на Комитета по управление на активите и пасивите (ALCO), Кредитния съвет и Специализирания съвет по рисковите експозиции, които заедно с дирекция "Управление на риска" са отговорни за въвеждането на политиките за управление на риска в техните специфични области.

Политиката за управление на риска се прилага в Банката чрез приетите вътрешни правила и процедури, които са в съответствие с изискванията на БНБ и Базел II. Дирекция „Нормативно съответствие" осъществява политиката на Банката по спазване на правилата и ефективното управление на риска от несъответствие.

Политиките за управление на риска в Банката са предназначени да идентифицират и анализират рисковете, пред които е изправена Банката, да определят подходящите рискови лимити и контроли и да наблюдават съответствието с установените лимити. Политиките и системите за управление на риска се базират на следните принципи:

- Централизирано управление и контрол на основните рискове (кредитен, пазарен и операционен);
- Постоянно наблюдение, анализ и прогнозиране на рисковите фактори;
- Утвърждаване на лимити в изпълнение на изискванията на БНБ и Базел II;
- Независимост на функцията по управление на риска.

През годината в Банката бяха предприети различни действия във връзка с управление на риска. Като неразделна част от процеса по управление на Банката е Вътрешният анализ на адекватността на капитала (ВААК). Анализът е рисково базиран, обхваща всички съществени рискове, на които Банката е изложена и се основава на адекватни процеси за измерване, оценка, контрол и управление на риска. Важен компонент от ВААК е изготвянето на стрес тестове и симулации, основани на предварително разработени сценарии. Стрес тестовете се изготвят регулярно и резултатите се представят в Управителен и Надзорен съвет на Банката.

Кредитен риск

При оценката на *кредитния риск* функционира система за изготвяне на вътрешен рейтинг за кредитни сделки в размер на и над 100 хил. лева, обща агрегирана експозиция или тяхна равностойност в друга валута. Извършва се оценка на кредитните сделки, обезпеченията по тях, като преимуществено се дава по-голяма тежест на финансовото състояние на кредитополучателите при изготвянето на рейтинга им. Ежемесечно се наблюдава и отчита каква част от кредитните сделки с изготвен вътрешен рейтинг се одобряват от Кредитен съвет на Банката. В действие е и разработената регламентация за лимитиране, управление и контрол на кредитния риск по страни (държавен, суверенен риск) и за банки-контрагенти. Осъществява се непрекъснато следене за спазване на установените лимити и се изготвят седмични отчети за констатациите, които се представят на вниманието на Главния изпълнителен директор. Кредитният портфейл на Банката се разпределя по видове дейности и отрасли. На тази база са съставени и одобрени лимити по отрасли на кредитиране.

Като цяло, кредитният процес, създаден в Банката подкрепя стратегията, насочена към поддържане на диверсифициран кредитен портфейл с приемливо равнище на риск и баланс между риск и възвръщаемост.

Отпускането на заеми се управлява и контролира чрез общата бизнес стратегия, кредитна политика и други принципи, определени във вътрешните правила на Банката. Задълбоченото разбиране на пазарните условия и на клиентите, както и продължителното и професионално наблюдение на икономическите тенденции, осигуряват фундамента за поддържане на приемливо ниво на риск.

Кредитният риск е основен за Банката, като теглото на кредитите в общите активи е 49.08% срещу 60.79% към 31/12/2009 г.

Банката прилага техники за редуциране на кредитния риск и признава обезпечения в съответствие с разпоредбите на Глава шеста от Наредба № 8 за капиталовата адекватност на кредитните институции. Изискуемата допълнителна гаранция по предоставените кредити варира в зависимост от оценения риск и избора на продукт. Установяването на стойността на гаранцията се основава на задълбочен преглед и анализ на заложения актив. Банката изисква оценка на предлаганите обезпечения, за които това е приложимо. Оценката се извършва от лицензирани експерти оценители по одобрен от Кредитен съвет списък с оценители. Целта на оценката на обезпечението е да се изчисли рисково-претеглена стойност (нетно реализируемата стойност) на обезпечението. Това е приблизителна оценка на стойността, която ще получи Банката, след реализация на обезпечението за погасяване дълга на кредитополучателя.

Рисковият профил на кредитния портфейл на Банката е постоянно анализиран с цел да се установят евентуално покачващи се нива на риск и да се предприемат бързи и адекватни управленски действия по отношение на съответните експозиции още на ранен етап. Рисковият профил на портфейла към 31/12/2010 г. е както следва:

Класифицирани експозиции	Стойност преди обезценка	% от общия кредитен портфейл	Провизии за обезценка	% от заделените провизии за обезценка
Редовни	261 225	83.53%	-	0.00%
Под наблюдение	26 012	8.32%	1 687	23.53%
Необслужвани	3 789	1.21%	484	6.75%
Загуба	21 716	6.94%	4 999	69.72%
ОБЩ КРЕДИТЕН ПОРТФЕЙЛ	**312 742**	**100.00%**	**7 170**	**100.00%**

Към 31/12/2010 г. класифицираните кредити на Банката са 16.47% от кредитите бруто. Делът на кредитите с просрочие над 90 дни е 8.16%. И двата коефициента са значително по-ниски от съответните за банковата система. В Банката е установено и нивото на показателя **PD** (probability of default) – „вероятност от неизпълнение" на задълженията от страна на кредитополучателите и стойността му към 31/12/2010 г. е както следва:

- предприятия (корпоративни клиенти) – 8.20%;
- малки и средни предприятия – 9.62%;
- жилищни ипотечни кредити на физически лица – 10.17%;
- потребителски кредити – 6.52%;
- кредитни карти – 0.00%.

В тази връзка е изчислен и показателят **LGD** (Loss given default) загубата, която директно ще бъде понесена вследствие на неизпълнението и стойностите са следните:

- предприятия (корпоративни клиенти) – 13.50%;
- малки и средни предприятия – 10.57%;
- жилищни ипотечни кредити на физически лица – 0.00%;
- потребителски кредити – 0.00%;
- кредитни карти – 0.00%.

Въз основа на горните два показателя се изчислява и показателят **RR** (Recovery Rate) възстановимата стойност на експозициите, попаднали в хипотеза на неизпълнение за всяка една от следните подпозиции:

- предприятия (корпоративни клиенти) – 86.50%;
- малки и средни предприятия – 89.43%;
- жилищни ипотечни кредити на физически лица – 100.00%;
- потребителски кредити – 100.00%;
- кредитни карти – 100.00%.

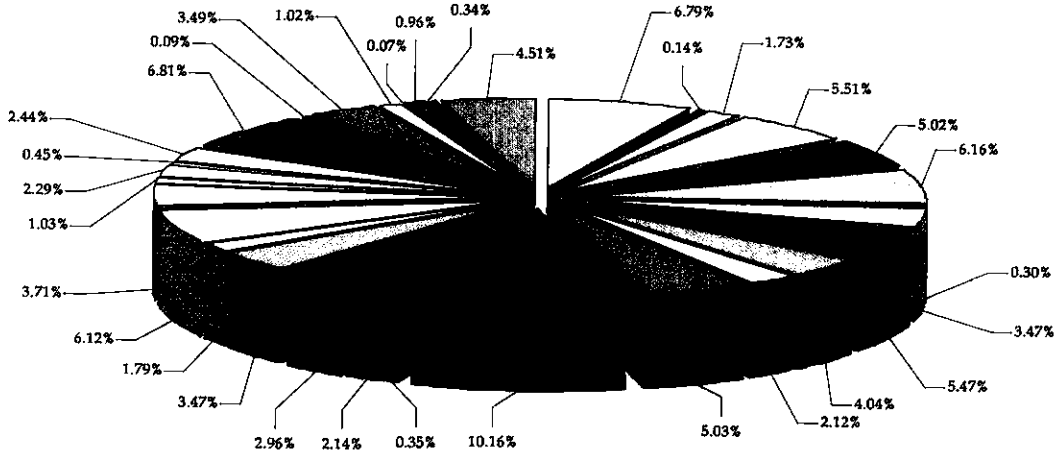
В Банката се извършва анализ и за съществуващи концентрации по клиенти, икономически отрасли и райони на планиране.

Разпределението на портфейла по райони на планиране към 31/12/2010 г. е, както следва:

Район на планиране	Стойност преди обезценка	% от общия кредитен портфейл	Провизии за обезценка	% от общите провизии за обезценка
София - град	133 031	42.54%	1 896	26.44%
Южен централен район	65 316	20.88%	2 970	41.42%
Югозападен район	38 867	12.43%	915	12.76%
Северозападен район	36 493	11.67%	405	5.65%
Североизточен район	23 090	7.38%	556	7.75%
Югоизточен район	11 782	3.77%	320	4.46%
Северен централен район	4 163	1.33%	108	1.51%
ОБЩ КРЕДИТЕН ПОРТФЕЙЛ	**312 742**	**100.00%**	**7 170**	**100.00%**

Регулярно се следи концентрацията на кредитите в отраслов план, като стремежът е да се постигне оптимална диверсификация, а разпределението към 31/12/2010 г. е както следва:

КРЕДИТЕН ПОРТФЕЙЛ (ПРЕДИ ОБЕЗЦЕНКА) ПО ОТРАСЛИ КЪМ 31.12.2010 г.



- Селско, горско и рибно стопанство (6.79%)
- Производство на метални изделия без машини и оборудване (1.73%)
- Производство на хранителни продукти, напитки и тютюневи изделия (5.02%)
- Електрическа и топлинна енергия, газообразни горива (0.30%)
- Строителство на жилищни сгради (5.47%)
- Строителство на бизнес сгради (2.12%)
- Строителство на съоръжения (пътища, разпределителни мрежи и др.) (10.16%)
- Търговия на едро чрез посредничество (2.14%)
- Търговия на едро с нехранителни потребителски стоки (3.47%)
- Търговия на едро с междинни продукти, отпадъци и сраб (6.12%)
- Транспорт, складиране и пощи (1.03%)
- Създаване и разпространение на информация и творчески продукти (0.45%)
- Операции с недвижими имоти (6.81%)
- Държавно управление (3.49%)
- Култура, спорт и развлечения (0.07%)
- Частно образование, здравеопазване и социална работа (0.34%)
- Добивна промишленост (0.14%)
- Производство на машини и оборудване (5.51%)
- Производство на нехранителни потребителски стоки (6.16%)
- Инвестиционни проекти за сгради (3.47%)
- Строителство на промишлени сгради (4.04%)
- Строителство на хотели (5.03%)
- Търговия на едро и дребно с автомобили и мотоциклети (0.35%)
- Търговия на едро с хранителни стоки, напитки и тютюневи изделия (2.96%)
- Търговия на едро с машини и оборудване (1.79%)
- Търговия на дребно (3.71%)
- Хотелиерство и ресторантьорство (2.29%)
- Финансови и застрахователни дейности (2.44%)
- Административни и спомагателни дейности (0.09%)
- Държавно хуманно здравеопазване и социална работа (1.02%)
- Други дейности (0.96%)
- Кредити на физически лица (4.51%)

Пазарен риск

В направление *пазарен риск* в действие е създадената система за управление на този риск, включваща организационна структура, вътрешнонормативна база (политики, правила, методики и процедури), скала с лимити по видове инструменти за инвестиции, видове портфейли и по длъжности. Приключил е процесът на допълване и разширяване на вътрешнонормативната база за идентифицирането, контрола, управлението и минимизирането на пазарния риск, наложен от

въведения вече в действие модул за оценка и управление на пазарния риск от системата Portfolio and Risk Management System (PMS). Изготвят се месечни отчети за пазарния риск по „стандартизиран подход", като се следи и изпълнява наложената от Централната банка и Базелския комитет за банков надзор обща рамка за регулиране на пазарния риск въз основа на отделни наредби. Паралелно с това се развиват и вътрешни модели за неговото измерване, управление, лимитиране и контрол. С помощта на специализирания софтуер PMS ежемесечно се изготвят отчети за мониторинг, контрол и анализ на лихвения, валутен и ценови риск. Системата предоставя възможност за идентифициране, измерване и докладване на пазарния риск по различни видове подходи, включително и определяне на стойност под риск - „Value at Risk" чрез извършването на 4 000 „Monte Carlo" симулации. Извършват се стрес и бек тест на използваните модели и портфейли, следене на лимитите по видове портфейли, видове инструменти, както и дюрационните лимити, заложени в приложението на инвестиционната политика.

Портфейлът от ценни книжа се структурира в съответствие с МСС 39, нормативните актове и указания на БНБ, както и приетата счетоводна политика от Банката.

Пазарният риск произтича от ежедневните операции в дейността на Банката. Това означава, че приходните и парични потоци в Банката потенциално могат да бъдат засегнати от колебанията във валутните курсове, лихвените проценти, цените на различните видове активи и ликвидната ситуация. Пазарният риск се управлява чрез скала с лимити за извършване на сделки и операции, свързани с пазарния риск, надеждна система за информация, която да позволява идентифицирането и контролирането на риска, процедури за отчитане, оценка, информиране и последващ контрол на рисковете, свързани с конкретните сделки и операции.

Банката анализира и оценява следните видове пазарен риск:

Лихвен риск – вероятността промените в пазарните лихвени нива да повлияят негативно върху нетния приход от лихви или нетния лихвен марж и пазарната стойност на собствения капитал, както и върху състоянието на Банката като цяло. Лихвеният риск в Банката се анализира по метода на дисбаланса (GAP) и дюрация на портфейла от облигации на Банката. През годината няма допускани нарушения на установените дюрационни лимити. За оценка изложеността към лихвен риск се разработват стрес-тестове, като се анализира предполагаемото изменение на доходите и капитала.

Дисбалансът на лихвоносните активи и пасиви към 31/12/2010 г. е представен в следната матуритетна таблица:

	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 до 6 месеца	От 6 до 12 месеца	От 1 до 2 години	От 2 до 3 години	От 3 до 4 години	От 4 до 5 години	От 5 до 7 години	От 7 до 10 години	От 10 до 15 години	От 15 до 20 години	Над 20 години
Дисбаланс Актив и Пасив	*(102 003)*	*(76 918)*	*(2 314)*	*82 072*	*23 531*	*31 342*	*1 369*	*2 888*	*(10 196)*	*(22 851)*	*24 241*	*35*	*136*

Общ дисбаланс	*(48 666)*
Общ дисбаланс / Лихвоносни активи	*(9.61)%*

За изчисляване на промяната в нетния лихвен доход са симулирани сценарии за паралелно увеличаване и намаляване на лихвата, като в таблицата са представени предполагаемите промени на нетния лихвен доход по матуритетни зони:

Сценарий при паралелно увеличаване на лихвата	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 до 6 месеца	От 6 до 12 месеца	От 1 до 2 години	От 2 до 3 години	От 3 до 4 години	От 4 до 5 години	От 5 до 7 години	От 7 до 10 години	От 10 до 15 години	От 15 до 20 години	Над 20 години
ΔНЛД=GAP*Δr - 0.5 %	(510)	(385)	(12)	410	118	157	7	14	(51)	(114)	121	-	1
ΔНЛД=GAP*Δr - 1%	(1 020)	(769)	(23)	821	235	313	14	29	(102)	(229)	242	-	1
ΔНЛД=GAP*Δr - 1.5 %	(1 530)	(1 154)	(35)	1 231	353	470	21	43	(153)	(343)	364	1	2
ΔНЛД=GAP*Δr - 2 %	(2 040)	(1 538)	(46)	1 641	471	627	27	58	(204)	(457)	485	1	3
Сценарий при паралелно намаляване на лихвата	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 до 6 месеца	От 6 до 12 месеца	От 1 до 2 години	От 2 до 3 години	От 3 до 4 години	От 4 до 5 години	От 5 до 7 години	От 7 до 10 години	От 10 до 15 години	От 15 до 20 години	Над 20 години
ΔНЛД=GAP*Δr - 0.5 %	510	385	12	(410)	(118)	(157)	(7)	(14)	51	114	(121)	-	(1)
ΔНЛД=GAP*Δr - 1%	1 020	769	23	(821)	(235)	(313)	(14)	(29)	102	229	(242)	-	(1)
ΔНЛД=GAP*Δr - 1.5 %	1 530	1 154	35	(1 231)	(353)	(470)	(21)	(43)	153	343	(364)	(1)	(2)
ΔНЛД=GAP*Δr - 2 %	2 040	1 538	46	(1 641)	(471)	(627)	(27)	(58)	204	457	(485)	(1)	(3)

Валутен риск – възможността Банката да претърпи загуба вследствие на неблагоприятни промени на валутните курсове, засягащи експозициите ѝ в чуждестранна валута. След въвеждане на Валутен борд в Република България българският лев е фиксиран към еврото и влияние върху отчетите оказват движенията в обменните курсове на лева спрямо валути, различни от еврото. Валутното разпределение на активите и пасивите е както следва:

31.12.2010

Активи	Лева	Евро	Други валути	Общо
Парични средства и парични салда при централни банки.	18 637	28 686	2 308	49 631
Финансови активи, държани за търгуване.	500	-	-	500
Финансови активи на разположение за продажба.	4 761	1 746	1 783	8 290
Кредити и вземания (включително финансов лизинг).	157 976	250 130	26 616	434 722
Инвестиции, държани до падеж.	42 006	32 984	10 525	85 515
Материални активи.	16 187	-	-	16 187
Нематериални активи.	375	-	-	375
Данъчни активи.	373	-	-	373
Други активи.	9 581	672	18	10 271
Нетекущи активи и групи от активи за изваждане от употреба, класифицирани като държани за продажба.	16 700	-	-	16 700
ОБЩО АКТИВИ	**267 096**	**314 218**	**41 250**	**622 564**

Пасиви				
Депозити на кредитни институции.	48 787	18 281	2 040	69 108
Депозити, различни от тези на кредитни институции.	243 790	183 915	39 259	466 964
Подчинени пасиви.	-	19 199	-	19 199
Данъчни пасиви.	-	-	-	-
Други пасиви.	760	448	510	1 718
ОБЩО ПАСИВИ	**293 337**	**221 843**	**41 809**	**556 989**

31.12.2009

Активи	Лева	Евро	Други валути	Общо
Парични средства и парични салда при централни банки.	14 747	17 752	2 138	34 637
Финансови активи, държани за търгуване.	421	-	-	421
Финансови активи на разположение за продажба.	4 225	1 746	1 982	7 953
Кредити и вземания (включително финансов лизинг).	161 267	199 740	24 927	385 934
Инвестиции, държани до падеж.	46 784	13 769	1 823	62 376
Материални активи.	17 275	-	-	17 275
Нематериални активи.	427	-	-	427
Данъчни активи.	41	-	-	41
Други активи.	4 782	1 555	7	6 344
Нетекущи активи и групи от активи за изваждане от употреба, класифицирани като държани за продажба.	10 389	-	-	10 389
ОБЩО АКТИВИ	**260 358**	**234 562**	**30 877**	**525 797**

Пасиви				
Депозити на кредитни институции.	43 057	26 643	1 709	71 409
Депозити, различни от тези на кредитни институции.	163 730	171 798	29 307	364 835
Подчинени пасиви.	-	19 131	-	19 131
Данъчни пасиви.	250	-	-	250
Други пасиви.	1 309	631	459	2 399
ОБЩО ПАСИВИ	**208 346**	**218 203**	**31 475**	**458 024**

Ценови риск – като ценови риск се разглежда промяната на цените на ценни книжа в портфейла на Банката, независимо дали тези промени са причинени от специфичен или общ риск. За целта Банката ежемесечно извършва стрес-тест, симулирайки промяна в цените на ценните книжа с -50% и промяна в лихвената крива с +200 b. p. и - 200 b. p.

Ликвиден риск

Ликвидният риск е рискът от загуба поради невъзможност за посрещане на текущите и бъдещите задължения в срок, на разумна цена, без застрашаване интересите на вложителите, акционерите и кредиторите или възможността за тяхното посрещане, но при заплащане на висока цена или голям дисконт. Той е следствие на матуритетно несъответствие между активите и пасивите.

За да минимизира риска, Банката поддържа такава структура на активите, която да осигурява сравнително бързо, лесно и с незначителни загуби трансформирането им в налични средства.

Оценката на ликвидния риск се извършва посредством текуща идентификация и управление на средствата, необходими за изпълнение на текущите разплащания. Стремежът е да се поддържа съотношение на ликвидните активи над 20% при препоръчителни изисквания за целите на регулациите 15%, като част от системата за управление на ликвидния риск.

При управлението на ликвидността се използват автоматизирани платформи за наблюдаване на изходящите и входящи парични потоци по nostro сметките, което от своя страна подобрява значително планирането и управлението на паричните потоци.

Системата на Банката за управление на ликвидния риск, паралелно с оптимизиране на доходността, е насочена към възможността Банката да управлява активите и пасивите си по начин, който й позволява по всяко време да изпълнява изискуемите си задължения, както в нормална банкова среда, така и в условията на криза. Банката използва такива методи за измерване на ликвидния риск, с които да може да измери не само настоящата, но и бъдещата си ликвидна позиция. Към 31/12/2010 г. е направена симулация (стрес-тест) на ликвидността на Банката с три варианта на отлив на средства и резултатите са както следва:

	Преди шок	При 10% отлив	При 20% отлив	Най-неблагоприятното предвиждане на Банката 30%
Ликвидни активи	206 537	159 841	113 144	66 448
Привлечени средства	555 271	499 744	444 217	388 690
Коефициент на ликвидните активи	37.20	31.98	25.47	17.10
Депозити на граждани и домакинства	206 568	185 911	165 254	144 598
Депозити на предприятия и институции, различни от кредитни	260 396	234 356	208 317	182 277
Намаление при депозитите на граждани и домакинства		20 657	41 314	61 970
Намаление при депозитите на предприятия и институции, различни от кредитни		26 040	52 079	78 119

Операционен риск

Операционен риск е рискът от загуба, произтичащ от неадекватни или недобре функциониращи вътрешни процеси, хора и системи или от външни събития. Рискът, свързан с персонала, процеса, IT системите и външния риск се управлява с техники, включващи самооценяване, отчети и доклади за загуби и инциденти и рискови индикатори, като се поддържа и регистър с операционни събития. Всеки ръководител на операции е отговорен за идентифицирането, измерването, управлението, контролирането и докладването на операционните рискове в неговата оперативна област. Той е отговорен и за разпространението и утвърждаването на рисковата култура и осигуряване на нейното разбиране и възприемане от служителите, по-конкретно по отношение на правилата за операционен риск. В изпълнение на определените цели в дирекция "Управление на риска" през годината продължи процесът за натрупване и формиране на историческа база данни за възникнали събития, като този процес в развитие ще спомогне да бъде постигната относително благоприятна среда за редуциране на операционния риск и за неговото управление.

4. Финансови активи на разположение за продажба.

31.12.2010	Справедлива стойност на необезценени активи.	Справедлива стойност на обезценени активи.	Общо нетна балансова стойност.	Обезценка.
Капиталови инструменти.	5 081	3 209	8 290	599
Общо.	**5 081**	**3 209**	**8 290**	**599**

31.12.2009	Справедлива стойност на необезценени активи.	Справедлива стойност на обезценени активи.	Общо нетна балансова стойност.	Обезценка.
Капиталови инструменти.	7 953	-	7 953	-
Общо.	**7 953**	**-**	**7 953**	**-**

Финансовите активи на разположение за продажба се състоят от капиталови инструменти, които към 31/12/2010 г. са 8,290 хил. лева, увеличение с 337 хил. лева или 4.24% в сравнение с края на миналата година; дял в общите активи 1.33%. При обезценка в размер на 599 хил.лева, справедливата стойност на обезценените активи на разположение за продажба възлиза на 3,209 хил. лева към 31/12/2010 г.

5. Кредити и вземания (включително финансов лизинг) и инвестиции, държани до падеж.

31.12.2010	Необезценени активи.	Обезценени активи (общо брутна балансова стойност).	(Провизии за индивидуално оценени финансови активи).	(Провизии за колективно оценени финансови активи).	Общо нетна балансова стойност.
Кредити и вземания.					
Кредити и аванси.	390 375	51 517	(7 170)	-	434 722
Общо.	**390 375**	**51 517**	**(7 170)**	**-**	**434 722**
Инвестиции, държани до падеж.					
Дългови инструменти.	85 515	-	-	-	85 515
Общо.	**85 515**	**-**	**-**	**-**	**85 515**

31.12.2009	Необезценени активи.	Обезценени активи (общо брутна балансова стойност).	(Провизии за индивидуално оценени финансови активи).	(Провизии за колективно оценени финансови активи).	Общо нетна балансова стойност.
Кредити и вземания.					
Кредити и аванси.	375 065	18 839	(7 970)	-	385 934
Общо.	**375 065**	**18 839**	**(7 970)**	**-**	**385 934**
Инвестиции, държани до падеж.					
Дългови инструменти.	62 376	-	-	-	62 376
Общо.	**62 376**	**-**	**-**	**-**	**62 376**

Кредити и вземания (включително финансов лизинг)

Кредитите и вземания (включително финансов лизинг) са 434,722 хил. лева, увеличение с 48,788 хил. лева или 12.64% в сравнение с края на 2009 г.; дял в общите активи 69.83%. Те се състоят от 129,150 хил. лева вземания от кредитни и финансови институции и 305,572 хил. лева кредити и вземания, от клиенти, различни от кредитни и финансови институции (кредитен портфейл).

Към 31/12/2010 г. брутният кредитен портфейл на Банката е 312,742 хил. лева в сравнение с 327,627 хил. лева в края на предходната година. Намалението на портфейла е в размер на 14,885 хил. лева.

Провизиите за обезценка на кредитите са в размер на 7,170 хил. лева и общата нетна стойност на кредитния портфейл е 305,572 хил. лева.

През 2010 г. Кредитният съвет на Банката е провел 39 заседания, на които са разгледани 1,210 предложения за кредитни сделки, от които са одобрени 1,052 предложения за кредитни сделки (86.94%), а 158 са били отказани (13.06%).

Най-атрактивен за клиентите- юридически лица на Банката се очертава продуктът „Кредитна линия с плафони", с възможност за удължаване на първоначално одобрения едногодишен срок с още 12+12 месеца. При физическите лица, клиенти на Банката, най-атрактивни се очертават продуктите „Овърдрафт по картова сметка" и „Асет револвираща кредитна карта".

През 2010 г. е направен преглед и актуализация на съществуващите кредитни продукти на Банката, насочени към юридическите и физическите лица, съобразен с новата икономическа реалност и потребностите на клиентите. Разработен и пуснат на пазара е нов продукт – Асет револвираща кредитна карта за юридически и за физически лица. Спрени са от предлагане продуктите „Енерджи Асет" и „Енерджи Асет+" поради неподновяване на споразумението с Фонд „Енергийна ефективност".

До края на 2010 г. са разрешени 15 броя кредити за финансиране на проекти по Програмата за развитие на селските райони 2007-2013, ОП „Околна среда", ОП „Регионално развитие", ОП „Развитие на конкурентноспособността на българската икономиката" и ОП „Развитие на човешките ресурси" на обща стойност 10,179 хил. лева, като очакваната субсидия е общо 12,167 хил. лева, т.е. размерите на отпуснатите кредити е в приблизителните граници на 80% от безвъзмездната помощ и се отчита приемлив процент на самоучастие на клиентите. Издадени са 2 броя банкови гаранции за получаване на 50% аванс по изпълнение на проекти по мярка 322 на Програма за Развитие на Селските Райони, 2 броя банкови гаранции за получаване на аванс за изпълнение на проекти по мярка „Технологична модернизация на малки и средни предприятия", ОП „Развитие на конкурентноспособността на българската икономика".

Банката е одобрила искания за издаване на 10 броя банкови гаранции за авансово получаване на безвъзмездна помощ на мярка „Преструктуриране и конверсии на винени лозя" на Държавен фонд „Земеделие" /ДФЗ/. Общата стойност на гаранциите е в размер на 10,385 хил. лева. Към 31.12.2010 г. 4

броя от банковите гаранции са приключени, тъй като проектите са изпълнени и приети от Държавен фонд „Земеделие".

От месец април 2010 г. Държавен фонд „Земеделие" утвърди нова кредитна схема за инвестиции в селското стопанство с три основни направления - „Растениевъдство", „Животновъдство" и „Техническо обезпечаване". Чрез тези схеми ДФЗ продължава рефинансирането на ТБ за изпълнение на проекти на земеделски производители.

Към края на 2010 г. са одобрени общо 28 кредита „Моята евросубсидия" на обща стойност 1,693 хил. лева, очакваната субсидия по тях е в размер на 2,645 хил. лева. Кредитите ще бъдат погасени до 30/06/2011 г., когато е крайният срок за изплащане на субсидиите от ДФ „Земеделие".

В резултат на икономическата криза и невъзможността на кредитополучатели да изпълняват своите задължения по договори с Банката през годината са заведени 55 броя заповедни производства и изпълнителни дела, докато броят на делата по гражданско, административно и наказателно съдопроизводство достигна 71 броя. За периода броят на приключилите изпълнителни и други дела е 19.

Инвестиции, държани до падеж

Инвестициите, държани до падеж, са в размер на 85,515 хил. лева, увеличение с 23,139 хил. лева или 37.10%; дял в общите активи 13.74%.

Като цяло това е портфейл от държавни ценни книжа, управлявани от Банката, който се състои предимно от ценни книжа, издадени от българското правителство, от Европейската инвестиционна банка и от страните от ЕС.

6. Информация за обезценка и просрочени активи.

31.12.2010	Нетна балансова стойност на просрочени, но необезценени активи.				Нетна балансова стойност на обезценени активи.	Специфични провизии за индивидуално оценявани финансови активи.	Специфични провизии за колективно оценявани финансови активи.	Обезпечения и други кредитни облекчения, получени като залог, свързани с обезценени и просрочени активи.
	По-малък или равен на 31 дни.	По-голям от 31 дни и не по-голям или равен на 180 дни.	По-голям от 180 дни и не по-голям или равен на 1 година.	По-голям от 1 година.				
Капиталови инструменти.					3 209	-	-	-
Кредити и аванси.	25 842	-	-	-	44 347	7 170	-	330 548
Total.	**25 842**	**-**	**-**	**-**	**47 556**	**7 170**	**-**	**330 548**

31.12.2009	Нетна балансова стойност на просрочени, но необезценени активи.				Нетна балансова стойност на обезценени активи.	Специфични провизии за индивидуално оценявани финансови активи.	Специфични провизии за колективно оценявани финансови активи.	Обезпечения и други кредитни облекчения, получени като залог, свързани с обезценени и просрочени активи.
	По-малък или равен на 31 дни.	По-голям от 31 дни и не по-голям или равен на 180 дни.	По-голям от 180 дни и не по-голям или равен на 1 година.	По-голям от 1 година.				
Капиталови инструменти.					-	-	-	-
Кредити и аванси.	26 951	-	-	-	10 869	7 970	-	170 288
Общо.	**26 951**	**-**	**-**	**-**	**10 869**	**7 970**	**-**	**170 288**

Рисковите експозиции се оценяват и класифицират въз основа срока на забавата на изискуемите суми по тях, оценката на финансовото състояние на длъжника, източниците на изплащане на неговите задължения и други допълнителни критерии, регламентирани с Наредба № 9 на БНБ. Балансовата стойност на експозиции, за които е допусната случайна забава до 31 дни при изплащане на лихвата или главницата към 31/12/2010 г. е 25,842 хил. лева. Нетната балансова стойност на класифицираните като експозиции под наблюдение, необслужвани и загуба (обезценени активи) и обезценени финансови активи, отчитани по цена на придобиване е в размер на 47,556 хил. лева.

7. Имоти, машини и съоръжения.

31.12.2010	Обитавани собствени земя и сгради.	Информационно оборудване.	Офис оборудване.	Друго оборудване (включително автомобили).	Обща балансова стойност.
Начално салдо.	**14 126**	**470**	**1 389**	**1 290**	**17 275**
Постъпления.	572	288	255	687	1 802
Освобождавания.	(107)	(95)	(133)	(1 097)	(1 432)
Амортизация.	(705)	(253)	(290)	(210)	(1 458)
Крайно салдо.	**13 886**	**410**	**1 221**	**670**	**16 187**
Натрупана амортизация.	**5 566**	**2 579**	**2 151**	**1 754**	**12 050**

7. Имоти, машини и съоръжения (продължение).

31.12.2009	Обитавани собствени земя и сгради.	Информационно оборудване.	Офис оборудване.	Друго оборудване (включително автомобили).	Обща балансова стойност.
Начално салдо.	**14 541**	**674**	**1 766**	**976**	**17 957**
Постъпления.	311	269	1 187	847	2 614
Освобождавания.	-	(78)	(1 349)	(1 190)	(2 617)
Амортизация.	(726)	(395)	(215)	657	(679)
Крайно салдо.	**14 126**	**470**	**1 389**	**1 290**	**17 275**
Натрупана амортизация.	**4 861**	**2 326**	**1 861**	**1 544**	**10 592**

Имотите, машините и съоръженията са в размер на 16,187 хил. лева към 31/12/2010 г. и се състоят от земи, сгради, оборудване, транспортни средства и стопански инвентар. В сравнение с миналата година тяхната стойност намалява с 1,088 хил. лева или 6.30%; дял в общите активи 2.60%. Банката няма инвестиционни имоти.

8. Нематериални активи.

31.12.2010	Придобит софуер.	Други нематериални активи.	Общо балансова стойност.
Начално салдо.	**82**	**345**	**427**
Допълнени от отделно придобиване.	3	114	117
Извадени от употреба и освободени.	-	(55)	(55)
Призната амортизация.	(55)	(59)	(114)
Крайно салдо.	**30**	**345**	**375**

31.12.2009	Придобит софуер.	Други нематериални активи.	Общо балансова стойност.
Начално салдо.	**117**	**296**	**413**
Допълнени от отделно придобиване.	47	153	200
Извадени от употреба и освободени.	(3)	(24)	(27)
Призната амортизация.	(79)	(80)	(159)
Крайно салдо.	**82**	**345**	**427**

Нематериалните активи на Банката са в размер на 375 хил. лева, намаление с 52 хил. лева или 12.18% спрямо края на 2009 г.; дял в общите активи 0.06%. Те представляват платени лицензи, патенти и търговски марки, софтуер, разходи за ремонт на наети помещения и др.

9. Нетекущи активи и групи за изваждане от употреба, класифицирани като държани за продажба.

	Балансова стойност 31.12.2010	Балансова стойност 31.12.2009
Нетекущи активи, държани за продажба.		
Имоти, машини и съоръжения.	16 700	10 389
Общо.	**16 700**	**10 389**

Стойността на *нетекущите активи и групите за изваждане от употреба, класифицирани като държани за продажба,* е в размер на 16, 700 хил. лева към 31/12/2010 г. – увеличение с 6,311 хил. лева или 60.75% в сравнение с края на 2009 г.; дял в общите активи 2.68%. Увеличението се дължи на новопридобити обезпечения по кредити. През годината броят на недвижимите имоти, придобити като активи на Банката и държани за продажба по постановления за възлагане от съдебни изпълнители и проведени принудителни въводи във владение възлиза на 38 броя недвижими имоти и 8 броя въводи. Показателят отразява ниската степен на пазарна реализация на недвижимите имоти в условията на икономическа криза, както и негативните процеси, отразяващи се при въводите във владение на имотите, собственост на Банката. Нетекущите активи на Банката държани над две години се отчитат в позиция други активи и към 31/12/2010 г. са в размер на 5,289 хил.лева.

10. Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност.

	Балансова стойност 31.12.2010	Балансова стойност 31.12.2009
Депозити на кредитни институции.	69 108	71 409
Депозити с договорен падеж.	*69 108*	*71 409*
Депозити, различни от тези на кредитни институции.	466 964	364 835
Текущи сметки / овърнайт депозити.	*165 921*	*121 059*
Депозити с договорен падеж.	*291 077*	*234 198*
Депозити, възстановими след предизвестие.	*9 966*	*9 578*
Подчинени пасиви.	19 199	19 131
Общо.	**555 271**	**455 375**

Депозити на кредитни институции

Депозитите на кредитни институции са в размер на 69,108 хил. лева към 31/12/2010 г., намаление с 2,301 хил. лева или 3.22% спрямо края на 2009 г., дял в общите пасиви 12.41%. Тук се отчитат както депозити, така и финансирания, като въпреки стагнацията на международните финансови пазари Банката успя да привлече краткосрочно финансиране от Oberbank AG, Linz в размер на 1,000 хил. евро.

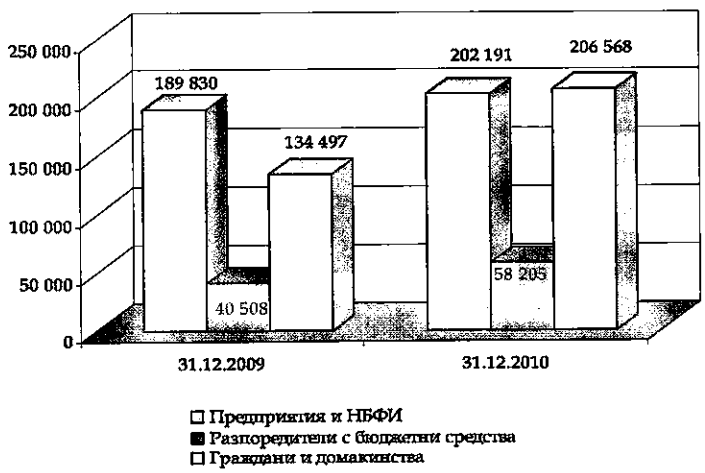
Депозити (различни от тези на кредитни институции)

Депозитите (различни от тези на кредитни институции) достигат 466,964 хил. лева. Увеличението е в размер на 102,129 хил. лева или 27.99%; дял в общите пасиви 83.84%.

Съблюдавайки добрите банкови практики и възприетия бизнес модел, изпяло ориентиран към своите клиенти и пазарни възможности, през 2010 г. Банката успя да запази доверието на вложителите си и да привлече нови клиенти. Нарастването на депозитите, привлечени от разпоредители с бюджетни средства с 43.69% и най-вече от граждани и домакинства с 53.59%, е логичен резултат от провежданата политика на Банката. Предлаганите депозитни продукти са с много добри условия за клиентите, не съдържат подвеждащи клаузи и лихвените им проценти са валидни не само за периода на промоция, а за целия живот на инструмента.

Новите депозитни продукти „Асет Изкушение 1", „Асет Изкушение 3" и „Асет Инвест" предложиха на клиентите отлична комбинация от гъвкавост по отношение на спестовния хоризонт и изгодна нарастваща доходност за различните валути, като наред с това бяха подкрепени от национални рекламни кампании. Кампанията на „Асет Изкушение 1"включваше излъчване на ТВ клип, външна реклама, метро пана, плакати, листовки и други, като бепе много добре приета от обществеността, а клипът взе участие и на единадесетото издание на фестивала на Асоциацията на рекламните агенции (ФАРА).

КЛИЕНТСКИ РЕСУРС



Подчинени пасиви

Банката има привлечен *подчинен срочен дълг* на стойност 19,199 хил. лева или 3.45% от общите пасиви към 31/12/2010 г. Това е неговата амортизирана стойност, а за регулаторни цели се ползва номиналната му стойност от 19,558 хил. лева (10 млн. евро).

11. Приходи и разходи от такси и комисиони.

	31.12.2010	31.12.2009
Приходи от такси и комисиони.		
Ценни книжа.	11	13
Кредитни ангажименти.	2 980	2 894
Платежни услуги.	5 932	6 621
Други.	747	1 084
Общо.	**9 670**	**10 612**
Разходи за такси и комисиони.		
Клиринг и сетълмент.	258	228
Други.	489	436
Общо.	**747**	**664**

Приходите от такси и комисиони са в размер на 9,670 хил. лева – намаление с 942 хил. лева или 8.88% в сравнение с края на 2009 г. *Разходите за такси и комисиони* са в размер на 747 хил. лева, увеличение с 83 хил. лева или 12.50%.

12. Нетни реализирани печалби (загуби) от финансови активи и финансови пасиви, отчитани не по справедлива стойност в печалбата или загубата.

31.12.2010	Реализирани печалби.	Реализирани загуби.	Нетно.
Финансови активи на разположение за продажба.	603	-	603
Общо.	**603**	-	**603**

31.12.2009	Реализирани печалби.	Реализирани загуби.	Нетно.
Финансови активи на разположение за продажба.	-	-	-
Общо.	-	-	-

В резултат на сливането между Борика АД и Банксервиз АД, Банката реализира печалба от 603 хил. лева като акционер вече и на новоучреденото дружество Борика – Банксервиз АД.

13. Други оперативни приходи и разходи.

	31.12.2010	31.12.2009
Други оперативни приходи.		
Други.	2 856	844
Общо.	**2 856**	**844**
Други оперативни разходи.		
Други.	1 932	2 154
Общо.	**1 932**	**2 154**

Оперативните приходи са в размер на 2,856 хил. лева, увеличение с 2,012 хил. лева или 238.39%. *Оперативните разходи* в размер на 1,932 хил. лева, намаляват с 222 хил. лева или 10.31%. Увеличението на оперативните приходи се дължи основно на реализирани нетекущи активи, държани за продажба и продадени собствени помещения на Банката.

14. Разходи за персонала.

	31.12.2010	31.12.2009
Възнаграждения и работна заплата.	8 798	8 980
Социални осигуровки.	1 486	1 650
Общо.	**10 284**	**10 630**

Разходите за персонал са 10,284 хил. лева, намаление с 346 хил. лева или 3.25% в сравнение с края на 2009 г. Във връзка с прилагането на добрите практики, бе въведен строг контрол върху разходите за човешки ресурси, което доведе до тяхното намаление.

15. Общи административни разходи.

	31.12.2010	31.12.2009
Юридически такси.	42	43
Разходи за информационно обслужване.	344	388
Наеми.	733	755
Други.	7 025	5 339
Общо.	**8 144**	**6 525**

Общите административни разходи са в размер на 8,148 хил. лева, увеличение с 1,622 хил. лева спрямо края на 2009 г. или 24.85%. Към 31/12/2010 г. в други общи административни разходи в допълнение на разходите за наеми, комуникации, информационно обслужване, поддръжка и ремонт, маркетинг и реклама, ФГВБ се отчитат и разходите за спонсорство, за представителни цели и за непризнат данъчен кредит по ЗДДС, които към 31/12/2009 г. са отчетени в *други оперативни разходи.*

16. Изравняване между законово и ефективно установените данъци.

	31.12.2010		31.12.2009	
	Нетна сума.	Процент.	Нетна сума.	Процент.
Данъчни разходи, използващи законова данъчна ставка.	500	10%	1 511	10%
Нетна печалба преди данъци.	5 002		15 108	
Законова данъчна ставка.		10.00%		10.00%
Данъчен ефект от необлагаеми приходи.		10.00%	(254)	10.00%
Данъчен ефект от неданъчно намалени разходи.	84	10.00%	79	10.00%
Данъчни разходи, използвайки ефективна ставка.	584	11.68%	1 336	8.84%
Нетна печалба преди данъчни отчисления.	5 002		15 108	
Ефективна данъчна ставка.	**11.68%**		**8.84%**	

17. Информация за кредитен риск и обезценка.

Преглед на обезценката.

31.12.2010	Допълнителни.	Възстановени.	Общо текуща година.
Обезценка на финансови активи, отчитани не по справедлива стойност в печалбата или загубата.	5 955	3 399	2 556
Финансови активи, отчитани по цена на придобиване (некотирани капиталови финансови активи и свързани с тях деривати).	599		599
Кредити и вземания, отчитани по амортизирана стойност (включително финансов лизинг).	*5 356*	*3 399*	*1 957*
Общо.	**5 955**	**3 399**	**2 556**

31.12.2009	Допълнителни.	Възстановени.	Общо текуща година.
Обезценка на финансови активи, отчитани не по справедлива стойност в печалбата или загубата.	4 180	5 132	(952)
Финансови активи, отчитани по цена на придобиване (некотирани капиталови финансови активи и свързани с тях деривати).	-		-
Кредити и вземания, отчитани по амортизирана стойност (включително финансов лизинг).	*4 180*	*5 132*	*(952)*
Общо.	**4 180**	**5 132**	**(952)**

31.12.2010	Начално салдо.	Суми, изписани срещу провизии.	Заделени суми за оценени вероятни загуби за кредитни експозиции през периода.	Възстановени суми за оценени вероятни загуби за кредитни експозиции през периода.	Други корекции.	Прехвърляния между провизиите.	Крайно салдо.	Възстановявания, директно записани в отчета за доходите.	Намаления, директно записани в отчета за доходите.
Специфични провизии за индивидуално оценени финансови активи и специфични провизии за колективно оценени финансови активи.									
Кредити и аванси.	7 970	(2 920)	5 356	(3 236)	-	-	7 170	(163)	-
Общо.	7 970	(2 920)	5 356	(3 236)	-	-	7 170	(163)	-

31.12.2009	Начално салдо.	Суми, изписани срещу провизии.	Заделени суми за оценени вероятни загуби за кредитни експозиции през периода.	Възстановени суми за оценени вероятни загуби за кредитни експозиции през периода.	Други корекции.	Прехвърляния между провизиите.	Крайно салдо.	Възстановявания, директно записани в отчета за доходите.	Намаления, директно записани в отчета за доходите.
Специфични провизии за индивидуално оценени финансови активи и специфични провизии за колективно оценени финансови активи.									
Кредити и аванси.	9 074	(152)	4 180	(5 132)	-	-	7 970	-	-
Общо.	9 074	(152)	4 180	(5 132)	-	-	7 970	-	-

Предвид икономическата обстановка и средата, в която оперира, Банката засили текущия мониторинг на кредитната дейност - обслужването и спазването на всички договорени условия по отношение на вид и размер на кредита, срок и условия на усвояване, лихвен процент, вид и размер на приетите обезпечения и застраховки, начин и срок на погасяване, преглед на мониторинга, извършван от клоновете съгласно изготвения вътрешен рейтинг на кредитната сделка, извършване на проверки на място на досиета, обезпечения и реализацията на проекти, финансирани от Банката. В резултат на предприетите действия Банката инкасира приемливо, предвид икономическата криза, влошаване на кредитния портфейл, като размерът на заделените суми за обезценка на кредитни експозиции към 31/12/2010 г е 7,170 хил. лева. Сумата на загубите от обезценка на кредитни експозиции, включени в отчета за всеобхватния доход през периода е в размер на 5,356 хил. лева. Сумата на обратно възстановените загуби от обезценка на кредитни експозиции, включени в отчета за всеобхватния доход през периода е в размер на 3,399 хил. лева. Банката отчита обезценка и на некотирани капиталови финансови инструменти в размер на 599 хил. лева.

Кредитна експозиция и обезпечение.

	31.12.2010	31.12.2009
	Максимална кредитна експозиция.	Максимална кредитна експозиция.
Капиталови инструменти.	8 790	8 374
Дългови инструменти.	85 515	62 376
Кредити и вземания (бруто).	441 892	393 904
Неусвоени кредитни ангажименти.	27 813	21 470
Общо.	564 010	486 124

Държано обезпечение.

	31.12.2010		31.12.2009	
	Справедлива стойност на държаното обезпечение.	Справедлива стойност на продадено/ презаложено обезпечение.	Справедлива стойност на държаното обезпечение.	Справедлива стойност на продадено/ презаложено обезпечение.
Финансови активи.	1 351 773	2 213	1 231 684	389
Кредити и аванси.	1 351 773	2 213	1 231 684	389

Получено за притежание обезпечение през периода.

	31.12.2010	31.12.2009
Нетекущи активи, държани за продажба.	11 736	6 583
Общо.	11 736	6 583

Максималната кредитна експозиция на кредити и аванси, дългови и капиталови инструменти и неусвоени кредитни ангажименти е в размер на 564,010 хил. лева с 239.67% покритие от държаното от Банката обезпечение.

18. Информация за справедливата стойност на финансови инструменти.

Активи/Пасиви.	31.12.2010 Призната или оповестена справедлива стойност.	31.12.2009 Призната или оповестена справедлива стойност.
Финансови активи, държани за търгуване.	500	421
Финансови активи на разположение за продажба.	8 290	7 953
Кредити и вземания (нето).	434 722	385 934
Инвестиции, държани до падеж.	85 515	62 376
Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност.	555 271	455 375

Справедливата стойност е сумата, срещу която даден актив може да бъде разменен или пасив, уреден между осведомени, желаещи сделката страни в честна сделка помежду им. Представената информация за справедливата стойност на финансовите инструменти е разумно приближение на балансовата им стойност.

19. Лизинг: Допълнителна информация.

	За лизингополучателя.	
	31.12.2010 Обща сума бъдещите минимални лизингови плащания по неотменими оперативни лизингови договори.	31.12.2009 Обща сума бъдещите минимални лизингови плащания по неотменими оперативни лизингови договори.
Остатъчен падеж.		
Не по-късно или равно на 1 година.	758	592
По-късно от 1 година и не по-късно или равно на 5 години.	162	295
Общо номинална стойност.	**920**	**887**
Общо сегашна стойност.	**896**	**841**

Активите, държани по оперативен лизинг при лизингополучателя са в размер на 896 хил. лева, увеличение с 55 хил. лева или 6.54%.

20. Оповестяване на свързани лица.

Суми дължими на, и суми за получаване от свързани лица.

Балансови салда	31.12.2010			31.12.2009		
	Ключов ръководен персонал на предприятието или неговото предприятие майка.	Други свързани лица.	Общо.	Ключов ръководен персонал на предприятието или неговото предприятие майка.	Други свързани лица.	Общо.
Активи: Кредити и аванси.	419	-	419	470	-	470
Потребителски кредити.	239	-	239	192	-	192
Ипотечни кредити.	180	-	180	278	-	278
Общо активи.	**419**	**-**	**419**	**470**	**-**	**470**
Пасиви: Депозити.	1 752	303	2 055	1 551	372	1 923
Депозити.	1 752	303	2 055	1 551	372	1 923
Общо пасиви.	**1 752**	**303**	**2 055**	**1 551**	**372**	**1 923**

Разходи и приходи, породени от сделки със свързани лица.

Сумата на сделката	31.12.2010			31.12.2009		
	Ключов ръководен пресонал на предприятието или неговото предприятие майка.	Други свързани лица.	Общо.	Ключов ръководен пресонал на предприятието или неговото предприятие майка.	Други свързани лица.	Общо.
Разходи.	70	15	85	20	2	22
Разходи за лихви.	70	15	85	20	2	22
Общо разходи.	**70**	**15**	**85**	**20**	**2**	**22**
Приходи.	39	4	43	53	3	56
Приходи от лихви.	33	-	33	47	-	47
Приходи от такси и комисиони.	6	4	10	6	3	9
Общо приходи.	**39**	**4**	**43**	**53**	**3**	**56**

Доходи на ключовия ръководен персонал.

	31.12.2010	31.12.2009
Краткосрочни доходи на наети лица.	2 884	2 770
Общо.	**2 884**	**2 770**

Страните се считат за свързани, ако едната страна има възможността да контролира или да упражнява значително влияние над другата при вземане на финансови и оперативни решения, или страните са под общ контрол. В рамките на нормалната банкова дейност, операции, които включват кредити, депозити и други транзакции, се извършват и със свързани лица. Тези сделки се реализират при пазарни условия. Размерът на транзакции и салдата по тях към края на съответните периоди са оповестените по-горе.

21. Кредитни ангажименти, финансови гаранции и други ангажименти.

	31.12.2010		31.12.2009	
	Условна стойност.	Приравнена балансова стойност.	Условна стойност.	Приравнена балансова стойност.
КРЕДИТНИ АНГАЖИМЕНТИ.	**27 813**	**8 559**	**21 470**	**5 542**
- Издадени.	27 813	8 559	21 470	5 542
в т.ч. сума на десетте най-големи експозиции кредитни ангажименти	9 875	2 793	8 123	2 244
ФИНАНСОВИ ГАРАНЦИИ.	**75 779**	**46 968**	**87 726**	**48 087**
- Издадени:	75 779	46 968	87 726	48 087
в т.ч. сума на десетте най-големи експозиции финансови гаранции	23 810	13 451	31 562	18 003
ДРУГИ АНГАЖИМЕНТИ (например, издадени получени улеснения, револвиращи гарантирани улеснения).	-	-	**244**	-
- Издадени на други клиенти:	-	-	244	-
в т.ч. сума на десетте най-големи експозиции, свързани с други ангажименти на банката	-	-	244	-

Задбалансовите ангажименти на Банката са в размер на 103,592 хил. лева и представляват банкови гаранции с характер на кредитен заместител, гаранции за добро изпълнение, гаранции за участие в търг и процедура, митнически и транзитни гаранции, кредитни писма и др. В сравнение с 31/12/2009 г., задбалансовите ангажименти намаляват с 5,848 хил. лева или 5.34%.

Общата сума на издадените през периода контрагаранции от страна на Банката с цел издаване на банкови гаранции от чужди банки и потвърждаване за акредитиви е в размер на 1,008 хил.лева.

22. Репосделки, обратни репосделки и свързани с тях споразумения.

Пасиви (получено финансиране).	31.12.2010	31.12.2009
Кредитни институции.		
Репосделка.	-	5 020
ОБЩО.	-	**5 020**

Към 31/12/2010 г. Банката няма финансиране, обезпечено с държавни ценни книжа.

BDO

Тел: +359 2 421 06 56
Тел: +359 2 421 06 57
Факс: +359 2 421 06 55
bdo@bdo.bg
www.bdo.bg

Бул . България 51 Б
Етаж 4
1404 София
България

До
АКЦИОНЕРИТЕ
НА ИНТЕРНЕШЪНЪЛ АСЕТ БАНК АД
ГР. СОФИЯ

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

Ние извършихме одит на приложения неконсолидиран финансов отчет на Интернешънъл Асет Банк АД, включващ отчет за финансовото състояние към 31 декември 2010 година и отчет за всеобхватния доход, отчет за промените в собствения капитал, отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети се носи от ръководството, както и за въвеждане на система за вътрешен контрол, която ръководството определя като достатъчна за изготвянето и достоверното представяне на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама, или на грешка.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко финансовият отчет не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия.

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия във финансовия отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на предприятието, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на предприятието.

БДО България ООД е специализирано одиторско предприятие, включено в списъка на Института на дипломираните експерт- счетоводители в България под номер 16, член на BDO International. БДО България ООД е регистрирано в Търговския регистър с ЕИК 831255576 и ДДС номер BG831255576.
БДО България ООД, дружество с ограничена отговорност, е член на БДО Интернешънъл Лимитид, юридическо лице с нестопанска цел в Обединеното Кралство и представлява част от международната мрежа на независими фирми членки на БДО.

BDO

Тел: +359 2 421 06 56
Тел: +359 2 421 06 57
Факс: +359 2 421 06 55
bdo@bdo.bg
www.bdo.bg

Бул . България 51 Б
Етаж 4
1404 София
България

Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне във финансовия отчет.

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

Мнение

По наше мнение финансовият отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Интернешънъл Асет Банк АД към 31 декември 2010 година, както и за неговите финансови резултати от дейността и за паричните потоци за годината, завършваща тогава в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания

Ние извършихме проверка на доклада за дейността на Интернешънъл Асет Банк АД към 30 декември 2010 г. относно съответствието между доклада за дейността и финансовия отчет за същия отчетен период съгласно изискванията на Закона за счетоводството.

В резултат на проверката удостоверяваме съответствието между доклада за дейността и финансовия отчет към 31 декември 2010 година по отношение на финансовата информация.

София, 25.01.2011 година

БДО България ООД

София
Рег. №016

Стоянка Апостолова, управител
ДЕС, регистриран одитор

Богданка Соколова, управител
ДЕС, регистриран одитор

БДО България ООД е специализирано одиторско предприятие, включено в списъка на Института на дипломираните експерт- счетоводители в България под номер 16, член на BDO International. БДО България ООД е регистрирано в Търговския регистър с ЕИК 831255576 и ДДС номер BG831255576.
БДО България ООД, дружество с ограничена отговорност, е член на БДО Интернешънъл Лимитид, юридическо лице с нестопанска цел в Обединеното Кралство и представлява част от международната мрежа на независими фирми членки на БДО.