Превод от френски език!

КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ

4.1	Сметка за резултата за финансовата 2008 година	100
4.2	Балансов отчет към 31 декември 2008 година	101
4.3	Таблица за преминаването на собствени капитали от 1 януари 2007 година до 31 декември 2008 година	102
4.4	Таблица на потоците от трезора, касаещи финансовата 2008 година	104
4.5	Бележки-анекси към Финансовите отчети, изготвени според счетоводните норми ИФР, приети от Европейския съюз	105

Бележка 1 Резюме на счетоводните принципи, приложени от Групата 105
1.а Приложими счетоводни норми 105
1.б Принципи на консолидиране 105
1.б.1 Периметър на консолидиране 105
1.б.2 Методи на консолидиране 105
1.б.3 Правила на консолидиране 106
1.б.4 Прегрупиране на предприятия и оценка на придобивните отклонения 106
1.в Финансови активи и пасиви 107
1.в.1 Кредити 107
1.в.2 Нормативно регламентирани спестовни договори и договори за заем 107
1.в.3 Ценни книжа 108
1.в.4 Операции във валута 108
1.в.5 Обезценка на финансови активи 109
1.в.6 Прекласиране на финансови активи 110
1.в.7 Емитирани дългове, представени от ценна книга 110
1.в.8 Собствени акции и производни по собствени акции 110
1.в.9 Производни инструменти и счетоводство на покриването 110
1.в.10 Определяне на пазарната стойност 111
1.в.11 Финансови активи и пасиви, осчетоводени по пазарна стойност по резултат на опция 112
1.в.12 Приходи и разходи, касаещи финансовите активи и пасиви 113
1.с.13 Оценка на риска 113

София 1504, ул."Св. Климент Охридски" №4
тел.: 02/ 946 13 92; тел./факс: 02/943 86 25
e-mail: office@fides.bg
www.fides.bg

"ФИДЕС-ИНТЕРКОНСУЛТ" ООД • СОФИЯ •

1.в.14 Приспадане на финансови активи или пасиви 113
1.в.15 Компенсиране на финансови активи и пасиви 113
1.г Счетоводни норми, характерни за застрахователните дейности 113
1.г.1 Активи 113
1.г.2 Пасиви 113
1.г.3 Сметка за резултата 114
1.д Недвижимо имущество 114
1.е Договори за наем 115
1.е.1 Дружество от групата е наемодател по договора за наем 115
1.е.2 Дружество от групата е наемател по договора за наем 115
1.ж Нетекущи активи, държани с оглед продажба и захвърлени дейности 115
1.з Придобивки за персонала 116
1.з.1 Краткосрочни придобивки 116
1.з.2 Дългосрочни придобивки 116
1.з.3 Обезщетения накрая на трудовия договор 116
1.з.4 Придобивки след прекратяване на работа 116
1.и Плащане на база акции 117
1.и.1 Планове за добавка на възможности за подписка на акции (stock options) 117
1.и.2 Оферта за подписка или за покупка на акции, предложена на служителите в рамките на Спестовния план на Предприятието 117
1.й Провизии на пасива 117
1.к Текущ и отложен данък 117
1.л Таблица на потоците от трезора 118
1.м Използване на оценките в подготовката на Финансовите отчети 118
Бележка 2 Бележки по сметката за резултата за финансовата 2008 година 118
2.а Марж на лихвите 118
2.б Комисионни 119
2.в Нетни печалби по финансови инструменти, оценени по пазарна стойност по резултат 119
2.г Нетни печалби по финансови активи на разположение за продажба 120
2.д Продукти и разходи от други дейности 121
2.е Оценка на риска 122
2.ж Данък върху печалбите 123
Бележка 3 Секторни справки 123
3.а Справки по полюс на дейност 124
3.б Справки по географски сектор 126
Бележка 4 Оценка на риска и адекватност на собствените фондове 126
4.а Организация на управлението на риска 126
4.б Типология на рисковете 127
4.в Управление на капитала и адекватност на собствените фондове 134
4.г Кредитен риск и риск на контрахента 135
4.д Пазарен риск 150
4.е Оперативен риск 158
4.ж Риск от несъответствие и репутационен риск 161
4.з Риск на ликвидност и на рефинансиране 161
4.и Застрахователен риск 163
4.й Продължение върху финансовата 2008 година на финансовата криза, започнала през второто шестмесечие на 2007 година 164

"ФИДЕС ИНТЕРКОНСУЛТ" ООД • СОФИЯ •

Бележка 5 Бележки по балансовия отчет към 31 декември 2008 година 166
5.а Активи, пасиви и производни финансови инструменти по пазарна стойност по резултат 166
5.б Производни финансови инструменти в употреба като покритие 170
5.в Финансови активи на разположение за продажба 171
5.г Междубанкови операции, кредити и дългове по кредитните институции 171
5.д Заеми, кредити и дългове по клиентелата 172
5.е Дългове, представени от ценна книга и подчинени дългове 172
5.ж Финансови активи, държани до падежа 174
5.з Текущи и отложени данъци 175
5.и Уравнителни сметки, разни активи и пасиви 175

5.й Участие в дружества, поставени в равновесие 176
5.k Недвижимо имущество на вложение и за експлоатация 177
5.л Придобивни отклонения 177
5.м Технически провизии на застрахователните дружества 178
5.н Провизии за рискове и разходи 179
Бележка 6 Задължения за финансиране и за гаранция 180
6.а Задължения за финансиране 180
6.б Задължения за гаранция 180
Бележка 7 Възнаграждение и придобивки, дадени на персонала 181
7.а Разходи за персонала 181
7.б Социални задължения 181
7.в Плащания на база акции 184
Бележка 8 Допълнителни справки 189
8.а Развитие на капитала и резултат на акция 189
8.б Периметър на консолидиране 195
8.в Прегрупиране на предприятия 229
8.г Възнаграждения и социални придобивки за дружествените пълномощници 231
8.д Връзки с другите свързани 238
8.е Разгъване на баланса по падеж 240
8.ж Пазарна стойност на финансовите инструменти, осчетоводени по амортизационна стойност 241
8.з Евентуален пасив: юридически процедури и арбитраж 242
8.и Хонорари на Одиторите 243

4.6 Одиторски доклад по консолидираните сметки 244

„ФИДЕС ИНТЕРКОНСУЛТ" ООД • СОФИЯ •

Консолидираният финансов отчет на групата БНП Париба е представен за две финансови години – 2008 и 2007 г. Съгласно член 20.1 от Приложение 1 на европейския регламент Проспект (регламент ЕС 809/2004) се уточнява, че информация за финансовата 2006 г. може да се получи в депозирания документ в Органа по финансовите пазари на 13 март 2008 г. под № D.08-0108.

4.1 Отчет за приходи и разходи за финансовата 2008 г.

В милиони евро	**Бележки**	**2008 фин. година**	**2007 фин. година**
Лихви и приравнени приходи	2.a	58 839	59 141
Лихви и приравнени разходи	2.a	(45 341)	(49 433)
Комисионни (приходи)	2.b	10 713	10 721
Комисионни (разходи)	2.b	(4 854)	(4 399)
Нетна печалба или загуба във финансови инструменти по пазарна стойност в приходите или разходите	2.c	2 693	7 843
Нетна печалба или загуба във финансови активи, държани за продажба	2.d	464	2 507
Приходи от други дейности	2.e	20 273	22 601
Разходи от други дейности	2.e	(15 411)	(17 944)
НЕТНИ БАНКОВИ ПРИХОДИ		**27 376**	**31 037**
Общи разходи за дейността		(1 440)	(1 330)
Амортизационни отчисления и провизии за обезценка на материални и нематериални активи	5.k	(1 076)	(991)
БРУТЕН РЕЗУЛТАТ ОТ ДЕЙНОСТТА		**8 976**	**12 273**
Стойност на риска	2.f	(5 752)	(1 725)
РЕЗУЛТАТ ОТ ДЕЙНОСТТА		**3 224**	**10 548**
Дял в нетния резултат на равностойните предприятия		217	358
Нетна печалба от друг основен капитал		481	153
Колебания в стойността на гудуила		2	(1)
РЕЗУЛТАТ ПРЕДИ ОБЛАГАНЕ С ДАНЪЦИ		**3 924**	**11 058**
Данък печалба	2.g	(472)	(2 747)
НЕТЕН РЕЗУЛТАТ		**3 452**	**8 311**
от който миноритарно участие		431	489
НЕТЕН РЕЗУЛТАТ, ДЯЛ НА ГРУПАТА		**3 021**	**7 822**
Резултат на акция	8.a	3,07	8,49
Резултат, разделен на акциите	8.a	3,06	8,42

"ЮИЛЕС ИНТЕРКОНСУЛТ" ООД • СОФИЯ • 1404

4.2 Баланс към 31 декември 2008 г.

В милиони евро	Бележки	31 декември 2008 г.	31 декември 2007 г.
АКТИВ			
Каса, централни банки, ССР		39 219	18 542
Финансови инструменти по пазарна стойност в приходите или разходите	5.a	1 192 271	931 706
Производни финансови инструменти за хеджиране	5.b	4 555	2 154
Финансови активи, държани за търгуване	5.c	130 725	112 594
Заеми и вземания на кредитни институции	5.d	69 153	71 116
Заеми и вземания на клиенти	5.e	494 401	445 103
Промени в стойността на портфейли, хеджирани за лихвен риск		2 541	(264)
Финансови активи, държани до падеж	5.g	14 076	14 808
Активи от текущи и отсрочени данъчни вземания	5.h	6 055	2 965
Текущи начисления и разни активи	5.i	82 457	60 608
Участие в равностойни предприятия	5.j	2 643	3 333
Недвижими имоти за продажба	5.k	9 920	6 693
Материални дълготрайни активи	5.k	14 807	13 165
Нематериални дълготрайни активи	5.k	1 810	1 687
Гудуил	5.i	10 918	10 244
ОБЩО АКТИВ		**2 075 551**	**1 694 454**
ЗАДЪЛЖЕНИЯ			
Централни банки, ССР		1 047	1 724
Финансови инструменти по пазарна стойност в приходите или разходите	5.a	1 054 802	796 125
Производни финансови инструменти за хеджиране	5.b	6 172	1 261
Задължения към кредитни институции	5.d	186 187	170 182
Задължения към клиенти	5.e	413 955	346 704
Задължения, представени с ценни книжа	5.f	157 508	141 056
Промени в стойността на портфейли, хеджирани за лихвен риск		282	20
Пасиви от текущи и отсрочени данъчни вземания	5.h	3 971	2 475
Текущи начисления и разни пасиви	5.i	83 434	58 815
Технически провизии на застрахователни дружества	5.m	86 514	93 320
Провизии за покриване на рискове и разходи	5.n	4 388	4 738
Подчинени задължения	5.f	18 323	18 641
ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ		**2 016 583**	**1 635 061**
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Капитал и свързани резерви		*13 828*	*13 472*
Консолидирани резерви		*37 909*	*29 233*
Резултат от финансовата година, дял на Групата		*3 021*	*7 822*
Общо капитал, консолидирани резерви и резултат за периода, дял на Групата		**54 758**	**50 527**
Латентни или разсрочени загуби и печалби		(1 530)	3 272
Общо дял на Групата		**53 228**	**53 799**
Резерви и резултат от миноритарните участия		6 179	5 712
Латентни или разсрочени загуби и печалби		(439)	(118)
Общо миноритарни участия		**5 740**	**5 594**
ОБЩО КОНСОЛИДИРАН СОБСТВЕН КАПИТАЛ		**58 968**	**59 393**
ОБЩО ПАСИВ		**2 075 551**	**1 694 454**

4.3 Таблици на движението на собствения капитал от 1 януари 2007 г. до 31 декември 2008 г.

➢ КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ

	Дял на Групата					
В милиони евро	**Капитал и свързани резерви**	**Отстраняване на обратно изкупени акции**	**Хибридни дългови книжа**	**Резерви и резултат за периода**	**Общо дял на Групата**	**Миноритарни участия**
Капитал и резерви към 31 декември 2006 г.	**15 589**	**(1 786)**	**4 447**	**26 237**	**44 487**	**5 351**
Разпределение на резултата за финансовата 2006 г.				**(2 801)**	**(2 801)**	**(164)**
Увеличение на капитала и емитиране	281		2 296		2 577	
Намаление на капитала и изплащания	(2 428)	2 428			-	(891)
Движение на собствени ценни книжа		(1 236)		(1)	(1 237)	
Операции в резултат на разплащателни планове в акции		(25)		51	26	
Изплащане на привилегировани акции и на хибридни дългови книжа				(176)	(176)	(150)
Аванси, разпределени в резултата на отчетния период					-	(42)
Допълнително отражение върху придобиването на Банка Национале дел Лаворо				(134)	(134)	
Други операции, засягащи миноритарните акционери	18			(21)	(3)	1 112
Други изменения	12			(46)	(34)	7
Резултат от финансовата 2007 г.				**7 822**	**7 822**	**489**
Капитал и резерви към 31 декември 2007 г.	**13 472**	**(619)**	**6 743**	**30 931**	**50 527**	**5 712**
Разпределение на резултата от 2007 фин. година				**(3 016)**	**(3 016)**	**(193)**
Увеличение на капитала и емитиране	356		3 800		4 156	
Движение на собствени ценни книжа		270	(22)	(37)	211	

ОДИТ ИНТЕРКОНСУЛТ" ООД • СОФИЯ •

Операции в резултат на разплащателни планове в акции		**48**		74	122	
Изплащане на привилегировани акции и на хибридни дългови книжа				(232)	(232)	(185)
Аванси, разпределени в резултата на отчетния период				-	-	(80)
Други операции, засягащи миноритарните акционери				(23)	(23)	496
Други изменения				(8)	(8)	(2)
Резултат от финансовата 2008 г.				**3 021**	**3 021**	**431**
Капитал и резерви към 31 декември 2008 г.	**13 828**	**(301)**	**10 521**	**30 710**	**54 758**	**6 179**

➢ ЛАТЕНТНИ ИЛИ ОТЛОЖЕНИ ПЕЧАЛБИ ИЛИ ЗАГУБИ

	Дял на Групата				
В милиони евро	**От разлики във валутните курсове**	**От активи, държани за продажба**	**Инструменти за хеджиране**	**Общо дял на Групата**	**Миноритарни участия**
Латентни или отсрочени печалби или загуби към 31 декември 2006 г.	**(298)**	**5 431**	**(108)**	**5 025**	**(39)**
Колебания в стойността на финансовите инструменти като собствен капитал		252	173	425	16
Колебания в стойността на финансовите инструменти, включени в резултата		(1 330)	(27)	(1 357)	-
Влияние на колебанието на валутния паритет	(924)			(924)	(95)
Дял в колебанията на собствения капитал на равностойните предприятия	(10)	69		59	
Други колебания		44		44	
Латентни или отсрочени печалби или загуби към 31 декември 2007 г.	**(1 232)**	**4 466**	**38**	**3 272**	**(118)**
Колебания в стойността на финансовите инструменти като собствен капитал		(4 686)	723	(3 963)	(118)
Колебания в стойността на финансовите инструменти, включени в резултата		(11)	(28)	(39)	-
Влияние на колебанието на валутния паритет	(434)			(434)	(203)
Дял в колебанията на собствения капитал на равностойните предприятия	(14)	(337)	(15)	(366)	
Латентни или отсрочени печалби или загуби към 31 декември 2008 г.	(1 680)	(568)	718	(1 530)	(439)

4.4 Таблица на паричните потоци за финансовата 2008 г.

В милиони евро	**Бележки**	**2008 фин. година**	**2007 фин. година**
Резултат преди облагане с данъци		**3 924**	**11 058**
Непарични елементи, включени в нетния резултат преди облагане с данъци и други уточнения извън резултата		**18 849**	**4 478**
Амортизационни отчисления на материални и нематериални активи		3 074	2 685
Обезценка на гудуила и на другите дълготрайни материални активи		12	1
Нетни отчисления за резервите		8 225	8 385
Дял от резултата, свързан с асоциирани предприятия		(217)	(358)
Нетни приходи от инвестиционни дейности		(436)	(141)
Нетни приходи от финансови дейности		(114)	(750)
Други движения		8 305	(5 344)
Нетно увеличение (намаление), свързано с активите и пасивите от текущи дейности		**7 301**	**(2 459)**
Нетно увеличение във връзка с операции с кредитни институции		8 204	32 022
Нетно увеличение във връзка с операции с клиенти		34 362	19 670
Нетно намаление във връзка с операции по другите финансови активи и пасиви		(30 127)	(49 782)
Нетно намаление във връзка с операции по нефинансови активи и пасиви		(3 452)	(2 475)
Платени данъци		(1 686)	(1 894)
НЕТНО УВЕЛИЧЕНИЕ НА НАЛИЧНИТЕ СРЕДСТВА ОТ ТЕКУЩАТА ДЕЙНОСТ		**30 074**	**13 077**
Нетно увеличение (намаление) във връзка с финансовите активи и участията	8.c	2 760	(1 210)
Нетно намаление във връзка с материалните и нематериалните дълготрайни активи		(1 413)	(1 383)
НЕТНО УВЕЛИЧЕНИЕ (НАМАЛЕНИЕ) НА НАЛИЧНИТЕ СРЕДСТВА ВЪВ ВРЪЗКА С ИНВЕСТИЦИОННИ ОПЕРАЦИИ		**1 347**	**(2 593)**
Намаление на наличните средства във връзка с операции, реализирани с акционерите		(3 046)	(2 938)
(Намаление) увеличение на наличните средства от други финансови дейности		(9 709)	1 066
НЕТНО НАМАЛЕНИЕ НА НАЛИЧНИТЕ СРЕДСТВА ВЪВ ВРЪЗКА С ФИНАНСОВИ ОПЕРАЦИИ		**(12 755)**	**(1 872)**
ВЛИЯНИЕ НА КОЛЕБАНИЕТО НА ВАЛУТНИТЕ КУРСОВЕ ВЪРХУ НАЛИЧНИТЕ СРЕДСТВА И ПРИРАВНЕНИ		**257**	**(648)**
НЕТНО УВЕЛИЧЕНИЕ НА НАЛИЧНИТЕ СРЕДСТВА		**18 923**	**7 964**
Салдо на наличните средства и приравнени при откриване на финансовата година		**24 038**	**16 074**
Сметка на актива от каса, централни банки и ССР		18 542	9 642
Сметка на пасива от централни банки и ССР		(1 724)	(939)
Отпуснати заеми при поискване на кредитни институции	5.d	15 497	15 2[illegible]9

КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
Таблици на движението на собствения капитал от 1 януари 2007 г. до 31 декември 2008 г.

„ФИДЕС ИНТЕРКОНСУЛТ" ООД • СОФИЯ •

4.5 Бележки към Финансовия отчет, съставен съгласно счетоводните стандарти МСФО, приети от Европейския съюз

Бележка 1 РЕЗЮМЕ НА СЧЕТОВОДНИТЕ ПРИНЦИПИ, ПРИЛАГАНИ ОТ ГРУПАТА

1.a ПРИЛОЖИМИ СЧЕТОВОДНИ СТАНДАРТИ

Международните счетоводни стандарти (Международни стандарти за финансови отчети – МСФО) се прилагат към консолидираните отчети от 1 януари 2005 г. (дата на първо приложение), съгласно предписанията на стандарт МСФО 1 – "Първо приложение на международните стандарти за финансова информация" и другите стандарти на МСФО, според версията и интерпретациите на стандартите така, както са приети от Европейския съюз[1], като се изключват съответно някои разпоредби на стандарт IAS 39 относно отчитане на хеджирането.

Групата приложи през четвъртото тримесечие на 2008 г. поправката на IAS 39 и МСФО 7, приета от Европейския съюз на 15 октомври 2008 г. относно преоценката на финансовите активи. Последиците от това са изложени в подробности в бележка 5.a "Активи, пасиви и производни финансови инструменти по пазарна стойност в приходите или разходите".

Групата не е приложила по-рано новите стандарти, поправки и тълкувания, приети от Европейския съюз, когато през 2008 г. прилагането им е по желание, и по-специално МСФО 8 "Оперативни сектори", от които не се очаква значително влияние върху секторните сведения, включени в приложенията към Финансовия отчет.

1.b ПРИНЦИПИ НА КОНСОЛИДАЦИЯ

1.b.1 Периметър на консолидация

Консолидираният отчет на БНП Париба обхваща всички предприятия, над които има изключителен или съвместен контрол, или значително влияние, освен тези, при които консолидацията е с незначително значение за съставянето на консолидирания отчет на Групата. Дадено предприятие се смята, че е с незначително значение за съставянето на консолидирания отчет на Групата, когато приносът му към консолидирания отчет не превишава някой от следните прагове: 8 милиона евро нетен банков приход, 1 милион евро брутен резултат от дейността или нетен резултат преди облагане с данъци или 40 милиона евро за целия баланс. Консолидирани са също подразделения, които имат в актива си акции за участие в консолидирани дружества.

[1] Пълният текст на приетите от Европейския съюз стандарти може да бъде прочетен на интернет сайта на Европейската комисия на следния адрес:
http://ec.europa.eu/internal_market/accounting/ias_fr.htm#adopted-comission

"ФИДЕС ИНТЕРКОНСУЛТ" ООД • СОФИЯ •

Даден филиал е консолидиран от деня, в който Групата поема действително контрола над него. Временно контролираните подразделения също се включват в консолидирания отчет до датата на тяхното прехвърляне.

Накрая, Групата консолидира различните правни структури, създадени специално за управляване на дадена операция или съвкупност от подобни операции (подразделения "ad hoc"), дори при липса на капиталова връзка, доколкото тя всъщност упражнява контрол над тях, в зависимост от следните критерии:

- дейностите на подразделението се извършват изключително за сметка на Групата, така че тя получава облаги от тях;
- Групата разполага с право на решение и на управление, за да получи по-голямата част от облагите, свързани с текущата дейност на подразделението. Това право се характеризира по-специално със способността да се прекратява подразделението, да се променя неговият устав или да се противопоставя категорично на неговото изменение;
- Групата има възможност да получи по-голямата част от облагите от подразделението и вследствие на това може да бъде изложено на рискове, свързани с дейността на това подразделение. Облагите могат да бъдат под формата на право да се получи цялата или част от печалбата, оценена на годишна база, дял от нетния актив, да разполага с един или повече от активите или да получи по-голямата част от остатъчните активи в случай на ликвидация;
- Групата запазва по-голямата част от рисковете, поемани от подразделението, за да получи облага; такъв може да бъде случаят, ако Групата остане изложена на първите загуби от портфейла на актива, включен в подразделението.

1.b.2 Методи на консолидация

Предприятията, над които Групата упражнява изключителен контрол, се консолидират чрез пълно интегриране. Групата притежава изключителен контрол над даден филиал, когато е в състояние да ръководи финансовата и оперативната политика на дадено подразделение, за да се възползва от неговата дейност. Приема се, че съществува изключителен контрол, когато групата БНП Париба притежава, пряко или непряко, повече от половината от гласовете на филиала; той се утвърждава, когато Групата разполага с правото да ръководи финансовата и оперативната политика на обединението по силата на споразумение или да назначава, отзовава или събира мнозинството от членовете на Съвета на директорите или равностоен ръководен орган.

Определянето на процента за контрол отчита потенциалното право на глас, което дава достъп до допълнително право на глас, когато то може да се използва или да се преобразува незабавно.

Предприятията под съвместен контрол се консолидират с пропорционална интеграция. Групата притежава съвместен контрол, когато, съгласно договорно споразумение, финансовите и оперативните стратегически решения, свързани с дейността, изискват единодушното съгласие на страните, които упражняват съвместно контрола.

"ФИДЕС ИНТЕРКОНСУЛТ" ООД • СОФИЯ •

Предприятията под значително влияние се приравняват. Значителното влияние е правото да се участва в решенията за финансовата и оперативната политика на дадено подразделение, без да се притежава контрола над него. То се подразбира, когато Групата притежава, пряко или непряко, 20 % или повече от правото на глас в дадено подразделение. Участията под този праг се изключват от периметъра на консолидация, освен ако представляват стратегическа инвестиция и ако Групата упражнява там действително значително влияние. Такъв е случаят с дружествата, развити в партньорство с други групи, в които групата БНП Париба участва в стратегическите решения на асоциираното предприятие, като е представена в ръководните органи, упражнява влияние върху оперативното управление на асоциираното предприятие чрез предоставяне на системи за управление или за подпомагане на решенията и осигурява техническо сътрудничество за развитието на това предприятие.

Колебанията в собствения капитал на равностойните предприятия се осчетоводяват в актива на баланса в рубриката "Участия в равностойни предприятия" и в пасива на баланса под съответната рубрика на собствения капитал. Гудуилът на дадено равностойно дружество фигурира също в рубриката "Участия в равностойни дружества".

Ако делът на Групата в загубите на дадено равностойно предприятие е равен или по-висок от неговите интереси в това предприятие, Групата престава да отчита своя дял в бъдещите загуби. Участието тогава се представя като нулева величина. Допълнителните загуби на асоциираното предприятие се запълват само, когато Групата има законово или имплицитно задължение да го прави или когато тя е осъществила плащания за сметка на предприятието.

Миноритарните участия се представят отделно в консолидирания отчет за приходите и разходите, както и в консолидирания баланс, към собствения капитал. Определянето на миноритарните интереси се съобразява, ако е необходимо, с привилегированите кумулативни акции в обръщение, емитирани от филиалите и категоризирани като инструменти на собствения капитал, след като са притежание на предприятия извън Групата.

Резултатите от преотстъпване, осъществено с консолидирани акции, се вписват във финансовия отчет в рубриката "Нетна печалба от друг основен капитал".

1.b.3 Правила на консолидиране

Финансовият отчет се съставя, като се използват еднотипни счетоводни методи за сделки и други подобни събития в сходни обстоятелства.

Елиминация на реципрочни операции

Реципрочните салда от операции, осъществени между консолидирани дружества от Групата, както и самите операции, включително приходите, разходите и дивидентите, се елиминират. Печалбите и загубите, получени от цесия на активи

"ФИДЕС ИНТЕРКОНСУЛТ" ООД • СОФИЯ •

вътре в рамките на Групата, се елиминират, освен ако отстъпеният актив се смята за трайно обезценен. Латентните печалби и загуби, включени в стойността на активите, свободни за продажба, се съхраняват от Групата.

Конвертиране на отчета в чуждестранна валута

Консолидираният отчет на БНП Париба се изготвя в евро.
Конвертирането на отчетите на подразделенията, чиято работна валута е различна от евро, се осъществява чрез прилагане на метода на курс при приключване. Според този метод, всички елементи на актива и пасива, парични и непарични, се конвертират по действащия обменен курс в деня на приключване на финансовата година. Приходите и разходите се конвертират по средния курс за периода.

Същият метод се прилага към отчетите на филиалите на Групата, разположени в страни с икономика, характеризираща се с хиперинфлация, като предварително се коригират от влиянието на инфлацията чрез индекси, отразяващи общите колебания на цените.

Констатираните разлики във валутния курс, както при елементите на баланса, така и при отчета за приходите и разходите, за частта на Групата се нанасят в нейния собствен капитал в рубриката "Разлика във валутния курс", а за частта на трети лица – в рубриката "Миноритарни участия". В приложение на опцията, предлагана от МСФО 1, Групата занули всички разлики от валутния курс в частта на Групата и в Миноритарни участия в началния баланс от 1 януари 2004 г. чрез пренасяне в консолидираните резерви.

При ликвидация или цесия на цялото или част от участието в чуждестранно предприятие, разликата във валутния курс, която фигурира в собствения капитал, се реинтегрира в отчета за приходите и разходите за частта от сумата, отнасяща се до прехвърленото участие.

1.b.4 Групиране на предприятия и оценяване на гудуила

Групиране на предприятия

Групирането на предприятия се записва счетоводно по метода на гудуила. Според този метод активите, пасивите и евентуалните пасиви на придобитото подразделение, които отговарят на счетоводните критерии в стандартите МСФО, се вписват по пазарна стойност или нейната равностойност, определена в деня на придобиване, с изключение на неликвидните активи, класифицирани като активи, държани за продажба, които са записани с нетната пазарна стойност на изходната себестойност. Групата разполага със срок от дванадесет месеца от датата на придобиване, за да финализират счетоводното изчисление на съответното групиране на предприятия.

Покупната стойност е равна на пазарната стойност или нейната равностойност, в деня на размяна на предадените активи, на понесените пасиви или на инструментите от собствения капитал, емитирани за получаване на контрол над

„ФИДЕС ИНТЕРКОНСУЛТ" ООД • СОФИЯ •

придобитото дружество. Стойността, пряко свързана с операцията, се включва в покупната стойност.

Гудуилът или превишението на стойността, съответства на разликата между покупната стойност и дела на участие на купувача в пазарната стойност или неговата равностойност от активи, пасиви и евентуални определяеми пасиви в деня на придобиване. В този ден гудуилът се вписва в актива на купувача, ако е положителен, и веднага в приходите или разходите, ако е отрицателен.

Гудуилите се регистрират в оперативната валута на придобитото дружество и се превръщат по действащия обменен курс към датата на приключване на финансовата година.

Групата БНП Париба редовно извършва тестове за преоценка на гудуила.

В приложение на изключението, предлагано от стандарт МСФО 1, групиранията на предприятия, извършени преди 1 януари 2004 г. и записани по френските счетоводни правила, разпространени по това време, не са преработени според принципите, изложени по-горе.

Хомогенна група от професии

Групата е разпределила всички свои дейности в "хомогенни групи от професии"[2]. Това разпределение, извършено последователно по начина на организация и управление на професиите в Групата, се съобразява едновременно с независимия характер на получените резултати и начина на управление и ръководство на тези групи. Това разпределение редовно се преразглежда, за да отчита събития, които може да повлияят на състава на хомогенните групи от професии (операции за придобиване и цесия, основна реорганизация и т.н.).

Тест за обезценка на хомогенна група от професии

Правят се тестове за обезценка, за да се провери дали гудуилът, свързан с всяка хомогенна група от професии, не е засегнат от трайна обезценка, когато се появи риск от трайна обезценка и при всички случаи един път годишно. Счетоводната стойност на хомогенната група от професии се сравнява с нейната събираема стойност. В случай, че събираемата стойност е по-ниска от счетоводната, се прави необратимо обезценяване на гудуила, равно на разлика между счетоводната стойност и събираемата стойност на съответната хомогенна група.

Събираема стойност на хомогенна група от професии

Събираемата стойност на дадена хомогенна група от професии се определя като най-високата стойност между пазарната и потребителската стойност.

[2] Терминът, предложен за хомогенните групи от професии от стандарт IAS 36 е "Единица, създаваща финансови средства"

"ФИНДЕС ИНТЕРКОНСУЛТ" ООД • СОФИЯ •

Пазарната стойност съответства на сумата, която може да се получи при прехвърляне на хомогенната група от професии при пазарните условия, преобладаващи на датата на оценяване. Пазарните показатели представляват главно цените, наблюдавани при скорошни сделки с подобни подразделения или се установяват по отношение на множество стипендианти на котирани подобни дружества.

Потребителската стойност се определя чрез оценяване на бъдещи потоци, излизащи от хомогенната група от професии, така както се получават в резултат от прогнозните планове, изготвяни всяка година от отговорниците на хомогенните групи и одобрявани от Главната дирекция на Групата, и анализите на дългосрочното развитие на относителното място на съответните дейности на пазара. Тези потоци се актуализират с коефициент, отразяващ равнището на производителност, очаквано от даден инвеститор от този вид дейност и в съответната географска зона.

1.c ФИНАНСОВИ АКТИВИ И ПАСИВИ

1.c.1 Кредити

Категорията "Заеми и вземания" включва кредитите, отпуснати от Групата, участията на Групата в консорционални кредити и придобитите кредити, некотирани на активен пазар, когато не се държат с цел извършване на транзакции. Заемите, котирани на активен пазар, се включват в категорията "Финансови активи, държани за продажба" и се оценяват по правилата, прилагани за тази категория.

Заемите и вземанията се вписват счетоводно първоначално по тяхната пазарна стойност или нейната равностойност, която по правило е нетната сума, изплатена първоначално, и включва началните разходи, директно направени за операцията, както и някои получени комисиони (комисиони за участие и договаряне, разноски по преписката), анализирани като регулиране на действителната доходност от заема.

Заемите и вземанията се оценяват по-късно по амортизирана стойност и лихвите, както и разходите за транзакцията и включените комисионни в началната стойност на кредитите заедно образуват резултата от тези операции за времето на кредита, изчислено по метода на ефективния лихвен процент.

Комисионните, получени за предварително договаряне на кредит, се отсрочват, след което се включват в стойността на кредита при неговото отпускане.

Комисионните, получени за предварително договаряне на финансиране, при които вероятността за изтегляне на заем е слаба или използването им е несигурно по отношение на времето и сумата, се разпределят линейно в течение на срока на договора.

"ФИНЕС ИНТЕРКОНСУЛТ" ООД • СОФИЯ •

1.c.2 Регламентирани договори за спестяване и за заеми

Жилищно-спестовните влогове (ЖСВ) и жилищно-спестовните планове (ЖСП) са спестовни продукти, регламентирани от държавните органи, предназначени за частни лица. Те включват фаза на спестяване и фаза на кредит, неразривно свързани, като фазата на кредит може да съпътства фазата на спестяване.

Тези продукти съдържат два типа задължения за Групата, която от една страна се ангажира да изплати спестената сума за неопределено време, при лихвен процент, определен при сключване на договора от държавните органи за ЖСП или при лихвен процент, определян за полугодие по формула за индексация, определена от закона за ЖСВ, а от друга страна, да отпуска заем на клиента, ако той поиска, в размер, отговарящ на правата, придобити по време на фазата на спестяване, при лихвен процент, определен при сключване на договора за ЖСП или при лихвен процент, зависещ от фазата на спестяване за договорите за ЖСВ.

Бъдещите задължения на Групата за всяко поколение – ЖСП с еднакъв процент при сключването им образуват едно поколение, а ЖСВ общо образуват едно поколение – се измерват чрез актуализация на потенциалните бъдещи резултати, заедно с общата сума за рисковете за съответното поколение.

Общата сума за рисковете се оценява на базата на анализ на историческото поведение на клиентите и съответстват:

- за фазата на кредит - на статистически вероятните суми за кредитите, както и за сумите на вече извършените кредити;
- за фазата на спестяване – на разликата между статистически вероятните суми и очакваните минимални суми; очакваните минимални суми може да се приравнят към сигурни срочни депозити.

Резултатите от бъдещи периоди, свързани с фазата на спестяване, се оценяват чрез разликата между процента на инвестиране и твърдия процент на заплащане на спестяването върху сумата на спестовния риск за съответния период. Резултатите от бъдещи периоди, свързани с фазата на кредит, се оценяват чрез разликата между процента на рефинансиране и твърдия процент на заплащане на кредитите върху сумата на кредитния риск за съответния период.

Процентите на инвестиране на спестяванията и процентите на рефинансиране на кредитите се приспадат от кривата на лихвения суоп и от очакваните разлики върху финансови инструменти с подобни характеристики и срокове. Разликите се определят от тези, наблюдавани при кредити за жилище с твърд процент при фазата на кредит и от тези, наблюдавани при продукти на животозастраховане в евро за фазата на спестяване. За предаване на несигурността при потенциалното развитие на коефициентите и тяхното отражение върху бъдещите модели на поведение на клиентите и върху сумите на риска, задълженията се изчисляват чрез прилагане на метода, наречен Монте Карло.

„ФИДЕС ИНТЕРКОНСУЛТ" ООД • СОФИЯ •

Когато алгебричната сума на измерените бъдещи задължения по фазата на спестяване и по фазата на кредит на едно и също поколение договори показва потенциално неблагоприятно положение за Групата, се образува резерв, без компенсация между поколенията, който се вписва в рубриката "Провизии за рискове и разходи" на баланса. Колебанията в този резерв се регистрират във финансовия отчет в "Приходи и разходи от лихви и подобни".

1.c.3 Ценни книжа

Категории ценни книжа
Ценните книжа, притежавани от Групата, могат да се групират в четири категории.

Финансови активи по пазарна стойност в приходите или разходите
Категорията "Финансови активи по пазарна стойност в приходите или разходите" включва:

- финансовите активи обект на търговски операции (операции за транзакции);
- финансовите активи, които Групата дискреционно е решила да записва счетоводно и да оценява по пазарна стойност в приходите или разходите от самото начало, съгласно опцията, предлагана от стандарт IAS 39, условията на която са представени в т. 1.c.10.

Ценните книжа, класифицирани в тази категория, първоначално се вписват по пазарна стойност, като разходите за транзакциите се осчетоводяват директно в отчета за приходи и разходи. При счетоводно приключване, те се оценяват по пазарната им стойност, а колебанията в нея, извън текущи приходи от ценни книжа с фиксиран доход, се представят, както и дивидентите от ценни книжа с променлив доход и доходите и загубите от осъществени цесии, в рубриката "Нетни печалби или загуби от финансови инструменти по пазарна стойност в приходите или разходите" на отчета за приходите и разходите.

Доходите от ценни книжа с променлив доход, включени в тази категория, се представят в рубриката "Лихви и приравнени приходи" на отчета за приходите и разходите.

Оценяването на свързания риск при тези ценни книжа е включено в пазарната им стойност.

Заеми и вземания
Ценните книжа с фиксиран или определяем доход, некотирани на активния пазар, извън тези, за които приносителят не може да покрие почти цялата си първоначална инвестиция поради други причини освен влошаване на кредита, се класифицират в "Заеми и вземания", когато не отговарят на условията за класифициране към финансови активи по пазарна стойност в приходите или разходите. Те се осчетоводяват и оценяват, както е посочено в т. 1.c.1.

Финансови активи, държани до падеж

"ФИДЕС ИНТЕРКОНСУЛТ" ООД • София •

Категорията "Финансови активи, държани до падеж" включва ценни книжа с фиксиран или определяем доход, с фиксиран падеж, които Групата има намерение и възможност да държи до техния падеж. Операциите по покритие на лихвения риск, евентуално приложени към тази категория ценни книжа, не са приемливи за счетоводното хеджиране, определено от стандарт IAS 39.

Ценните книжа, включени в тази категория, се вписват счетоводно с амортизирана стойност по метода на ефективния лихвен процент, който обхваща амортизация на премии и удръжки, съответстващи на разликата между покупната стойност и стойността на изплащане на тези книжа, както и разходите за придобиване на ценните книжа, ако са значителни. Получените доходи от тези ценни книжа се представят в рубриката "Лихви и приравнени приходи" на отчета за приходите и разходите.

Финансови активи, държани за продажба

Категорията "Финансови активи, държани за продажба" обхваща ценни книжа с фиксиран или променлив доход, които не са класифицирани в предишните три категории.

Ценните книжа, включени в тази категория, първоначално се записват по тяхната пазарна стойност, включително и разходите за транзакцията, когато са значителни. При счетоводно приключване, те се оценяват по тяхната пазарна стойност, а колебанията в нея, извън текущите доходи, се представят в специална рубрика на собствения капитал ("Латентни или отсрочени печалби и загуби"). При цесия на ценни книжа тези латентни печалби или загуби, предварително вписани в собствения капитал, се включват в отчета за приходите и разходите, в рубриката "Нетни печалби или загуби от финансови активи, държани за продажба".

Доходите, осчетоводени по метода на ефективния лихвен процент върху ценните книжа с фиксиран доход от тази категория се представят в агрегата "Лихви и приравнени приходи" на отчета за приходите и разходите. Дивидентите, получени от ценните книжа с променлив доход се представят в агрегата "Нетни печалби или загуби от финансови активи, държани за продажба", когато е установено правото на Групата да ги получи.

Операции по репо сделки и заеми на ценни книжа

Ценните книжа, отстъпени временно при репо сделка, се осчетоводяват в баланса на Групата в техния начален портфейл. Съответният пасив се вписва в подходящата рубрика "Задължения", с изключение на операции по репо сделки, започнати в рамките на търговската дейност на Групата, за които съответният пасив се записва във "Финансови пасиви по пазарна стойност в приходите или разходите".

"ФИДЕС ИНТЕРКОНСУЛТ" ООД • СОФИЯ •

Ценните книжа, придобити временно при репо сделки, не се осчетоводяват в баланса на Групата. Съответното вземане се вписва н рубриката "Заеми и вземания", с изключение на операциите по репо сделки, започнати в рамките на търговската дейност на Групата, за които съответното вземане се записва във "Финансови активи по пазарна стойност в приходите или разходите".

Операциите по заеми на ценни книжа не подлежат на отписване от счетоводството на заетите ценни книжа, а операциите по вземане на ценни книжа на заем не подлежат на вписване в счетоводството на баланса на заетите ценни книжа, с изключение на случаите, когато взетите на заем ценни книжа след това се преотстъпват от Групата. В такъв случай, задължението да се предадат ценните книжа при изтичане на заема се материализира чрез финансов пасив, представен в баланса в рубриката "Финансови пасиви по пазарна стойност в приходите или разходите".

Дата на счетоводно записване на операциите с ценни книжа

Ценните книжа по пазарна стойност в приходите или разходите или класифицирани към финансовите активи, държани до падеж, или към финансовите активи, държани за продажба, се записват на датата на сделката.

Операциите по временно преотстъпване на ценни книжа (независимо дали са записани със справедлива стойност в приходите или разходите, към заеми и вземания или към задължения), както и продажбите на взети на заем ценни книжа, се записват първоначално на датата на разплащане при доставка.

Тези операции се запазват в баланса до изтичането на правата на Групата да получава потоците, свързани с тях, или докато Групата прехвърли действително всички рискове и облаги, които се отнасят за тях.

1.c.4 Валутни операции

Начинът на счетоводно записване и оценка на обменния риск, присъщ на активите и пасивите, подпомагащи валутните операции, извършвани от Групата, зависи от паричния или непаричен характер на тези активи и пасиви.

Парични активи и пасиви[3], записани във валута

Парични активи и пасиви, записани във валута, се конвертират в оперативната валута на съответното подразделение на Групата по курса при приключване. Разликите във валутните курсове се записват в отчета за приходите и разходите, с изключение на разликите във валутния курс, отнасящи се до финансови инструменти, означени като инструменти за хеджиране от бъдещи резултати или за

[3] Паричните активи и пасиви съответстват на активите и пасивите, които трябва да се получат или платят с определена или определима сума в брой.

"ФИНДЕСИНТЕРКОНСУЛТ" ООД • СОФИЯ •

хеджиране на нетни инвестиции, които в такъв случай се записват в собствения капитал.

Непарични активи, записани във валута

Непаричните активи могат да се записват по хронологичен курс или по пазарна стойност. Непаричните активи, записани във валута, в първия случай се оценяват по валутния курс в деня на сделката, а във втория – по валутния курс в деня на счетоводно приключване.

Разликите във валутните курсове, свързани с непарични активи, записани във валута и осчетоводени по пазарна стойност (ценни книжа с променлив доход), се включват в отчета за приходите и разходите, когато активът е класифициран в рубрика "Финансови активи по пазарна стойност в приходите или разходите" и към собствения капитал, когато активът е класифициран в рубриката "Финансови активи, държани за продажба", освен ако финансовият актив е означен като елемент, хеджиран спрямо валутния риск при отношения на покритие на стойността, като разликите във валутния курс тогава се записват в отчета за приходите и разходите.

1.c.5 Обезценка на финансовите активи

Обезценки на заеми и вземания и на финансови активи, държани до падеж, провизии за финансови задължения и гаранции

Обезценки на заеми и на финансови активи, държани до падеж, се правят, след като съществува обективна индикация за загуба на стойност, свързана със събитие, възникнало след осъществяване на заема или придобиване на актива и когато това събитие засяга бъдещите парични потоци в тяхното количество или срокове и последиците от това могат да бъдат оценени по надежден начин. Анализът на евентуалното съществуване на обезценка се извършва първо на индивидуално равнище, а после на равнище портфейл. Провизиите за финансови задължения и гаранции, давани от Групата, следват аналогични принципи, като държат сметка за задълженията за финансиране на евентуалното им изтегляне.

На индивидуално равнище могат да се смятат за обективна индикация за загуба всички наблюдавани данни във връзка със следните събития:

- съществуване на неизплатени суми от най-малко три месеца (6 месеца за кредитите за недвижимо имущество и кредитите на местни организации);
- познаване или забелязване на наличие на значителни финансови трудности на контрагента, каквито е възможно да подскажат съществуването на явен риск от констатиране или не на неплатени ценни книжа;
- направени отстъпки в сроковете на кредитите, които не биха били необходими, ако получателят на заема нямаше финансови затруднения.

"ФИДЕС ИНТЕРКОНСУЛТ" ООД • СОФИЯ •

Обезценката се измерва като разлика между счетоводната стойност преди обезценяването и стойността, актуализирана с действителния първоначален лихвен процент на актива, съставни части, които се смятат за събираеми (главница, лихви, гаранции...). Измененията в стойността на така обезценените активи се регистрират в отчета за приходите и разходите, в рубриката "Стойност на риска". Всяко следващо преоценяване вследствие на обективна причина, възникнала след обезценяването, се отнася в отчета за приходите и разходите, също и в рубрика "Стойност на риска". Считано от обезценката на актива, рубриката "Лихви и приравнени приходи" от отчета за приходите и разходите регистрира теоретичното заплащане на нетната счетоводна стойност на актива, изчислена при действителния първоначален лихвен процент за актуализиране на потоците, считани за събираеми.

Обезценката на заем или вземане най-често се регистрира в отделна обезпечаваща сметка, имаща за цел да намали първоначалната стойност на регистрираното в актива вземане. Провизиите, свързани с финансов инструмент, регистриран извън баланса, задължението за финансиране или гаранция или пък даден спор, се вписват в пасива. Обезценено вземане се регистрира изцяло или на части към загубите, а неговото покритие се разглежда пропорционално на загубата, когато всички пътища на обжалване, предлагани на банката за събиране от учредителите на вземането, както и гаранциите, са изчерпани, или когато то е напълно или частично изоставено.

Необезценените индивидуално сделки с ценни книжа са обект на анализ на риска по хомогенни портфейли, който анализ почива на вътрешна система за оценка на Групата, основана върху исторически данни, ако е необходимо коригирани, за да се отчетат обстоятелствата на датата на приключване. Този анализ позволява да се идентифицират групи от сделки с ценни книжа, които, имайки предвид събития, възникнали след установяването на кредитите, колективно са достигнали вероятност от неспазване на сроковете, което е обективна индикация за загуба на стойност за целия портфейл, без тази загуба на стойност да може на този етап да бъде отнесена индивидуално към различните сделки, съставящи портфейла. Този анализ предоставя също оценка на загубите, отнасящи се за съответните портфейли, отчитайки развитието на икономическия цикъл през анализирания период. Измененията в стойността на обезценката на портфейла се регистрират в отчета за приходите и разходите, в рубриката "Стойност на риска".

Упражняването на опитната преценка на професионалистите или на Дирекцията по рисковете може да позволи на Групата да констатира допълнителни колективни запаси в даден икономически сектор или географска зона, засегнати от извънредни икономически събития; такъв може да бъде случаят, когато обстоятелствата на тези събития не са били измерени с необходимата прецизност за регулиране на параметрите, служещи за определяне на колективните запаси за хомогенни портфейли неспецифично обезценени.

Обезценка на финансовите активи, държани за продажба

"ФИНЕС ИНТЕРКОНСУЛТ" ООД • СОФИЯ •

Финансовите активи, държани за продажба, съставени главно от ценни книжа, се обезценяват индивидуално по сделки от отчета за приходите и разходите, когато съществува обективна индикация за трайно обезценяване в резултат на едно или повече събития, възникнали след придобиването.

Когато става дума за ценна книга с променлив доход котирана на активния пазар, продължително или значителното спадане (над 20 %) на курса спрямо покупната стойност, представлява индикация за възможна обезценка, която кара Групата да направи качествен анализ. Ако е необходимо, се определя обезценка на базата на котирания курс. Във всички случаи се констатират обезценки, когато стойността на ценната книга спадне с повече от 30 % за период от 12 месеца.

Подобен метод, едновременно количествен и качествен, се прилага за некотирани ценни книжа с променлив доход.

За ценните книжа с фиксиран доход критериите за обезценка са същите като тези, прилагани към обезценяването на заеми и вземания на индивидуално равнище.

Обезценката на ценна книга с променлив доход се регистрира в нетния банков приход, в рубриката "Нетни печалби или загуби от финансови активи, държани за продажба" и ако е необходимо, може да бъде включена отново в отчета за приходите и разходите едва на датата на преотстъпване на ценната книга. Освен това, всяко по-нататъшно спадане на пазарната стойност представлява обезценка, призната в отчета за приходите и разходите.

Обезценка на ценна книга с фиксиран доход се записва в рубриката "Стойност на риска" и може да бъде отново включена в отчета за приходите и разходите, когато пазарната стойност на ценната книга се е повишила по обективна причина, възникнала след последната обезценка.

1.c.6 Преразпределение на финансови активи

Възможните преразпределения на финансовите активи са следните:

- от категория "Финансови активи по пазарна стойност в приходите или разходите" за даден непроизводен финансов актив, който вече не се държи за продажба в близко бъдеще:
    - към категория "Заеми и вземания", когато той отговаря на това определение в деня на преразпределение и когато Групата има намерение и възможност да го притежава в обозримо бъдеще или до неговия падеж,
    - към други категории, когато извънредни обстоятелства го налагат и доколкото прехвърлените активи отговарят на условията, приложими в новия портфейл,
- от категория "Финансови активи, държани за продажба":

"ФИДЕС ИНТЕРКОНСУЛТ" ООД СОФИЯ

- към категория "Заеми и вземания" при същите условия, определени по-горе за "Финансови активи по пазарна стойност в приходите или разходите",
- към категория "Финансови активи, държани до падеж" за активите, имащи падеж, или "Финансови активи със стойност" за некотирани активи с променлив доход.

Преразпределенията се извършват по оценяване към пазара или по модел на финансовия инструмент към датата на преразпределение. Производните, включени в прехвърлените финансови активи, се записват отделно, ако е необходимо, а колебанията в стойността се записват в отчета за приходите и разходите.

След преразпределението активите се осчетоводяват съгласно разпоредбите, приложими към новия портфейл, като цената за прехвърлянето им към датата на преразпределение представлява началната стойност на актива за определяне на евентуални обезценки.

При преразпределение на категорията "Финансови активи, държани за продажба" към друга категория, печалбите или загубите, констатирани преди това в собствения капитал, се амортизират от приходите и разходите за остатъка от времетраенето на инструмента, използвайки метода на ефективния лихвен процент.

Повишението на стойността на потоците, смятани за събираеми, се записва като регулиране на ефективния лихвен процент, считано от датата на промяна на оценката. Понижението в стойността се отразява като регулиране на счетоводната стойност на финансовия актив.

1.c.7 Дългове, представени от ценни книжа

Финансовите инструменти, емитирани от Групата, се квалифицират като дългови инструменти, ако съществува договорно задължение за дружеството от Групата, емитирало тези инструменти, да предостави пари или финансов актив на собственика на тези инструменти. Същото се отнася и за случаите, когато Групата може да бъде принудена да размени финансови активи или пасиви с друго подразделение при потенциално неблагоприятни условия или да предостави променлив брой от собствените си акции.

Дълговете, представени от ценни книжа, се регистрират първоначално с тяхната емисионна стойност, включваща разходите за транзакцията, след което се оценяват по амортизираната им стойност по метода на ефективния лихвен процент.

Облигациите, изплатими или конвертируеми в собствени акции, се смятат за хибридни инструменти, включващи едновременно елемент на дълг и елемент на собствен капитал, определени при първоначалното счетоводно записване на операцията.

"ФИДЕС ИНТЕРКОНСУЛТ" ООД • СОФИЯ •

1.c.8 Собствени акции и производни на собствени акции

Терминът "собствени акции" означава акции на консолидиращото дружество БНП Париба СА и на неговите филиали, консолидирани чрез глобална интеграция.

Собствените акции, притежавани от Групата, се приспадат от консолидирания собствен капитал, независимо от целта на тяхното притежание, а съответните резултати се елиминират от консолидирания отчет за приходите и разходите.

Тъй като акциите, емитирани от филиалите на Групата, над които тя има изключителен контрол, се приравняват към акциите, емитирани от консолидиращото дружество, когато Групата откупува ценните книжа, емитирани от нейните филиали, разликата между покупната стойност и откупения дял от нетния актив се записва в консолидираните резерви, дял на Групата. По същия начин стойността на дълга, заедно с нейните колебания, представляваща предложените опции за продажба, ако е необходимо, на миноритарните акционери на тези филиали, се удържа от миноритарните участия, а ако няма такива, от консолидираните резерви, дял на Групата. Докато тези опции не са използвани, резултатите, свързани с миноритарни участия се записват към миноритарните участия в консолидирания отчет за приходите и разходите. Отражението на спадане на процента на участие на групата в даден консолидиран филиал чрез пълна интеграция, се обработва счетоводно като движение на собствен капитал.

Производните от собствени акции се приемат според крайния резултат:
- или за инструменти от собствения капитал, ако резултатът е физическо доставяне на определен брой собствени акции срещу определена парична сума или друг финансов актив; тези производни инструменти в такъв случай не се преоценяват;
- или за производни, ако резултатът е изплащане в брой или по избор физическа доставка на собствени акции или предаване на пари. Колебанията в стойността на тези инструменти в този случай се регистрират в отчета за приходи и разходи.

Освен това, ако договорът съдържа задължение, дори евентуално, за обратно откупуване от банката на собствените й акции, настоящата стойност на дълга се осчетоводява в собствения капитал.

1.c.9 Производни инструменти и отчитане на хеджирането

Всички производни инструменти се записват в баланса в деня на сделката с цената на транзакцията. В деня на счетоводното приключване те се преоценяват по тяхната пазарна стойност.

Производни, държани за транзакции

„ФИДЕС ИНТЕРКОНСУЛТ" ООД • СОФИЯ •

Производните, държани за транзакции, се записват в баланса, в позицията "Финансови активи и пасиви по пазарна стойност в приходите или разходите". Те се осчетоводяват като финансови активи, когато пазарната стойност е положителна, като финансови пасиви, когато тя е отрицателна. Реализираните и латентните печалби и загуби се записват в отчета за приходите и разходите, в "Нетни печалби и загуби от финансови инструменти по пазарна стойност в приходите или разходите".

Производни и отчитане на хеджирането

Производните, сключени в рамките на отношения по хеджиране, се означават в зависимост от преследваната цел.

Хеджирането се използва по-специално за покриване на риска от лихвения процент на активите и пасивите с фиксиран процент, както за идентифицирани финансови инструменти (ценни книжа, емисии, заеми), така и за портфейли от финансови инструменти (а именно безсрочни депозити и кредити с фиксиран лихвен процент).

Покриването на бъдещи резултати се използва по-специално за покритие на риска от лихвения процент на активи и пасиви с процент, подлежащ на промяна, включително тяхното обновяване, и на обменния риск на бъдещи много вероятни доходи във валута.

При осъществяване на хеджиране, Групата съставя строга документация: означение на инструмента или частта от инструмент или от покрит риск, стратегия и естество на покрития риск, означение на инструмента на хеджиране, начини на оценка на ефективността от хеджирането.

От тази документация Групата оценява при прилагането и най-малко на три месеца, ретроспективната и перспективната ефективност на осъщественото хеджиране. Тестовете за ретроспективна ефективност имат за цел да се уверят, че отношението между действителните колебания в стойността или резултата на производните за хеджиране и тези на покритите инструменти е между 80 % и 125 %. Перспективните тестове имат за цел да се уверят, че колебанията в стойността или резултата на производните, очаквани през останалото време на действие на покритието, компенсират адекватно тези на покритите инструменти. Относно много вероятните транзакции, техният характер се оценява чрез наличието на примери за подобни транзакции.

В приложение на стандарт IAS 39, приет от Европейския съюз (изключвайки някои разпоредби за отчитане на хеджирането на даден портфейл), се използват отношения по хеджиране на лихвения риск на базата на портфейл от активи и пасиви. В тези рамки:

- рискът, означен като покрит, е рискът за лихвения процент, свързан с частта от междубанковия процент, включен в процента на търговските операции по кредити за клиенти, по спестявания и безсрочни влогове;

"ФИДЕС ИНТЕРКОНСУЛТ" ООД • СОФИЯ •

- инструментите, смятани за покрити, съответстват за всеки период на част от непокритията, свързан с предполагаеми покрития;
- хеджиращите инструменти са само суоп на прости проценти;
- ефективността на хеджирането се осигурява перспективно от факта, че всички производни трябва на датата на прилагането им да предизвикат намаление на лихвения риск за портфейла на предполагаемите покрития. Ретроспективно, тези покрития трябва да бъдат понижени, когато производните, свързани специално с тях за всеки период, станат недостатъчни (поради предварително изплащане на заеми или изтегляне на депозити).

Принципите на счетоводно записване на производните и на покритите инструменти зависят от стратегията на хеджиране.

При хеджиране на стойността, производните се преоценяват в баланса по тяхната пазарна стойност в противовес на отчета за приходите и разходите, в позицията "Нетни печалби и загуби от финансови инструменти по пазарна стойност в приходите или разходите", симетрично на преоценяването на инструментите, хеджирани за съответния риск. В баланса преоценяването на хеджирания елемент се записва или съгласно класификацията на хеджирания инструмент при хеджиране на идентифицирани активи и пасиви, или в позицията "Промени в стойността на портфейли, хеджирани за лихвен риск" при хеджиране на портфейл.

При прекратяване на хеджирането или когато то не съответства на тестовете за ефективност, производните се прехвърлят в портфейл транзакции и се записват по принципите, приложими за тази категория. При лихвени инструменти, идентифицирани първоначално като хеджирани, сумата за преоценяване, вписана в баланса за тези инструменти, се амортизира с действителния лихвен процент за остатъка на тяхното действие. При портфейли от инструменти с лихвен процент, първоначално хеджирани, регулирането става чрез линейно амортизиране за оставащия период спрямо първоначалния срок на хеджирането. Ако хеджираните елементи не фигурират вече в баланса поради предварителни изплащания, тази сума се пренася веднага в отчета за приходите и разходите.

При хеджиране на бъдещи резултати производните се преоценяват в баланса по пазарна стойност срещу специален ред от собствения капитал "Латентни или отсрочени печалби и загуби". Вписаните суми като собствен капитал по време на действие на хеджирането се прехвърлят в отчета за приходите и разходите, в рубриката "Приходи и разходи от лихви", докато елементите на резултата от хеджирания инструмент засягат отчета за приходите и разходите. Хеджираните инструменти остават записани съгласно специалните правила за тяхната счетоводна категория.

При прекратяване на хеджирането или когато то не съответства на тестовете за ефективност, натрупаните суми, вписани в собствения капитал като преоценяване на производните за хеджиране, остават в собствения капитал, докато хеджираната транзакция не се включи в отчета за приходите и разходите или когато се установи

ФОНДЕС ИНТЕРКОНСУЛТ" ООД • СОФИЯ •

че тя няма да се осъществи. Тези суми тогава се пренасят в отчета за приходите и разходите.

При изчезване на хеджирания елемент, натрупаните суми, вписани към собствения капитал, веднага се включват в отчета за приходите и разходите.

Независимо от избраната стратегия на хеджиране, неефективността на хеджирането се записва в отчета за приходите и разходите, в "Нетни печалби и загуби от финансови инструменти по пазарна стойност в приходите или разходите".

Хеджирането на нетни инвестиции във валута, осъществявани във филиалите и клоновете, се записват по същия начин като хеджирането на бъдещи резултати. Печалбите или загубите, записани в собствения капитал, се прехвърлят в отчета за приходите и разходите при преотстъпване или ликвидация на цялата или част от нетната инвестиция. Хеджираните инструменти могат да бъдат производни за обмяна или всеки друг непроизводен финансов инструмент.

Внедрени производни

Внедрените производни в комбинирани финансови инструменти се изваждат от стойността на инструмента, който ги обхваща, и се записват отделно като производен инструмент, когато комбинираният инструмент не е записан в позицията "Финансови активи и пасиви по пазарна стойност в приходите или разходите" и когато икономическите характеристики и рисковете за внедреното производно не са тясно свързани с тези на договора домакин.

1.c.10 Определяне на пазарната стойност

Финансовите активи и пасиви от категорията "Пазарна стойност в приходите или разходите" и активите от категорията "Финансови активи, държани за продажба" се оценяват и осчетоводяват с тяхната пазарна стойност в деня на първото им счетоводно записване, както и на датата на по-късна оценка. Пазарната стойност съответства на сумата, за която даден актив може да бъде заменен или даден пасив погасен, между добре осведомени страни, съгласни и действащи при условия на нормална конкуренция. При първоначалното счетоводно записване, стойността на даден финансов инструмент е обикновено цената на сделката (т.е. стойността на платената или получената равностойност).

Начин на определяне на пазарната стойност

Пазарната стойност се определя:

- или от котирана цена на активния пазар;

"ОФИДЕС ИНТЕРКОНСУЛТ" ООД • СОФИЯ •

- или по техника за оценяване, използваща:
    - методи на математически изследвания, основани на признати финансови теории, и
    - параметри с определена стойност, за някои – от цените на инструменти, определяни на активния пазар, за други – от статистическите оценки или по други количествени методи.

Разграничението между двата начина на определяне на стойността се извършва в зависимост от това дали пазарът, на който е разглеждан инструмента, е активен или не.

Определянето на активния характер на пазара се опира на индикатори като значителен спад на обема на транзакциите за идентичен или подобни инструмент, по-рядкото възвръщане на стойността от дружествата с услуги, силното разпръскване на наличните цени между различните пазарни играчи или отдавнашните цени от наблюдавани транзакции.

Банката разграничава три категории финансови инструменти в зависимост от последиците от техните характеристики върху начина на определяне на цената и се опира на тази класификация за излагане на някои информации в приложение към Финансовия отчет, така както са предписани от международните счетоводни стандарти:

- категория на равнище 1: финансови инструменти, котирани на активен пазар;
- категория на равнище 2: финансови инструменти, чиято оценка изисква използването на техники за определяне на стойността, почиващи на наблюдаеми параметри;
- категория на равнище 3: финансови инструменти, оценката на които изисква използването на техники за оценка на стойността, опиращи се изцяло или донякъде на ненаблюдаеми елементи; ненаблюдаемите параметри се определят като параметри, чиято стойност е резултат от хипотези или взаимовръзки, които не се опират нито на цени на транзакции, наблюдаеми по пазарите за същия инструмент в деня на определяне на стойността, нито на наблюдаеми пазарни данни, на разположение на същата дата.

Инструменти, изложени на активните пазари

Когато има цени, котирани на активен пазар, те се запазват за определяне на пазарната стойност. Така се оценяват котираните ценни книжа и производните на организираните пазари като фючърси и опции.

По-голямата част от производните по общо съгласие, суапове, споразумения с бъдещи лихвени проценти, капс, флоорс и обикновени опции, се търгуват на активни пазари. Тяхното оценяване става по общоприети модели (метод на актуализация на cash flows futurs, модел на Black and Scholes, техники за

ФИНЕС ИНТЕРКОНСУЛТ ООД • СОФИЯ •

интерполация), които се основават на пазарните цени, котирани за инструменти или подобни производни.

Оценяването въз основа на тези модели се коригира, за да отчита рисковете за ликвидност и кредитния риск.

Така, от оценяване, извършено по среден пазарен курс, регулирането на курса позволява да се оцени нетната позиция на всеки финансов инструмент по курс купува за позициите на продажба или по курс продава за позициите на купувача. Курсът купува отразява цената, на която даден контрагент би купил финансовия инструмент, курсът продава отразява цената, на която даден контрагент би продал същия инструмент.

По същия начин, за да се отрази кредитното качество на производните инструменти, се включва коригиране за сделка в определянето на цената по модел.

Инструменти, изложени на неактивни пазари

Продукти, обработени на неактивен пазар, оценявани по вътрешен модел, основан на директно наблюдаеми параметри или извлечени от наблюдаеми данни

Някои финансови инструменти, въпреки че не са предлагани на активни пазари, се оценяват по методи, основани на наблюдаеми параметри на пазара.

Моделите използват калибрирани пазарни параметри от наблюдаеми данни като криви на процента, повърхности на подразбираема летливост на опциите, коефициент на липси и хипотези за загуби, получени от консенсусни данни или от активни пазари по взаимно съгласие. Оценяването въз основа на тези модели се коригира, за да отчита рисковете за ликвидност и кредитния риск.

Разликата, получена при търгуването на тези финансови инструменти, веднага се записва в отчета за приходите и разходите.

Продукти, обработени на неактивен пазар, оценявани по вътрешни модели, с параметри, които не са наблюдаеми или са частично наблюдаеми

Някои комбинирани финансови инструменти, слабо ликвидни, се оценяват с техники, разработени от предприятието и основани на параметри частично ненаблюдаеми на активните пазари.

При липса на наблюдаеми параметри, тези инструменти се оценяват при първоначалното им осчетоводяване, така че да отразяват цената на транзакцията, която се смята за най-добрата индикация за пазарната стойност. Оценката, направена въз основа на тези модели се коригира, за да отчита рисковете, свързани с ликвидност, кредит и модел.

„ОФИДЕС ИНТЕРКОНСУЛТ" ООД • СОФИЯ •

Разликата, получена при търгуването на тези комбинирани финансови инструменти ("day one profit") се отлага и разполага в резултата за времето на предварителна ненаблюдаемост на параметрите за оценка. Когато ненаблюдаемите първоначално параметри стават наблюдаеми или когато оценката може да бъде доказана в сравнение с тази на скорошните подобни транзакции, направени на активния пазар, частта от разликата, още непризната, се вписва в отчета за приходите и разходите.

Особен случай на некотирани акции

Пазарната стойност на некотираните акции се определя в сравнение със скорошна транзакция с капитал на съответното дружество, осъществена с независимо трето лице и при нормални пазарни условия. При липса на база за такова сравнение, оценяването се извършва или по общоизвестни техники (множества на EBIT или на EBITDA), или на основата на дял от нетния актив, предназначен за Групата, изчислен според най-новите известни информации.

1.c.11 Финансови активи и пасиви, осчетоводени по пазарна стойност в приходите или разходите върху опция.

Поправката на стандарт IAS 39 за счетоводното записване на финансовите активи и пасиви в категорията "Портфейл, оценен по пазарна стойност от опция" е приета от Европейския съюз на 15 ноември 2005 г. с приложение от 1 януари 2005 г.

Тази поправка позволява в първоначалното осчетоводяване да се означат финансовите активи и пасиви по пазарна стойност в приходите или разходите в следните случаи:

- когато става дума за комбинирани финансови инструменти, съдържащи един или повече внедрени производни, които в противен случай трябва да бъдат извадени и записани отделно;
- когато използването на тази опция позволява да се елиминира или намали значително непоследователността в оценяването и осчетоводяването на активите и пасивите, които в противен случай ще бъдат класифицирани в различни счетоводни категории;
- когато групата от финансови активи и/или пасиви се управлява и оценява на базата на тяхната пазарна стойност съгласно надлежно документирана стратегия на управление и инвестиране.

Групата прилага тази възможност обикновено към финансовите активи, представящи договори, свързани с инвестиционен фонд, по застрахователни дейности, в съответствие с третирането на съответните пасиви, както и на структурираните емисии, прикриващи значими внедрени производни.

1.c.12 Приходи и разходи за финансови активи и пасиви

"ФИДЕС ИНТЕРКОНСУЛТ" ООД • СОФИЯ •

Приходите и разходите за финансови активи и пасиви, оценени по амортизирана стойност, и за активи с фиксиран доход, класифицирани във "Финансови активи, държани за продажба", се записват счетоводно в отчета за приходи и разходи, използвайки метода на ефективния лихвен процент.

Ефективният лихвен процент е процентът на актуализация, който осигурява сходството между актуализираната стойност на бъдещите парични потоци за жизнения срок на финансовия инструмент или за по-къс срок, в зависимост от случая, и сумата, вписана в баланса. Изчислението на този процент отчита комисионите, получени или изплатени, които по своето естество са неразривна част от ефективния процент на договора, от стойността на транзакцията и от премиите и отстъпките.

Групата регистрира в приходи или разходи комисионните за извършени услуги, в зависимост от естеството на услугите, към които се отнасят. Комисионните, разглеждани като допълнителна лихва, са неразривна част от ефективния лихвен процент и се осчетоводяват в отчета за приходи и разходи в "Приходи и разходи от лихви и подобни". Комисионните за изпълнение на важен акт се записват изцяло в отчета за приходи и разходи при изпълнението на този акт, в рубриката "Комисионни", както и комисионните за текущо обслужване, които се взимат предвид за срока на предоставената услуга.

Комисионните, получени като задължение за финансова гаранция, се смятат за представляващи първоначалната пазарна стойност на задължението. В резултат, пасивът се амортизира по-късно за срока на задължението, в приходи от комисионни в рамките на нетния банков приход.

За външните стойности, директно предназначени за емитиране на нови акции, се приспадат всякакви данъци от нетния собствен капитал.

1.c.13 Оценка на риска

Оценката на риска включва като кредитен риск отчисленията и възстановените провизии за обезценяване на ценните книжа с фиксиран доход и заеми и вземания от клиенти и кредитни институции, отчисления и възстановени суми за дадени финансови задължения и гаранции, загубите от несъбираеми вземания и възвърнати суми от амортизирани вземания. Записват се също в стойността на риска евентуалните обезценки в случай на риск от спиране на плащанията по сделки с финансови инструменти, търгувани по взаимно споразумение, както и разходите, свързани с измама и съдебни спорове, отнасящи се до финансовата дейност.

1.c.14 Отписване на финансови активи или пасиви

Групата отписва цял или част от финансов актив, когато договорните права над паричните потоци на актива изтичат или когато Групата е прехвърлила

"ОФИДЕС ИНТЕРКОНСУЛТ" ООД • СОФИЯ •

договорните права за получаване на паричните потоци от финансовия актив и почти всички рискове и облаги, свързани със собствеността на този актив. Ако не са изпълнени всички условия, Групата запазва актива в своя баланс и записва пасив, представляващ задълженията, породени по повод прехвърлянето на актива.

Групата отписва целия или част от финансовия пасив, когато целият този пасив или част от него е погасен.

1.c.15 Компенсация на финансовите активи и пасиви

Даден финансов актив или пасив се компенсират, като в баланса се отбелязва нетното салдо, само когато Групата има юридическо изпълнително право да компенсира осчетоводени суми и ако има намерение или да изплати нетната сума, или едновременно да реализира актива и да изплати пасива.

1.d. СЧЕТОВОДНИ НОРМИ, ХАРАКТЕРНИ ЗА ЗАСТРАХОВАТЕЛНИТЕ ДЕЙНОСТИ

Счетоводните принципи и правилата за оценяване, характерни за активите и пасивите, породени от застрахователни договори и от финансови договори с клауза за участие от неопределен характер, сключени от консолидирани застрахователни дружества, се установяват съгласно стандарта МСФО 4 и се запазват в консолидирания отчет на Групата.

Другите притежавани от застрахователните дружества активи и пасиви следват общите правила за всички активи и пасиви на Групата и се представят в позициите от еднакво естество на консолидирания баланс и отчет за приходите и разходите.

1.d.1 Активи

Финансовите активи и дълготрайните материални активи следват начина на осчетоводяване, описани другаде, с изключение на дяловете на Дружества за недвижими имоти, основа на договори, свързани с инвестиционен фонд, които се оценяват в деня на счетоводно приключване по тяхната пазарна стойност или приравнена, като колебанията в нея се записват м отчета за приходи и разходи.

Финансовите активи, представляващи технически провизии относно договори, свързани с инвестиционен фонд, се представят по този начин във "Финансови активи по справедлива стойност в приходите или разходите" и се оценяват в деня на приключване по стойност на реализация на подобни договори.

1.d.2 Пасиви

Задълженията към страните по договора фигурират в позицията "Технически провизии на застрахователните дружества" и обхващат пасивите на застрахователните договори, подложени на значителна застрахователна случайност

"ФИДЕС ИНТЕРКОНСУЛТ" ООД • СОФИЯ •

(смъртност, инвалидност...) и на финансови договори, съдържащи дискреционна клауза за участие в печалбата, към които се отнася стандарта МСФО 4. Клаузата за дискреционно участие дава право на сключилите договор за животозастраховане да получават, освен гарантираното възнаграждение, и дял от реализираните финансови резултати.

Пасивите, свързани с други финансови договори, които се отнасят към стандарт IAS 39, се записват счетоводно в позиция "Задължения към клиенти".

Пасивите от договори, свързани с инвестиционен фонд, се оценяват чрез сравнение с пазарната стойност или нейната равностойност в активите, служещи за основа на тези договори в деня на приключване.

Техническите провизии на филиалите за животозастраховане обикновено се състоят от математически провизии, които съответстват обикновено на стойността на откупуване на договорите.

Предлаганите гаранции покриват основно риска от смърт (временна застраховка, пожизнена рента, изплащане на заеми или гаранции на тавана на договорите, свързани с инвестиционен фонд), както и при застраховка на взелите заем, инвалидността, неработоспособността и освобождаването от работа. Тези рискове се овладяват благодарение на използването на пригодени таблици за смъртност (заверени таблици за рентиерите), на медицинския подбор, повече или по-малко напреднал според отпуснатите гаранции, на доброто познаване на статистическите характеристики на застрахованите групи хора, както и на програмите за презастраховане.

При обикновено застраховане се осигуряват провизии за неполучени премии (част от дадени премии, съответстващи на бъдещи периоди) и за застрахователни събития за изплащане, включително и разходи за управление.

В деня на счетоводно приключване се прави тест за адекватност на пасива: равнището на техническите провизии се сравнява със средната стойност на бъдещите парични потоци, получена от стохастични изчисления. Евентуалното коригиране на техническите провизии се отбелязва в приходите и разходите за периода. Резервите за капитализация, осигурени в счетоводството на дружеството поради продажбата на погасяеми ценни книжа с цел отлагане на част от нетната печалба, за да се поддържа актюерна печалба на образувания портфейл, представляващ задълженията спрямо застрахованите, се прекласифицират в провизии за отложено пасивно участие в печалбата в консолидирания отчет на Групата, като частта, пренесена в собствения капитал, дава възможност да се установи отложен пасивен данък.

Тези провизии включват също провизия за отложено участие в резултат на приложението на "огледално счетоводство": то представлява делът на осигурените, основно на филиалите за животозастраховане във Франция, в латентните печалби и

ФИДЕС ИНТЕРКОНСУЛТ" ООД • СОФИЯ •

загуби от актива, когато обезщетението на договорите е свързано с тяхната доходност. Този дял е средната стойност, изчислена стохастично, от латентните печалби и загуби, дадени на осигурените в рамките на проучените сценарии.

При наличие на нетна латентна загуба от активи, попадаща в полето на приложение на "огледалното счетоводство", се констатира активно отсрочено участие за сумата, която е много вероятно да бъде вписана към участие на осигурените в бъдещи печалби. Оценката на изплатимостта на това активно отсрочено участие се прави перспективно, отчитайки отсрочените пасивни участия в печалбата, записани на друго място, печалбите от финансови активи, не констатирани в отчета поради избраните опции за осчетоводяване (финансови активи, притежавани до падеж, и вложения в недвижими имоти, оценени по стойността) и способността и намерението на предприятието да притежава вложения в латентна печалба. Активното отсрочено участие в печалбата се записва симетрично на съответния актив и се представя в актива на баланса в графа "Уравнителна сметка и разни активи".

1.d.3 Отчет за приходи и разходи

Приходите и разходите, записани счетоводно за застрахователни договори, издадени от Групата, се представят в отчета за приходите и разходите в рубриките "Приходи от други дейности" и "Разходи за други дейности".

Другите приходи и разходи се представят в съответните рубрики. Така колебанията в провизиите за участие в печалбата се представят в същите агрегати като резултатите от активите, които ги пораждат.

1.e ДЪЛГОТРАЙНИ АКТИВИ

Дълготрайните активи, вписани в баланса на Групата, включват материални и нематериални дълготрайни активи, както и недвижими имоти, подлежащи на вложение.

Дълготрайните активи за дейността се използват за предоставяне на услуги или за административни дейности. Те включват имущество извън недвижимото, дадено под наем.

Недвижимите имоти, подлежащи на вложение, са недвижимо имущество, държано за получаване на наеми и за възвръщане на инвестирания капитал.

Дълготрайните активи се записват с тяхната покупна стойност, увеличена с директно свързаните разходи, и със стойността на заема, когато пускането в действие на дълготрайния актив е предшествано от дълъг период на строеж или приспособяване.

"ОФИДЕС ИНТЕРКОНСУЛТ" ООД • СОФИЯ •

Софтуерът, разработен вътрешно, когато отговаря на критериите за дълготраен актив, се зачислява направо със стойността за развитие, която включва външните разходи и разходите за персонал, предназначени директно за проекта.

След първоначалното осчетоводяване, дълготрайните активи се оценяват по тяхната стойност, намалена с натрупаните амортизационни отчисления и евентуални загуби на стойност, с изключение на дяловете на Дружествата за недвижими имоти, основа на застрахователните договори, свързани с инвестиционен фонд, които се оценяват в деня на счетоводно приключване по тяхната пазарна стойност или нейната равностойност, като колебанията в нея се записват в отчета за приходите и разходите.

Погасяемата сума на даден дълготраен актив се определя след приспадане на остатъчната й стойност. Само имущество, дадено под наем, се смята, че има остатъчна стойност, а полезният жизнен срок на дълготрайните активи за дейността обикновено е равен на очаквания жизнен срок на имуществото.

Дълготрайните активи се амортизират линейно в продължение на очаквания жизнен срок на имота за предприятието. Амортизационните отчисления се записват в рубриката "Амортизационни отчисления и провизии за обезценка на материалните и нематериалните дълготрайни активи" на отчета за приходите и разходите.

Когато даден дълготраен актив е съставен от множество елементи, които могат да бъдат заменяни на равни интервали и които имат различно предназначение или носят икономически облаги по различен ритъм, всеки елемент се записва отделно и всяка съставка се амортизира по амортизационен план, изготвен за нея. Подходът по съставни части се прилага за недвижими имоти за дейността и за пласиране.

Сроковете за амортизиране, определени за офис сградите, са 80 и 60 години за грубото строителство на престижните сгради и съответно на другите, 30 години за фасадите, 20 години за основните технически инсталации и 10 години за обзавеждането.

Софтуерът се амортизира, в зависимост от неговото естество, в срок не повече от 8 години за инфраструктурни разработки и 3 или 5 години за разработки, свързани основно с предоставянето на услуги на клиентите.

Стойността на поддръжката на софтуера, когато има такава, се записва в разходите на отчета за приходи и разходи. Но разходите, които се правят за функционално подобрение на софтуера или за продължаване на неговия жизнен срок, се включват в увеличението на началната покупна или производствена стойност.

Погасяемите дълготрайни активи се подлагат на тест за обезценка, когато в деня на приключване се забелязват евентуални признаци за загуба на стойност. Непогасяемите дълготрайни активи се подлагат на тест за обезценка най-малко

„ФИДЕС ИНТЕРКОНСУЛТ" ООД • СОФИЯ •

веднъж годишно по модела на този, извършван за свръхстойностите, отнасящи се за хомогенните групи от професии.

Ако съществува такъв признак за обезценка, новата събираема стойност на актива се сравнява с нетната счетоводна стойност на дълготрайния актив. При загуба на стойност се записва обезценка в отчета на приходите и разходите. Обезценката се преразглежда в случай на изменение на оценката на събираемата стойност или при изчезване на признаците за обезценка. Обезценяванията се записват счетоводно в рубриката "Амортизационни отчисления и провизии за обезценяване на материалните и нематериалните дълготрайни активи" в отчета за приходите и разходите.

Печалбите или загубите от преотстъпване на дълготрайни активи за дейността се записват в отчета за приходите и разходите в рубриката "Нетна печалба от други дълготрайни активи".

Печалбите или загубите от преотстъпване на недвижимо имущество за пласиране се записват в отчета за приходите и разходите в рубриката "Приходи от други дейности" или "Разходи за други дейности".

1.f ДОГОВОРИ ЗА НАЕМ

Различните дружества на Групата могат да бъдат наематели или наемодатели в рамките на договори за наем.

1.f.1 Дружеството от групата е наемодател в договор за наем

Договорите за наем, одобрени от Групата, се анализират като договори за наем-финансиране (лизинг и други) или като договори за обикновен наем.

Договори за наем-финансиране

В договора за наем-финасиране наемодателят прехвърля на наемателя основните рискове и облаги от актива. Това се анализира като финансиране, отпуснато на наемателя за закупуване на имот.

Актуалната стойност на плащанията, дължими по договора, увеличена, ако е необходимо, с остатъчната стойност, се регистрира като вземане. Нетният доход от операцията за наемодателя или наемателя съответства на сумата на лихвите по заема и се записва в отчета на приходите и разходите в рубриката "Лихви и приравнени приходи". Получените суми от наем се разпределят в срока на договора за наем-финансиране, като се вписват в амортизация на капитала и в лихви, така че нетният доход да предлага постоянен коефициент на рентабилност от остатъчната стойност. Използва се лихвен процент, равен на имплицитния лихвен процент на договора.

Провизиите, записани за тези заеми и вземания, независимо дали става дума за индивидуални провизии или за провизии на портфейл, следват същите правила като тези, описани за заеми и вземания.

Договори за обикновен наем

Договорът за обикновен наем е договор, при който основната част от рисковете и облагите от дадения под наем актив не е прехвърлена на наемателя.

Имотът е осчетоводен в актива на наемодателя, в дълготрайните активи и е амортизиран линейно за периода на наем. Амортизацията на имота се извършва извън остатъчната стойност, докато сумите от наема се записват в отчета изцяло, линейно, за периода на действие на договора. Тези суми за наем и тези амортизационни отчисления се регистрират в отчета на приходите и разходите на редове "Приходи от други дейности" и "Разходи от други дейности".

1.f.2 Дружеството от групата е наемател в договора за наем

Договорите за наем, сключени от Групата, се анализират като договори за наем-финансиране (лизинг и други) или като договори за обикновен наем.

Договори за наем-финансиране

Договорът за наем-финансиране се смята за имот, придобит от наемателя и финансиран от чрез заем. Наетият актив се записва счетоводно по неговата пазарна стойност в актива на баланса на наемателя или, ако тази стойност е по-ниска, по актуализирана стойност на минималните плащания по силата на договора за наем, определена при имплицитния лихвен процент на договора. В замяна на това, в пасива на наемателя се записва финансов дълг, равен на пазарната стойност на дълготрайния актив или на актуализираната стойност на минималните плащания. Имотът се амортизира по същия метод като този, приложим към дълготрайните активи, държани за собствена сметка, след като от неговата покупна цена се приспадне оценката на остатъчната му стойност. Посоченият срок на действие е полезният жизнен срок на актива. Финансовият дълг се записва с амортизирана стойност.

Договори за обикновен наем

Имотът не се включва в актива на наемателя. Извършените плащания по силата на договора за обикновен наем се регистрират в отчета на приходите и разходите линейно в продължение на периода на наем.

1.g НЕТЕКУЩИ АКТИВИ, ДЪРЖАНИ ЗА ПРОДАЖБА, И ИЗОСТАВЕНИ ДЕЙНОСТИ

Когато Групата реши да продаде нетекущи активи и когато е много вероятно тази продажба да се извърши в рамките на дванадесет месеца, тези активи се представят

"ФИДЕС ИНТЕРКОНСУЛТ" ООД • СОФИЯ •

отделно в баланса, в графа "Нетекущи активи, предназначени да бъдат преотстъпени". Пасивите, които евентуално са свързани с тях, се представят отделно в графа "Задължения, свързани с нетекущи активи, предназначени да бъдат преотстъпени".

След като са класифицирани в тази категория, нетекущите активи и групи от активи и пасиви се оценяват по тяхната най-ниска счетоводна стойност и по тяхната справедлива стойност, намалена с продажната цена.

Съответните активи престават да се амортизират. При констатирана загуба на стойност за даден актив или група от активи и пасиви, в отчета се констатира обезценка. Загубите на стойност, записани в тази връзка, са обратими.

Освен това, когато дадена група активи и пасиви, предназначена за продажба, представлява хомогенна група от професии, тя се класифицира като изоставена дейност. Изоставените дейности включват едновременно дейностите, предназначени да бъдат преотстъпени, както и филиалите, придобити изключително с перспектива за продажба.

Всички загуби и печалби, свързани с тези операции, се представят отделно в отчета за приходите и разходите, на реда "Нетен данъчен резултат на спрени дейности или в процес на преотстъпване", който включва нетния резултат след данъчно облагане върху дейността, нетния резултат след данъчно облагане, свързан с неговото оценяване по пазарна стойност, намалена с продажната цена, и нетния резултат след данъчно облагане на преотстъпването на дейността.

1.h ПРИДОБИВКИ ЗА ПЕРСОНАЛА

Придобивките, дадени на персонала на групата, са класифицирани в четири категории:

- краткосрочни придобивки като заплати, годишни отпуски, материална заинтересованост, участия, надбавки;
- дългосрочни придобивки, които включват платени отпуски и премии, свързани с трудовия стаж, някои отложени обезщетения, изплатени в брой;
- обезщетения в края на трудовия договор;
- придобивки след приключване на работата, представляващи във Франция по-специално добавки към банковата пенсия и премии за край на професионалната кариера, а в чужбина – пенсионни режими, пренесени за някои от тях към пенсионни фондове.

1.h.1 Краткосрочни придобивки

Предприятието записва разход, когато използва услугите на членовете на персонала в замяна на придобивките, които им се дават.

1.h.2 Дългосрочни придобивки

Дългосрочните придобивки означават придобивки, различни от тези след прекратяване на работа и обезщетения в края на трудовия договор, които не се дължат изцяло в рамките на дванадесет месеца след края на финансовата година, през която членовете на персонала са извършили съответните услуги. Става дума за отложени възнаграждения за повече от дванадесет месеца, изплатени в брой, които се включват във финансовия отчет за годината, към която се отнасят.

Методът на актюерна оценка е подобен на този, който се прилага към придобивки след приключване на работа на определени вноски, но актюерните разлики се записват счетоводно веднага и не се прилага никакъв "коридор". Освен това, ефектът от евентуални изменения в режима, смятани за свързани с минали услуги, се осчетоводява веднага.

1.h.3 Обезщетения в края на трудовия договор

Обезщетенията в края на трудовия договор са в резултат на придобивката, дадена на членовете на персонала при прекратяване на трудовия договор от страна на Групата преди законовата възраст за пенсиониране или решение на членовете на персонала да се оттеглят доброволно срещу обезщетение. Обезщетенията в края на трудовия договор, изискуеми повече от дванадесет месеца след приключването, са предмет на актуализация.

1.h.4 Придобивки след приключване на работата

Съгласно обикновено приетите принципи, Групата разграничава режими на определени вноски и режими на определени надбавки.

Режимите, наречени "режими на определени вноски" не предполагат задължение на предприятието и не подлежат на никакви провизии. Сумата на направените вноски по време на финансовата година се вписва в разходи.

Само режимите, квалифицирани като "режими с определени надбавки" представляват задължение за сметка на предприятието, което изисква оценка и провизии.

Класифицирането в някоя от тези категории се опира на икономическата същност на режима, за да се определи дали Групата е длъжна или не, по силата на клаузи от дадено споразумение или по имплицитно задължение да осигурява обещаните надбавки на персонала.

"ФИДЕС ИНТЕРКОНСУЛТ" ООД • СОФИЯ •

Придобивките след приключване на работа с определени надбавки са предмет на актюерно оценяване, като се отчитат демографски и финансови хипотези.

Предвидената сума за задължението се определя, като се използват актюерните хипотези, приети от предприятието, и като се прилага методът на проектирани кредитни единици. Този метод на оценка отчита известен брой параметри като демографски хипотези, предварително напускане, увеличение на заплатите и коефициент на актуализация и на инфлация. Стойността на евентуалните активи за покритие след това се приспада от сумата на задължението.

Когато сумата на активите за покритие превишава стойността на задължението, се осчетоводява актив, ако представлява бъдеща икономическа полза за Групата, под формата на икономия от бъдещи вноски или от очаквано изплащане на част от сумите, внесени в режима.

Измерването на задължението в резултат на режима и на стойността на неговите активи за покритие може да се развива от една финансова година в друга, в зависимост от промените в актюерните хипотези, и да доведе до актюерни разлики. Групата прилага методология, наречена "коридор", за осчетоводяване на актюерните разлики в тези задължения. Този метод позволява да се признава от следващата година и разгърнато в средния срок на работа на членовете на персонала, само частта от актюерните разлики, която превишава по-високата от следните две стойности: 10 % от актуализираната стойност на брутното задължение или 10 % от пазарната стойност на активите за покритие на режима в края на предходната финансова година.

При първото приложение, Групата е избрала изключението, предложено от стандарт МСФО 1, позволяващо да се попълват всички актюерни разлики, неамортизирани към тази дата, чрез отчисления от собствения капитал към 1 януари 2004 г.

Последиците от измененията в режима, свързани с минали услуги, се признават в отчета за целия срок на придобиване на правата, за които се отнасят тези изменения.

Годишният разход, записан като разходи за персонал по силата на режимите с определени надбавки, представлява правата, придобити в този период от всеки служител, съответстващи на стойността на извършените услуги, финансовата стойност, свързана с актуализиране на задълженията, прихода, очакван от продажбите, амортизацията на актюерните разлики и на стойностите от минали услуги в резултат на евентуални изменения на режим, както и последиците от намаление и евентуална ликвидация на режимите.

1.i ПЛАЩАНЕ С АКЦИИ

"ФИДЕС ИНТЕРКОНСУЛ" ООД • СОФИЯ •

Плащанията с акции се състоят от плащания, основани на акции, емитирани от Групата, независимо дали приключват с предаване на акции или с плащане в брой на сума, зависеща от развитието в стойността на акциите.

Стандарт МСФО 2 предвижда да се записва разход, представляващ плащанията, основани на акции, отпуснати след 7 ноември 2002 г.; размерът на този разход съответства на стойността на заплащането, основано на акции, предвидено за служителя.

БНП Париба предлага на служителите си планове с възможности за подписка на акции, отложени възнаграждения, изплащани в акции на предприятието и им предлага възможността да запишат акции на предприятието, емитирани за тази цел с покритие под номиналната стойност, свързано с период на непреотстъпваемост на записаните акции.

1.i.1 План за предоставяне на възможности за записване на акции (сток опции)

Разходът за предоставените планове се записва от момента на предоставяне, ако бенефициентът веднага получава правото на ползване, или разгърнато в периода на придобиване на правата, ако получаването на придобивката е обвързано с условие за присъствие.

Този разход, вписан към разходи за персонала, противоположната статия на който фигурира в собствения капитал, се изчислява на базата на общата стойност на плана, определена в деня на предоставяне от Съвета на директорите.

При липса на пазар за тези инструменти, се използват математически модели за изчисляване на стойността. Общият разход за плана се определя, като се умножи единичната цена на опцията по предполагаемия брой опции, придобити в края на периода за придобиване на права, отчитайки условията за присъствие на бенефициентите.

Само хипотези за напускането на бенефициентите и за условията на ефективност, които не са свързани със стойността на акцията на БНП Париба, стават предмет на преоценка по време на периода на придобиване на права и водят до регулиране на разхода.

Записването на отложените заплащания, направени в акции на предприятието, следва аналогични счетоводни принципи.

1.i.2 Оферта за записване или покупка на акции, предложена на служителите в рамките на Спестовен план Предприятие

Записването или покупката на акции, предложени на служителите с намалена стойност спрямо средната пазарна цена за даден период в рамките на Спестовен план Предприятие, не включва период на придобиване на права, но носи законова

"ФИДЕС ИНТЕРКОНСУЛТ" ООД • СОФИЯ •

забрана да се преотстъпват акциите в период от 5 години, което се отчита в определянето на стойността, като намалява облагата, предоставена на служителите. Тази облага следователно се измерва като разликата между пазарната стойност на придобитата акция, отчитайки условието за непреотстъпваемост, и покупната цена, платена от служителя, разпределена на броя на действително закупените акции.

Стойността на непреотстъпваемост в продължение на 5 години на придобитите акции, е равна на стойността на стратегия, състояща се от една страна да се продадат със срок записаните акции при увеличението на капитала, запазен за служителите, и от друга страна да се закупи в брой на пазара същият брой акции БНП Париба, като се финансира със заем, който ще се върне след 5 години, от приходите от продажбата със срок. Процентът на заема е същият, като този, който би бил отпуснат на участник в пазара, искащ обикновен персонален заем, незачислен, изплатим след 5 години и представляващ среден рисков профил. Повишаването на стойността на продажната цена със срок на акцията, се определя на базата на параметрите на пазара.

1.j ПРОВИЗИИ НА ПАСИВА

Провизиите, записани в пасива на баланса на Групата, извън тези, отнасящи се до финансови инструменти, социални задължения и застрахователни договори, се отнасят главно до провизии за преобразуване, за спорове, глоби, наказания и данъчен риск.

Образува се резерв, когато е вероятно излизането на ресурси, представляващи икономически облаги, да бъде необходимо за погасяване на задължение, възникнало от минало събитие, и когато сумата на задължението може да бъде надеждно измерена. Размерът на това задължение се актуализира, за да се определи сумата на резерва, след като тази актуализация е значима.

1.k ТЕКУЩ И ОТЛОЖЕН ДАНЪК

Данъчната тежест върху изискуемата печалба се определя на базата на правила и с действащия процент във всяка страна, в която са установени предприятия на Групата, за периода, към който се отнася отчетът за приходи и разходи.

Отложените данъци се записват, когато съществуват временни разлики между счетоводната стойност на активите и пасивите на баланса и данъчните им стойности.

Пасиви от отложени данъци се признават за всички облагаеми временни разлики, с изключение:

- на временните облагаеми разлики, възникнали поради начално записване на гудуил;

„ФИДЕС ИНТЕРКОНСУЛТ" ООД • СОФИЯ •

- на временните облагаеми разлики, свързани с инвестиции в предприятия под изключителен контрол или под съвместен контрол, доколкото Групата е способна да контролира датата, на която временната разлика ще се обърне и доколкото е вероятно тази временна разлика да не се обърне в обозримо бъдеще.

Констатирани са отложени данъчни активи за всички временни разлики за приспадане и данъчните загуби за пренасяне, доколкото е вероятно съответното подразделение да разполага с бъдещи облагаеми печалби, от които тези временни разлики и данъчни загуби могат да бъдат удържани.

Отложените данъчни активи и пасиви се оценяват по метода на променливия

- на временните облагаеми разлики, свързани с инвестиции в предприятия под изключителен контрол или под съвместен контрол, доколкото Групата е способна да контролира датата, на която временната разлика ще се обърне и доколкото е вероятно тази временна разлика да не се обърне в обозримо бъдеще.

Констатирани са отложени данъчни активи за всички временни разлики за приспадане и данъчните загуби за пренасяне, доколкото е вероятно съответното подразделение да разполага с бъдещи облагаеми печалби, от които тези временни разлики и данъчни загуби могат да бъдат удържани.

Отложените данъчни активи и пасиви се оценяват по метода на променливия пренос на данъчния коефициент, приложението на който се очаква в периода, през който активът ще се реализира или пасивът ще бъде изплатен, на базата на данъчния коефициент и данъчното законодателство, които са приети или ще бъдат приети до деня на приключване на периода. Те не се актуализират.

Отложените данъчни активи и пасиви се компенсират, когато произлизат от една данъчна група, зависят от един и същи данъчен орган и когато съществува законово право за компенсация.

Изискуемите и отложени данъци се записват счетоводно като данъчен приход или разход в отчета на приходите и разходите, с изключение на тези, отнасящи се за латентни печалби и загуби от активи, държани за продажба, и с колебания в стойността на производните инструменти, означени като покритие на бъдещи резултати, за които съответните отсрочени данъци са вписани към собствения капитал.

Данъчните кредити от доходи за вземания и от портфейли ценни книжа, когато действително се използват за изплащане на дължимия корпоративен данък за финансовата година, се записват в същата рубрика като приходите, за които се отнасят. Съответният данъчен разход се отнася в рубриката "Данък върху печалбата" на отчета на приходите и разходите.

1.1 КАРТИНА НА ФИНАНСОВИТЕ ПОТОЦИ

Салдото на финансовите сметки и приравнени се състои от нетното салдо на сметките от каси, централни банки, ССР, както и от нетното салдо на заеми и безсрочни заеми към кредитни институции.

Колебанията в наличния капитал, породени от текущата дейност, регистрират парични потоци, породени от дейностите на групата, включително тези, свързани с недвижими имоти за пласиране, с финансовите активи, държани до падеж и негоцируеми кредитни искания.

"ФИДЕС ИНТЕРКОНСУЛТ" ООД • СОФИЯ •

Колебанията в наличния капитал, свързани с операции по инвестиране, са в резултат на парични потоци, свързани с придобивания и преотстъпвания на филиали, свързани предприятия или консолидирани предприятия, както и тези, свързани с придобиване и преотстъпване на дълготрайни активи, извън недвижими имоти за пласиране и недвижими имоти, дадени под обикновен наем.

Колебанията в наличния капитал, свързани с операции по финансиране, включват внасяне и теглене от касата поради операции с акционерите и потоците, свързани с подчинени и облигационни задължения, представени от ценни книжа (извън негоциируеми кредитни искания).

1.m ИЗПОЛЗВАНЕ НА ОЦЕНКИ В ПОДГОТОВКАТА НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

Колебанията в наличния капитал, свързани с операции по инвестиране, са в резултат на парични потоци, свързани с придобивания и преотстъпвания на филиали, свързани предприятия или консолидирани предприятия, както и тези, свързани с придобиване и преотстъпване на дълготрайни активи, извън недвижими имоти за пласиране и недвижими имоти, дадени под обикновен наем.

Колебанията в наличния капитал, свързани с операции по финансиране, включват внасяне и теглене от касата поради операции с акционерите и потоците, свързани с подчинени и облигационни задължения, представени от ценни книжа (извън негоцируеми кредитни искания).

1.m ИЗПОЛЗВАНЕ НА ОЦЕНКИ В ПОДГОТОВКАТА НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

Подготовката та финансовия отчет на Групата изисква от отговорниците за професиите и длъжностите да формулират хипотези и да извършат оценки, които представляват определяне на приходите и разходите в отчета за приходите и разходите, както и оценяване на активите и пасивите от баланса и съставяне на бележки за тях в приложение. Тази дейност предполага, че управленският персонал ще използва своята преценка и информациите, налични към датата на изготвяне на финансовия отчет, за да извършат необходимите оценявания. Окончателните бъдещи резултати от операции, които ръководителите са оценили, могат очевидно да се окажат до голяма степен различни от тези, по-специално в зависимост от различните пазарни условия, и да имат значително влияние върху финансовия отчет.

Такъв е по-специално случаят:

- на обезценките, направени за покриване на кредитните рискове, свързани с дейности за банково посредничество;
- на използването на вътрешни модели за повишаване на стойността на позициите финансови инструменти, които не са котирани на организираните пазари;
- на изчислението на пазарната стойност на некотираните финансови инструменти, класифицирани в "Активи, държани за продажба" или във "Финансови инструменти по пазарна стойност в приходите и разходите" от актива и пасива и по-общо, на изчислението на пазарната стойност на финансовите инструменти, за които тази информация следва да бъде представена в бележките към финансовия отчет;
- на активния или неактивен характер на пазара за използване на техника за повишаване на стойността;
- на обезценките на финансови активи с променлив доход, класифицирани в категория "държани за продажба";
- на тестовете за обезценка, направени върху нематериални активи;

"ФИДЕС ИНТЕРКОНСУЛ" ООД • СОФИЯ •

- на достоверността на квалификацията на някои покрития на резултата от деривативни финансови инструменти и на измерването на ефективността на стратегиите за покритие;
- на оценяването на остатъчната стойност на активите обект на операции за наем-инвестиране или обикновен наем и по-общо, на амортизираните активи след приспадане на оценената им остатъчна стойност;
- на определянето на провизиите, предназначени да покриват рисковете за загуби и разходи.

Така е също и по отношение на хипотезите, приети за преценяване на чувствителността на всеки вид пазарен риск, както и чувствителността на повишението на стойността на ненаблюдаеми параметри.

...

Бележка 2 БЕЛЕЖКИ КЪМ СМЕТКАТА ЗА РЕЗУЛТАТА НА ФИНАНСОВАТА 2008 ГОДИНА

2.а МАРЖ НА ЛИХВИТЕ

БНП Париба СА представя в графи "Лихви и усвоени продукти" и "Лихви и усвоени задължения" определената цена по метода на действителния размер на лихвата (лихви, комисионни и разходи) на финансовите инструменти, изчислени по амортизационна стойност, също както и цената на финансовите инструменти по пазарна стойност, която не отговаря на дефиницията за производен инструмент. Промяната на сметнатата стойност извън текущите лихви върху тези финансови инструменти по пазарна стойност по резултат е осчетоводена в графата "Нетни печалби или загуби по финансови инструменти на точната стойност по резултат".

Продуктите и задълженията за лихви по производните за покриване по пазарна стойност са представени с приходите на елементите, на които те съдействат за покриването на рисковете. По същия начин продуктите и задълженията за лихви по производните за икономическо покриване на посочените операции по пазарна стойност по резултат са прикачени към графите, които отбелязват лихвите от тези операции.

	Финансова 2008 година			Финансова 2007 година		
В милиони евро	Продукти	Задължения	Нето	Продукти	Задължения	Нето
Операции с клиентелата	**28 381**	**(11 149)**	**17 232**	**26 269**	**(11 970)**	**14 299**
Сметки и заеми	26 695	(10 668)	16 027	24 732	(11 731)	13 001
Пенсионни операции	19	(349))	(330)	29	(157)	(128)
Наемни операции-финансиране	1 667	(132)	1 535	1 508	(82)	1 426
Междубанкови операции	**4 685**	**(7 848)**	**(3 163)**	**5 283**	**(8 137)**	**(2 854)**
Сметки и заеми	4 371	(6 834)	(2 463)	4 943	(7 363)	(2 420)
Пенсионни операции	314	(1 014)	(700)	340	(774)	(434)
Заеми, емитирани от Групата	**-**	**(7 935)**	**(7 935)**	**-**	**(7 091)**	**(7 091)**
Покривни инструменти на бъдещи резултати	**1 669**	**(1 627)**	**42**	**1 628**	**(899)**	**729**
Покривни инструменти на портфейлите, покрити по размер	**1 223**	**(1 300)**	**(77)**	**1 028**	**(685)**	**343**
Транзакционни портфейли	**17 189**	**(15 482)**	**1 707**	**20 319**	**(20 651)**	**(332)**
Ценни книжа с твърд приход	4 631	-	4 631	4 285	-	4 285
Пенсионни операции	12 503	(13 451)	(948)	15 944	(17 564)	(1 620)
Заеми	55	(161)	(106)	90	(194)	(104)
Дългове, представлявани от ценна книга	-	(1 870)	(1 870)	-	(2 893)	(2 893)
Активи на разположение за продажба	**4 954**	**-**	**4 954**	**3 872**	**-**	**3 872**
Активи, държани до падежа	**738**	**-**	**738**	**742**	**-**	**742**

"ФИНАНС ИНТЕРКОНСУЛТ" ООД • СОФИЯ •

ТОТАЛ НА ПРОДУКТИТЕ И РАЗХОДИТЕ ПО ЛИХВИ ИЛИ УСВОЕНИ	**58 839**	**(45 341)**	**13 498**	**59 141**	**(49 433)**	**9 708**

Тоталът на продуктите от лихви по кредитите, предмет на индивидуално обезценяване, достига до 334 милиона евро за финансовата 2008 година срещу 316 милиона евро за финансовата 2007 година.

Сумата за покритията на бъдещи резултати, осчетоводена преди това в "Латентни или отложени печалби или загуби" и отнесена в резултата за финансовата 2008 година, е чиста печалба от 28 милиона евро, срещу 27 милиона евро за финансовата 2007 година.

2.б КОМИСИОННИ

Продуктите и разходите за комисионни, свързани за първите с финансовите активи и за вторите с финансовите пасиви и които не са оценени по пазарна цена по резултат, са се вдигнали респективно на 2 788 милиона и 378 милиона евро за финансовата 2008 година срещу продукт от 2 553 милиона евро и разход от 312 милиона евро за финансовата 2007 година.

Освен това нетните продукти от комисионни, съответстващи на фидуциарните дейности и усвоените, които карат Групата да държи или да внася активи на името на клиентелата, на фиктивните продажби, на пенсионните институции и на взаимоспомагателните каси или на други институции, са се вдигнали на ниво до 1777 милиона евро за финансовата 2008 година срещу 2 125 милиона евро за финансовата 2007 година.

2.в НЕТНИ ПЕЧАЛБИ ПО ФИНАНСОВИ ИНСТРУМЕНТИ, ОЦЕНЕНИ ПО ПАЗАРНА ЦЕНА ПО РЕЗУЛТАТ

Нетните печалби по финансовите инструменти, оценени по пазарна цена по резултат, разкриват елементи на резултата, съответни на финансовите инструменти, управлявани в транзакционен портфейл и на финансовите инструменти, които Групата е определила като оценяеми по пазарна цена по резултат, включително и дивидентите и с изключение на приходите и разходите от лихви, представени в "Марж на лихвите" (Бележка 2.а.)

	Финансова 2008 година					
	Транзакционен портфейл	Портфейл оценен по пазарна цена на опция	Total			
Ценни книжа с твърд приход	(5 808)	12 438	6 630	(1 968)	758	(1 210)
Ценни книжа с променлив приход	(30 538)	1 040	(29 498)	7737	643	8 380
Производни финансови инструменти	22 740		22 740	51		51
Пенсионни операции	490	148	638	70	19	89

Заеми	395	730	1 125	(118)	(120)	(238)
Заеми	(48)	(685)	(733)	(36)	(12)	(48)
Преизчисление на портфейлите, покрити по размер	2 559		2 559	399		399
Преизчисление на позициите на изменение	(768)		(768)	420		420
Тотал	(10 978)	13 671	2 693	6 555	1 288	7 843

В рамките на ценностните покрития чистата загуба за периода по финансовите инструменти за покритие, взета в производните финансовите инструменти, достига до 3 670 милиона евро (чиста загуба от 314 милиона евро през 2007 година) и нетната печалба по компонентите – покрития на финансови инструменти, които са били предмет на покритие, достига до 3 652 милиона евро (чисто печалба от 275 милиона евро през 2007 година.)

Освен това печалбите от транзакционни портфейли съдържат нищожна сума по отношение на финансовите 2008 и 2007 години неефикасност, свързана с покритията на бъдещи резултати.

Портфейлът от ценни книжа с твърд приход, оценен по пазарна цена по опция, е принципно съставен от удостоверения, емитирани пред клиентелата от БНП Париба Арбитраж Исюанс БВ, чиито условия за заплащане са индексирани по пазара на акции; рисковете, съответстващи на условията за индексация на това възнаграждение са покрити поне от ценни книжа с променлив приход, управлявани в транзакционния портфейл на БНП Париба Арбитраж. Резултатът, излъчен от факта на стойностното сверяване на дълга, представляван от тези удостоверения (9 151 милиона евро), следствие от падането на борсовите стойности за финансовата 2008 година, намира своята компенсация в резултата на ценните книжа с променлив приход от транзакционния портфейл.

2.г НЕТНИ ПЕЧАЛБИ ПО ФИНАНСОВИТЕ АКТИВИ НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ ЗА ПРОДАЖБА

Нетните печалби по финансовите активи, които са на разположение за продажба, групират финансовите непроизводни активи, които не са класирани нито като заеми или кредити, нито като вложения, държани до техния падеж.

В милиони евро	Финансова 2008 година	Финансова 2007 година
Ценни книжа с твърд приход (1)	(17)	31
Принадени или намалени стойности от сесия	(17)	31
Ценни книжа и други с променлив приход	481	2 476
Продукти от дивиденти	637	634
Задължение за преоценка	(1 634)	(55)

"ФИДЕСИНТЕРКОНСУЛТ" ООД • СОФИЯ •

Нетни принадени стойности от цесия	1 478	1 897
ТОТАЛ	**464**	**2 507**

(1) Продуктите от лихви, които се отнасят до ценните книжа с твърд приход, които са на разположение за продажба, са включени в "Марж на лихвите" (бележка 2.а и задължението за преоценка, свързано с евентуалната неплатежоспособност на емитентите, е представено в "Оценка на риска" (Бележка 2.е.)

Сумата на латентните резултати, преди това отнесени в графа "Латентни печалби и загуби или отложени" на собствения капитал и вписана като резултат, се установява на 163 милиона евро през финансовата 2008 година, срещу 1 886 милиона евро през финансовата 2007 година.

2.д ПРОДУКТИ И ЗАДЪЛЖЕНИЯ ОТ ДРУГИ ДЕЙНОСТИ

	Финансова 2008			Финансова 2007		
В милиони евро	Продукти	задължения	нетно	Продукти	задължения	нетно
Нетни продукти от застрахователна дейност	14 004	(10 874)	3 130	16 967	(14091)	2 876
Нетни продукти от вложения в недвижими имоти	1 048	(430)	618	790	(219)	571
Нетни продукти от прост наем на недвижими имоти	4 284	(3 635)	649	3 949	(3 237)	712
Нетни продукти от промоция на недвижими имоти	206	(50)	156	189	(36)	153
Други продукти	731	(422)	309	706	(361)	345
Нетен тотал на продукти и задължения от други дейности	20 273	(15 411)	4 862	22 601	(17 944)	4 657

- НЕТНИ ПРОДУКТИ ОТ ЗАСТРАХОВАТЕЛНА ДЕЙНОСТ

В милиони евро	Финансова 2008 година	Финансова 2007 година
Брутни придобити премии	13 473	14 914
Изменение на техническите продукти	5 284	(6 247)
Разходи на престациите по договори	(7 593)	(6 689)
Разходи или нетни продукти от презастрахователни сесии	(245)	(43)
Ценностни операции на поддържащите активи по договори по единица сметка	(7 996)	916
Други продукти и задължения	207	25
ТОТАЛ НА НЕТНИТЕ ПРОДУКТИ ОТ ЗАСТРАХОВАТЕЛНА ДЕЙНОСТ	**3 130**	**2 876**

Графата "Разходи на престациите по договори" съдържа задълженията, свързани в изкупуване, падежи и природни бедствия по застрахователните договори. Графата "изменение на техническите провизии" съдържа стойностните изменения на

"ФИДЕС ИНТЕРКОНСУЛТ" ООД • СОФИЯ •

финансовите договори, а именно на договорите по единица сметка. Лихвите, платени по тези договори, са осчетоводени в задължения по лихви.

- ОПЕРАЦИИ, ОСЪЩЕСТВЕНИ ВЪРХУ НЕДВИЖИМИ ИМОТИ ПО ОБИКНОВЕН НАЕМ

В милиони евро	**31 декември 2008 година**	**31 декември 2007 година**
Минимални бъдещи плащания за получаване по неунищожаеми договори	**4 352**	**4 011**
Плащания за получаване след по-малко от 1 година	1 922	1 747
Плащания за получаване след повече от 1 година и по-малко от 5 години	2 394	2 230
Плащания за получаване след повече от 5 години	36	34

Минималните бъдещи плащания за получаване по неунищожаемите договори отговарят на плащанията, които получателят трябва да осъществи през времетраенето на договора за наем.

2.e ОЦЕНКА НА РИСКА

Оценката на риска покрива задължението на обезценките, формирани по кредитния риск, характерен за посредническата дейност на Групата, както и на обезценките, евентуално формирани в случай на риск от проверено падане на замените на производните финансови инструменти, търгувани по споразумение.

- ОЦЕНКА НА РИСКА ЗА ПЕРИОДА

Оценка на риска за периода В милиони евро	Финансова 2008 година	Финансова 2007 година
Нетни дотации за обезценките	(5 786)	(1 762)
Вземания по амортизирани кредити	348	239
Непокриваеми кредити, непокрити от обезценки	(314)	(292)
ТОТАЛ НА ОЦЕНКАТА НА РИСКА ЗА ПЕРИОДА	**(5 752)**	**(1 725)**

Оценка на риска за периода В милиони евро	Финансова 2008 година	Финансова 2007 година
Заеми и кредити по кредитни институции	(30)	5
Заеми и кредити по клиентелата	(3 783)	(1 472)
Финансови активи, на разположение за продажба	(198)	(130)
Финансови инструменти на пазарни дейности	(1 779)	(44)
Други активи	1	(13)
Задължения на подпис и разни	37	(71)
ТОТАЛ НА ОЦЕНКАТА НА РИСКА ЗА ПЕРИОДА	**(5 752)**	**(1 725)**

„ФИДЕС ИНТЕРКОНСУЛТ" ООД • СОФИЯ •

- ОБЕЗЦЕНКИ, ФОРМИРАНИ ПО ОЦЕНКАТА НА КРЕДИТНИЯ РИСК

Изменение по време на периода на формираните обезценки В милиони евро	Финансова 2008 година	Финансова 2007 година
ТОТАЛ НА ФОРМИРАНИТЕ В НАЧАЛОТО НА ПЕРИОДА ОБЕЗЦЕНКИ	13 508	14 455
Нетни дотации за обезценки	5 786	1 762
Употреба на обезценки	(1 792)	(2 409)
Изменение на монетарните паритети и разни	(286)	(300)
ТОТАЛ НА ФОРМИРАНИТЕ В КРАЯ НА ПЕРИОДА ОБЕЗЦЕНКИ	**17 216**	**13 508**

Основното в изменението на обезценките през 2008 година и през 2007 година е съответно на заемите и кредитите, дадени на клиентелата.

Обезценки, формирани по вид активи В милиони евро	31 декември 2008 година	31 декември 2007 година
ОБЕЗЦЕНКИ НА АКТИВИТЕ		
Заеми и кредити по кредитни институции (Бележка 5.г)	83	54
Заеми и кредити по клиентелата (Бележка 5.д)	14 298	12 499
Финансови инструменти на пазарни дейности	1 708	44
Финансови инструменти, на разположение за продажба (Бележка 5.в)	422	231
Други активи	14	22
ТОТАЛ НА ОБЕЗЦЕНКИТЕ ПО ФИНАНСОВИ АКТИВИ	**16 525**	**12 850**
Провизии, вписани в пасива		
Провизии за задължения с подпис		
По кредитните институции	1	-
По клиентелата	224	202
Други елементи, обект на провизии	466	456
ТОТАЛ НА ПРОВИЗИИТЕ, ВПИСАНИ В ПАСИВА	691	658
ТОТАЛ НА ФОРМИРАНИТЕ ОБЕЗЦЕНКИ И ПРОВИЗИИ	**17 216**	**13 508**

2.г ДАНЪК ВЪРХУ ПЕЧАЛБИТЕ

	Финансова 2008		Финансова 2007	
	В милиони евро	В проценти	В милиони евро	В проценти
Разход за данък върху печалбата в размер по общото	**(1 308)**	**33,3%**	**(3 686)**	**33,3%**

„ФОНДЕ ИНТЕРКОНСУЛТ" ООД • София •

право във Франция				
Резултат от разликата на наложения размер на чуждестранните дружества	547	-13,9%	542	-4,9%
Резултат от операциите, наложени по намаления данък във Франция	286	-7,3%	266	-2,4%
Резултат на перманентните разлики	9	-0,2%	-	0,0%
Други резултати	(6)	-0,1%	131	-1,2%
Разход за данък върху печалбата	**(472)**	**12,0%**	**(2 747)**	**24,8%**
От които				
Разход за текущи данъци през финансовата година	(1 736)		(2 390)	
Нетен продукт (задължение) на отложените данъци през финансовата година (Бележка 5.з)	1 264		(357)	

Икономията на данък, представляваща резултат от осчетоводяването на отложените данъци по пренесените загуби и по предишни временни разлики представлява 6 милиона евро за финансовата 2008 година срещу 137 милиона евро за финансовата 2007 година.

Бележка 3 СЕКТОРНИ СПРАВКИ

Групата е организирана около пит главни полюса на дейност:

- Банк дьо Детай във Франция (БДДФ);
- Банк дьо Детай в Италия (БНЛ банка комерчиале);
- Интернешънал Ритейл Сървисис (ИРС): този полюс обхваща дейностите за финансови услуги, групирани в две под-съвкупности, Персонал Финанс за физическите лица и Екипман Солюсион за кредити и услуги на предприятия, също както и дейностите на дребно в САЩ (БанкУест) и на изпъкващите пазари;
- Асет Мениджмънт енд Сървисис (АМС): този полюс обхваща Банк Приве, Инвестмънт Партнърс, която групира съвкупността от професионални експертизи Жессион д`Актиф, Пърсънал Инвесторс, която предлага на една клиентела от състоятелни физически лица независим финансов съвет и инвеститорски услуги, Секюритис Сървисис, специализирано в услугите по предлагане на ценни книжа на дружества за управление, на финансови институции и на предприятия, също както и застрахователни дейности и услуги по недвижими имоти;
- Корпорейт енд Инвестмънт Банкинг (КИБ): този полюс включва дейностите по "Съвети и капиталови пазари" (Професионални акции и Производни акции, Фиксиран приход за дейностите по ръст и по смяна и Корпорейт Файнанс при смяна на операциите за съвет при сливания и придобивания и на дейностите по първичен пазар на акции) и "Финансови специалности" (Специализирани финансирания, Структурирани финансирания).

Другите дейности включват главно дейностите по Прайвит Еквити на БНП Париба Капитал, ипотекарната за недвижими имоти Клепиер, както и централните функции на Групата.

Транзакциите между полюсите на дейности са сключени по пазарни търговски условия. Секторните справки са представени като се вземат предвид търгуваните договорени цени между различните сектори във връзка в лоното на Групата.

Секторните активи и пасиви групират съвкупност от елементи, съставящи баланса на Групата. Секторните активи се определени пряко по счетоводни елементи на всеки полюс на дейност. Секторните пасиви са определени с помощта на нормализирани собствени фондове по полюс, използвани за отпускане на капитала.

Собствените фондове са отпуснати по полюси като функция на навлечени рискове, на базата на съвкупност от конвенции, главно основани на консумацията на собствени фондове, резултат от изчисления на претеглени активи, фиксирани от регламентацията, касаеща платежоспособността на кредитните институции и инвестиционните предприятия. Резултатите по полюси на дейност на нормализирани собствени фондове са определени като се влияе на всеки от полюсите на продукта на собствените фондове, които са му отпуснати.

3.a СПРАВКИ ПО ПОЛЮС НА ДЕЙНОСТ

РЕЗУЛТАТИ ПО ПОЛЮС НА ДЕЙНОСТ (1)

	финансова 2008 година					
	Нетен банков продукт	Общи разходи от експлоатацията	Оценка на риска	Резултат от експлоатацията	Други резултати извън експлоатацията	Резултат преди данък
Банк дьо Детай във Франция [2]	**5 717**	(3 868)	(203)	**1 646**	1	**1 647**
БНЛ банка комерчиале [2]	**2 775**	(1 737)	(411)	**627**	1	**628**
Интернешънал Ритейл Сървисис						
Пърсънал Файнанс	**3 792**	(2 101)	(1 218)	**473**	193	**666**
Други професии ИРС	**4 990**	(2 932)	(1 160)	**898**	149	**1 047**
Асет Мениджмънт енд Сървисис	**4 935**	(3 423)	(207)	**1 305**	5	**1 310**
Корпорейт енд Инвестмънт банкинг						
Съвети и капиталови пазари	**2 066**	(2 607)	(2 122)	**(2 663)**	26	**(2 637)**
Финансови специалности	**2 907**	(1 104)	(355)	**1 448**	-	**1 448**
Други дейности [3]	**194**	(628)	(76)	**(510)**	325	**(185)**
ТОТАЛ ГРУПА	**27 376**	(18 400)	(5 752)	**3 224**	700	**3 924**

	финансова 2007 година					
	Нетен банков продукт	Общи разходи от експлоатацията	Оценка на риска	Резултат от експлоатацията	Други резултати извън експлоатацията	Резултат преди данък
Банк дьо Детай във Франция [2]	**5 640**	(3 834)	(158)	**1 648**	-	**1 648**
БНЛ банка комерчиале [2]	**2 616**	(1 725)	(318)	**573**	(1)	**572**
Интернешънал Ритейл Сървисис						
Пърсънал Файнанс	**3 411**	(1 949)	(730)	**732**	76	**808**
Други професии ИРС	**4 532**	(2 676)	(498)	**1 358**	149	**1 047**
Асет Мениджмънт енд Сървисис	**5 262**	(3 369)	(7)	**1 888**	27	**1 915**
Корпорейт енд Инвестмънт банкинг						