

СЧЕТОВОДНИ БАЛАНСИ

към 31 декември 2008г. и 31 декември 2007 г.

	<u>2008</u> хил.лева	<u>2007</u> хил.лева
Активи		
Парични средства, сметки в Централната банка	213 063	254 730
Ностро сметки и предоставени ресурси на банки	106 888	576 259
Вземания по споразумения за обратно изкупуване	-	-
Ценни книжа за търгуване	-	68 077
Инвестиции, на разположение за продажба	80 762	10 760
Кредити и аванси на клиенти, нетно	1 411 105	1 017 331
Други активи	8 393	19 838
Дълготрайни активи, нетно	23 847	21 962
Активи за препродажба	-	181
Общо активи	<u>1 844 058</u>	<u>1 969 138</u>
Пасиви		
Депозити от банки	143 661	145 168
Задължения по споразумения за обратно изкупуване	3 300	8 015
Депозити от клиенти	1 427 254	1 585 154
Други пасиви	2 484	9 898
Дългосрочни заемни средства	43 222	23 589
Отсрочени данъчни пасиви, нетно	88	63
Пасиви за търгуване	11 860	-
Провизии по задбалансови ангажименти	57	-
Общо пасиви	<u>1 631 926</u>	<u>1 771 887</u>
Нетни активи	<u>212 132</u>	<u>197 251</u>
Собствен капитал		
Основен капитал	69 721	69 721
Законови резерви	124 689	84 013
Преоценъчен резерв	-	2 841
Натрупани печалби/загуби	20 079	40 676
Общо собствен капитал	<u>212 132</u>	<u>197 251</u>
Условни задължения и неотменими ангажименти		
	<u>173 622</u>	<u>59 842</u>

Подписано от името на СИБАНК АД на 27 януари 2009 от:

Франк Янсен
/Изпълнителен директор/Христина Филипова
/Търговски пълномощник/

СИБАНК

ОТЧЕТИ ЗА ДОХОДИТЕ

За годините, приключващи на 31 декември 2008 г. и 31 декември 2007 г.

	<u>2008</u> хил.лева		<u>2007</u> хил.лева
Приходи от лихви и други подобни	121 625		98 026
Разходи за лихви и други подобни	- 68 340	-	55 324
Нетен лихвен марж	<u>53 285</u>		<u>42 702</u>
Нетни приходи от такси и комисиони	44 768		28 984
Нетна печалба от промяна на валутни курсове	14 224		2 745
Нетна печалба от операции с ценни книжа	- 13 297	-	10 007
Общи административни разходи	- 66 798	-	56 919
Обезценка и несъбираемост на финансови инструменти, нетно	- 14 402	-	12 312
Разходи за провизии за задължения	- 57	-	-
Други приходи/(разходи) от дейността, нетно	3 452		22 826
Печалба преди данъчно облагане	<u>21 175</u>		<u>38 033</u>
Разходи за данъци	- 2 163	-	2 746
Нетна печалба	<u>19 012</u>		<u>35 287</u>
Доход на акция (в лева)	2.73		5.06

Подписано от името на СИБАНК АД на 27 януари 2009 от:

Франк Янсен
/Изпълнителен директор/



Христина Филипова
/Търговски пълномощник/

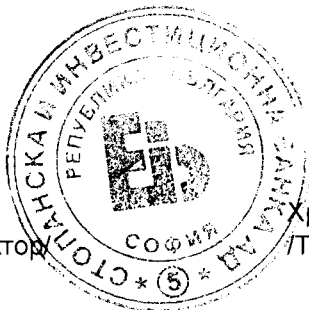
ОТЧЕТИ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

Към 31 декември 2008 г. и 31 декември 2007 г.

	Бел.	Основен капитал хил.лв.	Законови резерви хил.лв.	Преоценъчен резерв хил.лв.	Натрупана (загуба) хил.лв.	Общо хил.лв.
Салдо към 1 януари 2007		69 721	53 441	8 230	30 572	161 964
Разпределение на законови резерви		-	29 793	-	29 793	-
Разпределение на законови резерви от неразпределена печалба от минали години		-	779	-	779	-
Освободен преоценъчен резерв от сгради, продадени през 2007, нетно от данъчни ефекти		-	-	5 389	5 389	-
Нетна печалба за годината, приключваща на 31 декември 2007, нетно		-	-	-	35 287	35 287
Салдо към 31 декември 2007		69 721	84 013	2 841	40 676	197 251
Разпределение на законови резерви		-	35 287	-	35 287	-
Разпределение на законови резерви от неразпределена печалба от минали години		-	5 389	-	5 389	-
Освободен преоценъчен резерв от сгради, продадени през 2008, нетно от данъчни ефекти		-	-	1 067	1 067	-
Преоценъчен резерв върху инвестиции на разположение за продажба		-	-	4 131	-	4 131
Нетна печалба за годината, приключваща на 31 декември 2008, нетно		-	-	-	19 012	19 012
Салдо към 31 декември 2008		69 721	124 689	2 357	20 079	212 132

Подписано от името на СИБАНК АД на 27 януари 2009 от:

Франк Янсен
/Изпълнителен директор/



[Signature]
Христина Филипова
/Търговски пълномощник/

ОТЧЕТИ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ


За годините, приключващи на 31 декември 2008 г. и 31 декември 2007 г.

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	хил.лева	хил.лева
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОСНОВНА ДЕЙНОСТ:		
Счетоводна печалба преди данъчно облагане	21 175	38 033
Дължими данъци	2 163	2 746
Нетна печалба	19 012	35 287
Преизчисления за изравняване на печалбата от дейността с нетните парични средства от дейността:		
Обезценка и несъбираемост на финансови инструменти, нетно	14 402	12 312
Обезценка на активи за препродажба	-	176
Нереализирана преоценка на ценни книжа за търгуване	-	803
Нереализирана загуба, свързана с търговска дейност	11 747	-
Амортизация	4 663	5 424
	49 824	52 396
Промяна в активите, участващи в основната дейност		
(Увеличение)/намаление на предоставени ресурси на банки	-	49 121
(Увеличение)/намаление на предоставени кредити и аванси на клиенти	- 408 176	- 412 360
Намаление/(увеличение) на ценни книжа за търгуване	68 077	88 741
Намаление/(увеличение) на вземания по репо сделки	-	2 220
Намаление на активи за препродажба	181	-
(Увеличение)/намаление на други активи	11 445	304
	- 328 473	- 272 582
Промяна в пасивите, участващи в основната дейност		
(Намаление)/увеличение на депозити от банки	- 1 507	20 403
(Намаление)/увеличение на депозити от клиенти	- 157 900	512 782
(Намаление)/увеличение на задължения по репо сделки	- 4 715	7 515
(Намаление)/увеличение на други пасиви	- 7 332	1 926
(Намаление)/увеличение на други задължения	19 633	12 799
(Намаление)/увеличение на пасиви за търговия	113	4
	- 151 708	555 421
Нетен паричен поток от/(използван за) основна дейност	- 430 357	335 235
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ:		
(Покупка)/Продажба на инвестиции на разположение за продажба, нетно	- 70 002	16 788
(Покупки)/Продажби на дълготрайни активи, нетно	- 6 548	3 440
Нетен паричен поток, използван за инвестиционна дейност	- 76 550	20 228
ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ:		
Постъпления от емитиране на основен капитал	-	-
Промени на резервите	- 4 131	-
Нетен паричен поток финансова дейност	- 4 131	-
Нетно намаление на парични средства и парични еквиваленти	- 511 038	355 463
Парични средства и еквиваленти-начало на периода	830 989	475 526
Парични средства и еквиваленти-край на периода	319 951	830 989
Допълнителна информация за паричните потоци:		
Платени данъци през периода	2 979	7 906

Подписано от името на СИБАНК АД на 17 януари 2009 от:

Франк Янсен
/Изпълнителен директор/




Христина Филипова
/Търговски пълномощник/

СИБАНК АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 31 ДЕКЕМВРИ 2008
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ НА СИБАНК АД КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2008

1. Организация и дейности

СИБАНК АД ("Банката") е създадена като акционерно дружество и започва дейността си през месец май 1995 под предишното си наименование Българо-руската инвестиционна банка АД. Адресът на регистрация на Банката е ул. "Славянска" № 2, София 1000, България. Банката има пълен банков лиценз, издаден от Българска народна банка ("БНБ", "Централната банка"), съгласно който има право да извършва следните дейности:

- приемане на депозити и предоставяне на заеми и инвестиции;
- покупка на менителници и записи на заповед;
- сделки в чуждестранни валути за плащане и с благородни метали;
- приемане на ценности на депозит за съхранение;
- сделки с ценни книжа и управление на ценни книжа;
- гаранционни сделки;
- извършване на операции по безкасови плащания и клиринг на чекови сметки на други лица;
- управление на инвестиционни фондове в съответствие със Закона за публично предлагане на ценни книжа;
- покупка на вземания, произтичащи от доставка на стоки и предоставяне на услуги, и поемане на риска от събирането на тези вземания (факторинг);
- сделки с:
 - финансови фючърси и опции;
 - деривативи, свързани с валутни курсове и лихвени проценти;
- придобиване и управление на дялови участия;
- консултации на дружества относно капиталовата им структура, фирмената стратегия и свързани с това въпроси, както и консултации и услуги относно преобразуване на дружества и сделки по придобиване на предприятия;
- консултации относно портфейлни инвестиции.

Банката извършва дейността си чрез Централата в София и 27 клона в страната.

2. Нормативна уредба

Банката извършва дейността си съгласно Закона за кредитните институции и съответните наредби на БНБ.

Законът за кредитните институции (ЗКИ) изисква банките периодично да изготвят и предоставят надзорни отчети на Централната Банка, в които отчети се оценяват кредитите, другите рискови активи, включително и задбалансовите си задължения, и се формират провизии за покриването на рискове от загуби по критерии, определени от Централната банка с наредба.

3. Основни елементи на счетоводната политика

3.1. База за изготвяне на финансовите отчети

Приложеният финансов отчет е изготвен, във всички съществени аспекти, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО) и разясненията за тяхното прилагане, издадени от Комитета за разяснение на МСФО (КРМСФО), приети от Комисията на Европейския съюз и приложими в Република България.

Ръководството е на мнение, че избраната база за изготвяне на финансовия отчет предоставя на потребителите полезна и достоверна информация относно финансовото състояние и резултатите от дейността на Банката.

При изготвяне на финансовите си отчети Банката използва като база за отчитане на активите и пасивите метода на историческата цена, с изключение на ценните книжа за търгуване, инвестициите за продажба и деривативните финансови инструменти, които се преоценяват текущо, както е посочено в бел. 3.4, 3.6, и 3.21 по-долу, както и земи и гради, които се отчитат по преоценена стойност, както е посочено в бел. 3.10 по-долу.

3.2. Функционална валута и валута на представяне

Всички стойности в настоящия финансов отчет са представени в хиляди български лева, която представлява функционална валута и валута на представяне. Левът е фиксиран към еврото по обменен курс 1.95583 лева за 1 евро от 1 януари 1999, в условията на Закона за БНБ от 1997.

3.3. Парични средства и парични еквиваленти

За целите на съставяне на отчета за паричните потоци, паричните средства и паричните еквиваленти включват парични средства в брой и суми по сметките, поддържани при БНБ, а също така се включват и парични средства по ностро сметки при други банки, както и предоставени ресурси на банки с падеж до 3 месеца.

3.4. Ценни книжа за търгуване

Ценните книжа за търгуване се придобиват или с цел генериране на приход от краткосрочните колебания в цените, или за включване в портфейл от ценни книжа с модел на получаване на краткосрочна печалба. Ценните книжа за търгуване първоначално се признават по цена на придобиване, включваща и разходите по сделката, а в последствие се оценяват по справедлива стойност въз основа на котирани пазарни цени. Всички реализирани или нереализирани печалби и загуби, свързани с ценните книжа за търгуване, се отчитат като печалба/(загуба) от операции с ценни книжа. Лихвеният доход по ценни книжа за търгуване се отчита като приходи от лихви.

3.5. Продажби и споразумения за обратно изкупуване и вземане назаем на ценни книжа

Ценни книжа, продадени при условията на обвързващо споразумение за обратно изкупуване ("репо") се представят във финансовия отчет като ценни книжа за търгуване или инвестиции на разположение за продажба, а задължението към контрагента по споразумението се представя като задължение по споразумение за обратно изкупуване. Ценните книжа, закупени при условията на споразумение за препродажба ("обратно репо"), се представят като вземания по споразумения за обратно изкупуване. Разликата между продажната цена и покупната цена на обратното изкупуване се третира счетоводно като лихва и се начислява за срока на споразумението за обратно изкупуване, като се прилага метода на ефективния лихвен процент.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 31 ДЕКЕМВРИ 2008

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

Ценните книжа, взети назаем, не се признават във финансовия отчет, освен ако не са продадени на трети лица. Задължението за връщането им се отчита по справедлива стойност като задължения по споразумения за обратно изкупуване.

3.6. Инвестиции на разположение за продажба

Инвестициите на разположение за продажба включват капиталови инвестиции, корпоративни ценни книжа и корпоративни дългови инструменти. Отчитат се по справедлива стойност, а когато такава не може да се определи надеждно – по цена на придобиване за капиталовите инструменти или по амортизирана себестойност за дълговите инструменти. Печалбите и загубите, които възникват в резултат от преоценката им се признават директно в собствения капитал, в преоценъчни резерви, с изключение на загубите от обезценка, лихвения приход изчислен по метода на ефективния лихвен процент и печалби и загуби в резултат от промяната във валутните курсове, които се признават директно в текущия финансов резултат. При освобождаване от инвестиции на разположение за продажба, Банката включва натрупаният преоценъчен резерв във финансовия резултат за текущия период.

Капиталовите инвестиции са в местни и чуждестранни дружества. Тези инвестиции не се котират на открития пазар. Към 31 декември 2008 и 31 декември 2007 Банката не притежава контролно участие в тези дружества. Капиталовите инвестиции се отчитат по цена на придобиване, намалена със загуба от обезценка, ако такава съществува. Дивидентите се признават в периода, в който Банката придобие правата за тяхното получаване.

Корпоративните ценни книжа са акции на български предприятия, търгуеми на Българската фондова борса, която е регулиран пазар. Те се отчитат по справедлива стойност в случаите, когато пазарните котировки за акциите са в резултат на достатъчно дълбок и ликвиден пазар, като промяната до тази стойност се признава в отчета за промените в собствения капитал. Акциите, за които няма достатъчно надеждна котировка поради малък обем на търговия, се отчитат по цена на придобиване. Дивидентите се признават като други приходи при тяхното получаване.

Корпоративните дългови инструменти представляват дълг на местни и чуждестранни дружества, който не се търгува активно на финансовите пазари. Отчитат се по справедлива стойност, а когато такава не може да се определи надеждно, по амортизирана себестойност съгласно указание на Централната банка. Лихвеният доход се признава като приходи от лихви.

3.7. Предоставени кредити и аванси на клиенти

Кредити, възникнали първоначално при Банката, чрез предоставяне на средствата директно на кредитополучателя се категоризират като кредити, предоставени от Банката и се отчитат по амортизирана стойност, намалена с корекции за обезценка.

Кредитите и авансите се признават при предоставяне на паричните средства на кредитополучателите.

3.8. Обезценка и несъбираемост на кредитите и аванси на клиенти

Банката е възприела политика (базирана на МСФО) да отчита обезценки във финансовите си отчети (баланс и отчет за доходите) чрез определяне на възстановимата стойност (рискова стойност) на конкретно определени експозиции, идентифицирани като проблемни или група от активи със сходни характеристики. Рисковата стойност се определя като договорените парични потоци от инструмента се намалят с процент за риск от загуби, в зависимост от класификационната група на експозицията и се дисконтират чрез прилагане на метода на ефективния лихвен процент. Рисковата стойност на експозиция, по която има високо ликвидно обезпечение се формира, като към

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 31 ДЕКЕМВРИ 2008

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

рисковата стойност се прибавя нетната реализуема стойност на обезпечението.

Провизии за обезценка на кредити се начисляват в случаите, когато съществуват основания да се счита, че Банката няма да може да събере всички дължими суми по кредита. Размерът на обезценките по кредитите се определя като разлика между отчетната и възстановимата стойност към датата на изготвяне на финансовия отчет.

В случай, че сумата на обезценката значително намалее в резултат на последващи събития, акумулираните обезценки се намаляват и резултатът се отчита като приход от реинтегриране на обезценки в следващи отчетни периоди. Банката е възприела методология за изчисляване на провизиите за обезценка на кредити на база на изискванията на МСФО. Банката класифицира кредитите в няколко групи.

За целите и съгласно изискванията на надзорните регулации (Наредба 9 на Българска народна банка), Банката прилага вътрешна политика за определяне на специфични (допълнителни) провизии за кредитен риск за конкретно определени експозиции, класифицирани като проблемни. За изчисляване на допълнителните провизии, които не са елемент на счетоводни записвания, Банката определя рискова стойност по всяка конкретна експозиция, на база договорени парични потоци, намалени с процент за риск от загуби и дисконтирани с ефективен лихвен процент за загуби и коригирани с признато бързоликвидно обезпечение. Положителната разлика между балансовата, определена по реда на МСФО и рисковата стойност представлява допълнителните – "специфични провизии" по смисъла на Наредба 9 на БНБ, които нямат счетоводно отражение, а са елемент на надзорната, регулаторна отчетност по Наредба 8 и 9 на Българска народна банка. Други специфични изисквания на регулациите са свързани с условия за прекласифициране на нередовни кредити обратно в групата на редовните и признаване на ликвидни обезпечения за целите на определяне на провизиите за обезценка на кредити.

Сумата на потенциалните загуби, които не са конкретно идентифицирани, но на база исторически опит могат да бъдат очаквани за група от кредити, също се начисляват като разход за провизии и намаляват отчетната стойност на кредитите. Предполагаемите загуби се оценяват на базата на исторически опит за портфейлна основа.

Кредитите, за които има основание да се смята, че няма да бъдат събрани се отписват за сметка на акумулираните обезценки. Такива кредити не се отписват до приключването на всички правни процедури или докато не се установи действителният размер на загубата. Събраните в последствие суми по отписаи кредити се признават в отчета за доходите за текущия период като други оперативни приходи.

3.9. Провизии по гаранции и други задбалансови кредитни ангажменти

Размерът на провизиите по гаранции и други задбалансови кредитни ангажменти се признава като разход за провизия и задължение, когато за Банката е вероятно да се наложи изтичане на ресурси за уреждане на задължението и когато е възможно надеждно да се оцени размерът на загубата в резултат на това. Всички загуби в резултат от признаването на провизии за задължения се признават в отчета за доходите за съответния период.

3.10. Дълготрайни материални активи

Земите и сградите се отчитат по преоценена стойност, а всички други дълготрайни материални активи се отчитат по цена на придобиване, намалени с натрупаната амортизация. Амортизацията се начислява на базата на линейния метод по установени норми, отразяващи очаквания полезен живот на актива.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 31 ДЕКЕМВРИ 2008

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

Използваните в настоящия финансов отчет годишни амортизационни норми са:

	31 декември 2008	31 декември 2007
Сгради	4% (25 години)	4% (25 години)
Офис оборудване – компютърни системи	25% (4 години)	50% (2 години)
Офис оборудване – други	30% (3.3 години)	30% (3.3 години)
Транспортни средства, в т.ч.:		
Леки автомобили	25% (4 години)	25% (4 години)
Инкасови автомобили	10% (10 години)	10% (10 години)
Офис обзавеждане	15% (6.7 години)	15% (6.7 години)
АТМ	20% (5 години)	50% (2 години)
Други	15% (6.7 години)	15% (6.7 години)

Земята не се амортизира.

3.11. Дълготрайни нематериални активи

Дълготрайните нематериалните активи, в това число компютърни програмни продукти, се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация. Те се амортизират на базата на линейния метод за срок от 4 години, с годишна амортизационна норма от 25% за компютърни програмни продукти през 2008 и 6.7 години, с годишна амортизационна норма от 15% за други нематериални активи.

3.12. Активи за препродажба

Активите за препродажба включват сгради, земи и оборудване, държано за продажба в процеса на обичайната дейност. Тези активи са придобити в резултат на реализация на обезпечение по необслужвани кредити. Активите за препродажба, се отчитат по по-ниската от стойността на придобиване и нетната реализуема стойност, като за тях не се начислява амортизация.

3.13. Други активи

Включва салда по транзитни сметки, разсрочени плащания и аванси, както и други активи, които не са отчетени в останалите позиции на баланса.

3.14. Депозити от банки, други финансови институции, нефинансови институции и други клиенти

Депозити /заеми/ от банки и други финансови институции, от нефинансови институции и други клиенти включват привлечените средства от банката под формата на разплащателни, набирателни, депозитни, спестовни, бюджетни и други сметки. Отчитат се от датата на сключване на сделката по себестойност на полученото вложение. След първоначалното им признаване финансовите пасиви се оценяват по амортизирана стойност, като деноминирани в чуждестранна валута се преоценяват ежедневно по централния курс на БНБ за съответната валута. Депозитите се представят със съответните начислени договорни лихви към датата на изготвяне на отчета.

3.15. Подчинен срочен дълг и издадени облигации

Привлечените средства се признават първоначално по "себестойност", т.е. справедливата стойност на получените парични потоци при възникване на пасива, намалени с разходите по сделката. В последствие привлечените средства се оценяват по амортизирана стойност като всяка разлика между нетните парични потоци и остатъчната

стойност се признава в отчета за доходите по метода на ефективната лихва за срока на пасива.

3.16. Данъчно облагане

Данък печалба е начислен въз основа на приходите за периода и включва текущ и отсрочен данък. Отсроченият данък се изчислява чрез прилагане на метода на балансните пасиви. Отсроченият данък отразява нетния данъчен ефект на всички временни разлики между балансната стойност на активите и пасивите за целите на финансовите отчети и стойностите, изчислени за данъчни цели. Отсрочените данъчни активи и задължения се изчисляват чрез използване на данъчни ставки, които се очаква да бъдат прилагани за облагаемия доход за годините, за които се очаква тези временни разлики да бъдат възстановени или уредени.

Оценката на отсрочените данъчни активи и задължения отразява данъчните последствия, които ще възникнат от начина, по който Банката очаква, на датата на изготвяне на баланса, да възстанови или да уреди отчетната стойност на нейните активи и пасиви. Отсрочените данъчни активи и задължения се признават, независимо от това кога ще се прояви с обратна сила временната разлика.

Размерът на данъчната ставка за данък върху печалбата през 2008 г. и 2007 г. е 10%.

3.17. Собствен капитал

Към 31 декември 2008 и 31 декември 2007 основният капитал на Банката е в размер на 69 721 хил.лв., разпределен на 6 972 056 броя акции, всяка с номинална стойност 10 лв. Всички акции са изцяло платени и са с равно право на глас.

3.18. Приходи от лихви и разходи за лихви

Приходите от лихви и разходите за лихви се признават в отчета за доходите за всички лихвоносни инструменти като се използва метода на приходи от прилагане на ефективния лихвен доход. Начисляването на приходи от лихви се преустановява, когато събираемостта по кредита става под съмнение, в случай че кредитът е просрочен над 90 дни. Такива приходи от лихви се изключват от приходите от лихви до получаването им.

3.19. Приходи от такси и комисиони

Таксите и комисионните се признават на базата на начисляването. Състоят се главно от такси, получени за сделки на каса и за парични преводи, кредити, гаранции и за други услуги, предоставяни от Банката. Таксите за отпускане на кредити се отсрочват и признават като корекция на ефективния лихвен доход по кредита.

3.20. Операции в чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се отчитат в отчетната валута по официалния обменен курс, определен от БНБ на датата на сделката. Паричните активи и задължения в чуждестранна валута се отчитат по обменен курс, валиден в края на отчетния период. Курсовите разлики, възникващи от сделки и преценка на валутни позиции, се признават в отчета за доходите.

3.21. Деривативни финансови инструменти

Банката използва деривативни финансови инструменти, както за да отговори на финансовите потребности на своите клиенти, действайки като агент, така и за собствените си сделки. Тези инструменти включват сделки по покупка и продажба на валута, ценни книжа, форуърдни и фючърсни договори и валутни суапи на открития

СИБАНК АД

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ПЕРИОДА, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 31 ДЕКЕМВРИ 2008

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

пазар. Деривативните финансови инструменти се признават първоначално по цена на придобиване (включително разходите по сделката) и в последствие се преоценяват по справедлива стойност. Справедливата стойност се определя на базата на пазарни котировки, модели за дискотиране на парични потоци и други финансови модели за оценка, в зависимост от вида на дериватива. Деривативите се отчитат като активи, когато справедливата им стойност е положителна и като пасиви, когато е отрицателна. Промените в справедливата цена на деривативните финансови инструменти, държани за продажба, се включват в отчета за доходите.

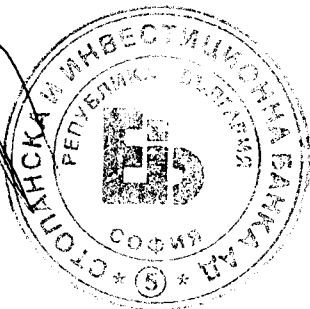
3.22. Условни вземания и задължения

Няма промяна в начина на отчитане и представяне на условните активи и задължения от датата на последния годишен счетоводен отчет – 31 декември 2007.

27 януари 2009

Даниела Стефанова
Главен/счетоводител

Франк Янсен
Изпълнителен директор



Христина Филипова
Търговски пълномощник