

До:
Комисия за финансов надзор
Управление „Надзор на инвестиционната
дейност“
ул. „Будапеща“ № 16
гр. София

Копие до:
Българска фондова борса – София АД
ул. „Три уши“ № 6
гр. София

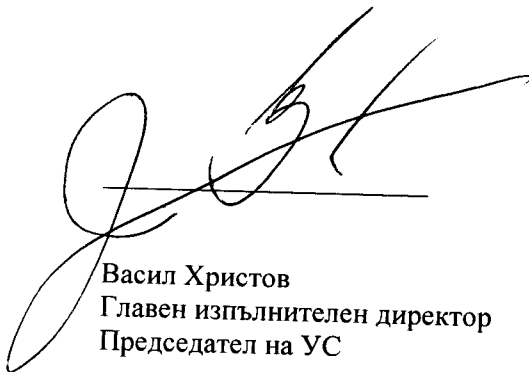
Относно: Неконсолидиран (неодитиран) финансов отчет на Първа инвестиционна банка АД към
31 декември 2015 г.

Уважаеми господа,

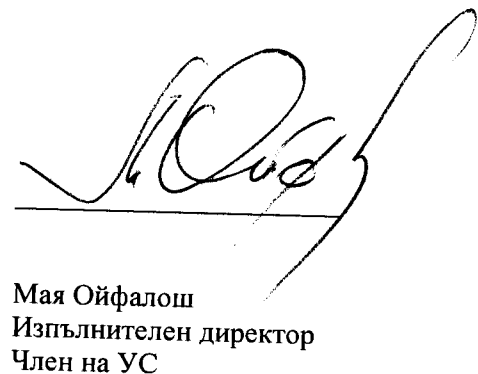
Съгласно изискванията на Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) и наредбите за прилагането му, в качеството си на публично дружество и емитент на облигации, допуснати до търговия на регулиран пазар, приложено Ви изпращаме неконсолидиран (неодитиран) финансов отчет за дейността на Първа инвестиционна банка АД към 31 декември 2015 г., съдържащ:

1. Комплект финансови отчети към 31.12.2015 г. съгласно чл. 100о, ал. 4, т.1 от ЗППЦК;
2. Пояснителни бележки към финансовите отчети към 31.12.2015 г.;
3. Междинен доклад за дейността по чл. 100о, ал. 4, т. 2 от ЗППЦК;
4. Декларация по чл. 100о, ал. 4, т. 3 от ЗППЦК;
5. Информация съгласно Наредба № 2 на Комисията за финансов надзор за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа;

С уважение,


Васил Христов
Главен изпълнителен директор
Председател на УС




Мая Ойфалаш
Изпълнителен директор
Член на УС

ДОКЛАД
ЗА
ДЕЙНОСТТА НА „ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА” АД
КЪМ 31 декември 2015 г.
(на неконсолидирана основа),

изготвен съгласно чл. 100о, ал. 4, т. 2 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗПШК) и чл. 33, ал. 1, т. 2 и т. 6 и ал. 3 от Наредба № 2 на Комисията за финансов надзор (КФН) за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа

През 2015 г. „Първа инвестиционна банка” АД (ПИБ, Банката) продължи успешното си развитие като иновативна, стабилна и коректна кредитна институция.

Основни моменти от дейността на ПИБ през 2015 г.:

- На 30 януари 2015 г. бе представен неконсолидираният неаудитиран финансов отчет на Първа инвестиционна банка АД към 31 декември 2014 г.;
- На 03 февруари 2015 г. ПИБ АД представи допълнени неаудитирани финансови отчети към 30 септември 2014 г. на неконсолидирана и на консолидирана база;
- На 4 март 2015 г. бе представен и консолидираният неаудитиран финансов отчет на Първа инвестиционна банка АД към 31 декември 2014 г.
- На 01 април 2015 г. бе оповестен годишният неконсолидиран (аудитиран) финансов отчет на Първа инвестиционна банка АД към 31 декември 2014 г., а на 24 април 2015 г. - годишният консолидиран (аудитиран) финансов отчет на Първа инвестиционна банка АД към 31 декември 2014 г.;
- Неконсолидираният (неаудитиран) финансов отчет на Първа инвестиционна банка АД към 31 март 2015 г. бе оповестен на 30 април 2015 г.;
- На 12 май 2015 г. бе публикувана покана за свикване на редовно общо събрание на акционерите на „Първа инвестиционна банка” АД;
- Уведомление за рейтингите на Първа инвестиционна банка от агенция Fitch Ratings бе публикувано на 20.05.2015 г.;

- Консолидираният (неодитиран) финансов отчет на Първа инвестиционна банка АД към 31 март 2015 г. бе подаден на 02.06.2015 г.;
- Резултатите от редовното годишно Общо събрание на акционерите на Първа инвестиционна банка АД, проведено на 15 юни 2015 г., бяха публикувани на 16 юни 2015 г., а на 17 юни 2015 г. бе оповестен и протоколът Общото събрание;
- На 8 юли 2015 г. бе публикувано уведомление на основание чл. 100ш, ал.1, т.1 и ал.2 от ЗППЦК за промени в Устава на "Първа инвестиционна банка" АД;
- На 27 юли 2015 г. бе публикувано уведомление на основание чл.100ш, ал.1, т.2 и ал.2 от ЗППЦК и чл.85, ал.1, т.7 от Наредба № 38 за изискванията към дейността на инвестиционните посредници за промени в контролните органи на "Първа инвестиционна банка" АД (вписан в ТР нов член на Надзорния съвет, Юрки Коскело, избран от Общото събрание на акционерите, проведено на 15.06.2015 г.);
- Неконсолидираният (неодитиран) финансов отчет на Първа инвестиционна банка АД към 30 юни 2015 г. бе оповестен на 30.07.2015 г., а консолидираният (неодитиран) финансов отчет на Първа инвестиционна банка АД към същата дата – на 31.08.2015 г.;
- Неконсолидираният (неодитиран) финансов отчет на Първа инвестиционна банка АД към 30 септември 2015 г. бе оповестен на 30.10.2015 г., а консолидираният (неодитиран) финансов отчет на Банката към същата дата – на 30.11.2015 г.;
- На 24 ноември 2015 г. бе публикувано уведомление за промени в управителните органи и промени в организационната структура на „Първа инвестиционна банка“ АД, а именно: създаването на функцията Главен изпълнителен директор и длъжностите на Главен директор по риска и Главен директор по съответствието, избор на Главния финансов директор на Банката Живко Тодоров за нов член на Управителния съвет и освобождаване на досегашните членове на Управителния съвет Ивайло Иванов, Мариана Саджаклиева, Милка Тодорова и Чавдар Златев, преизбирането на изпълнителните директори Димитър Костов, Васил Христов и Светослав Молдовански за членове на Управителния съвет за нов мандат, създаването на Ръководен комитет. Обявлението за промените е вписано на 24 декември 2015 г. в Търговския

регистър, воден от Агенция по вписванията, а уведомлението за вписването бе публикувано на 28 декември 2015 г.;

- На 28 декември 2015 г. бе публикувана покана за годишна среща с миноритарните акционери на ПИБ АД, насрочена за 1 февруари 2016 г.

Преглед на дейността на ПИБ към 31 декември 2015 г. на неконсолидирана основа

- *Данни за активите към 31 декември 2015 г.*

Балансовото число на Банката към 31.12.2015 г. нараства с 36 млн. лв. или с 0.41% спрямо 31.12.2014 г. и достига 8,681 млн. лв. Вземанията от клиенти са в размер на 5,104 млн. лв. Намалението спрямо 31.12.2014 г. е в размер на 630 млн. лева.

- *Данни за печалбата към 31 декември 2015 г. на неконсолидирана основа*

Нетната печалба на Банката към 31 декември 2015 г. възлиза на 12,687 хил. лв. Общите приходи от банкови операции за същия период възлизат на 407,975 хил. лв. Нетният лихвен доход е в размер на 252,380 хил. лв., а нетният доход от такси и комисиони – 81,470 хил. лв.

- *Капиталови ресурси*

Коефициентът на капиталова адекватност на ПИБ АД към 31 декември 2015 г. достига 14.92 %. Адекватността на капитала от първи ред е 14.42%. Капиталовите съотношения са изчислени съгласно правната рамка на CRD4.

- *Ликвидност*

Коефициентът на ликвидност на ПИБ АД, изчислен съгласно изискванията на Наредба 11 на БНБ, към 31 декември 2015 г. достига 25.36 %, показвайки стабилна ликвидна позиция.

- *Общо 162 клонове и офиси в страната*

Към 31 декември 2015 г. общият брой на клоновете и офисите на Първа инвестиционна банка АД в България е 162. Броят на клоновете и офисите отразява придържането към политиката за синергия и поддържане на оптимална ефективност на клоновата мрежа на Банката.

ИНФОРМАЦИЯ КЪМ 31 декември 2015 г.

ПО ЧЛ. 33, АЛ. 1, Т. 6

ОТ НАРЕДБА №2

за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа

а) информация за промените в счетоводната политика през отчетния период, причините за тяхното извършване и по какъв начин се отразяват на финансовия резултат и собствения капитал на емитента

Следните изменения към съществуващи стандарти, издадени от СМСС и приети от ЕС, са в сила за отчетния период:

- *Годишни подобрения 2011 г. – 2013 г. (издадени на 12 декември 2013 г.), в сила от 1 юли 2014 г., приети от ЕС на 18 декември 2014 г., публикувани в ОВ на 19 декември 2014 г., за ЕС в сила от 1 януари 2015 г.*
- *КРМСФО 21 Налози (издадено на 20 май 2013 г.) в сила от 1 януари 2014 г., прието от ЕС на 13 юни 2014 г., публикувано в ОВ на 14 юни 2014 г., за ЕС в сила от 17 юни 2014 г.*

Приемането на тези изменения към съществуващи стандарти не е довело до промени в счетоводната политика на дружеството.

б) информация за настъпили промени в икономическата група на емитента, ако участва в такава група:

Дъщерното дружество „Фрамас Ентърпрайсис Лимитед“ (Framas Enterprises Limited) беше прекратено на 7 декември 2015 г.

Бяха направени промени в Съвета на директорите на дъщерното дружество „Дайнърс Клуб България“ АД с ЕИК 121230735, съответно вписани в Търговския регистър по делото на дружеството.

в) информация за резултатите от организационни промени в рамките на емитента, като преобразуване, продажба на дружества от икономическата група, апортни вноски от дружеството, даване под наем на имущество, дългосрочни инвестиции, преустановяване на дейност:

Вж. „б“ по-горе.

г) становище на управителния орган относно възможностите за реализация на публикувани прогнози за резултатите от текущата финансова година, като се отчитат резултатите от текущото тримесечие, както и информация за факторите и обстоятелствата, които ще повлияят на постигането на прогнозните резултати най-малко за следващото тримесечие:

Не са публикувани прогнози за резултатите за 2015 година.

д) данни за лицата, притежаващи пряко и непряко най-малко 5 на сто от гласовете в общото събрание към края на съответното тримесечие, и промените в притежаваните от лицата гласове за периода от края на предходния тримесечен период:

	към 30 септ 2015 г		към 31 дек 2015 г	
	Брой акции	% от капитала	Брой акции	% от капитала
Г-н Цеко Минев	46 750 000	42,50%	46 750 000	42,50%
Г-н Ивайло Мутафчиев	46 750 000	42,50%	46 750 000	42,50%

е) данни за акциите, притежавани от управителните и контролни органи на емитента към края на съответното тримесечие, както и промените, настъпили за периода от края на предходния тримесечен период за всяко лице поотделно:

Членове на Управителния съвет	Към 30 септ 2015 г.		Към 31 дек 2015 г.	
	Брой акции	% от капитала	Брой акции	% от капитала
Васил Христов	21 676	0,02	Без промяна	
Мая Ойфалоп	2 350	0,00	Без промяна	
Димитър Костов	0	0	Без промяна	
Светослав Молдовански	0	0	Без промяна	
Ивайло Иванов*	0	0	Без промяна	
Мариана Саджаклиева*	0	0	Без промяна	
Милка Тодорова*	4935	0,004	Без промяна	
Чавдар Златев*	523	0,00	Без промяна	
Живко Тодоров**	вж. **	вж. **	0	0,00

*Освобождането като член на УС е вписано в Търговския регистър на 24.12.2015 г.

**Изборът за член на УС е вписан в Търговския регистър на 24.12.2015 г.

Членове на Надзорния съвет	Към 30 септ 2015 г.		Към 31 дек 2015 г.	
	Брой акции	% от капитала	Брой акции	% от капитала
Евгени Луканов	168 739	0,1	Без промяна	
Мая Георгиева	11 388	0,01	Без промяна	
Йордан Скорчев	19 125	0,02	Без промяна	
Георги Мутафчиев	9 454	0,01	Без промяна	
Радка Минева	-	0,00	Без промяна	
Юрки Коскело	-	0,00	Без промяна	

ж) информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания в размер най-малко 10 на сто от собствения капитал на емитента; ако общата стойност на задълженията или вземанията на емитента по всички образувани производства надхвърля 10 на сто от собствения му капитал, се представя информация за всяко производство поотделно:

Няма настъпили събития.

з) информация за отпуснатите от емитента или от негово дъщерно дружество заеми, предоставяне на гаранции или поемане на задължения общо към едно лице или негово дъщерно дружество, в това число и на свързани лица с посочване на характера

на взаимоотношенията между емитента и лицето, размера на неизплатената главница, лихвен процент, краен срок на погасяване, размер на поето задължение, условия и срок:

Първа инвестиционна банка АД е публично дружество, част от чиято основна дейност е публично привличане на влогове или други възстановими средства и предоставянето на кредити или друго финансиране. В този смисъл за периода до 31 декември 2015 г. не са настъпили събития извън обичайната дейност на Банката.

**ИНФОРМАЦИЯ КЪМ 31 декември 2015 г.
ПО ЧЛ. 33, АЛ. 3
ОТ НАРЕДБА №2**

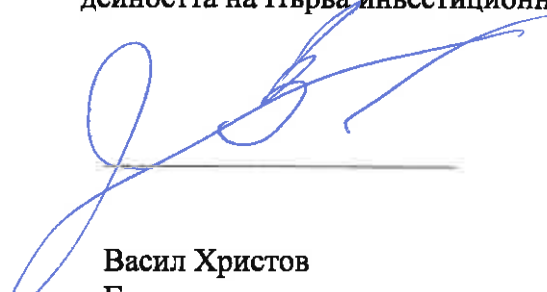
за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа

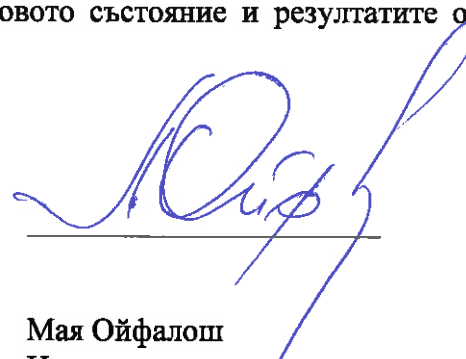
1. Сделки между свързани лица, сключени през отчетния период на текущата финансова година, които са повлияли съществено на финансовото състояние или резултатите от дейността на дружеството в този период:

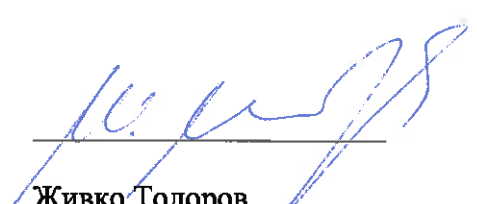
Първа инвестиционна банка АД сключва сделки със свързани лица в процеса на своята обичайна банкова дейност при условия, които биха били обичайни при сключване на сделки с несвързани лица. Тези сделки не влияят върху финансовото състояние и резултатите от дейността на Първа инвестиционна банка АД.

2. Промени в сключените сделки със свързани лица, оповестени в годишния отчет, които имат съществено въздействие върху финансовото състояние или резултатите от дейността на дружеството през съответния отчетен период на текущата финансова година.

Към 31.12.2015 г. в сключените сделки със свързани лица не са настъпили промени, които имат съществено въздействие върху финансовото състояние и резултатите от дейността на Първа инвестиционна банка АД.


Васил Христов
Главен изпълнителен директор
Председател на УС


Мая Ойфалош
Изпълнителен директор
Член на УС


Живко Годоров
Главен финансов директор
Член на УС



ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД

Неконсолидиран отчет за финансовото състояние към 31 декември 2015 г.

неодитиран

в хил. лв.

	31 декември 2015 г.	31 декември 2014 г.
АКТИВИ		
Парични средства и вземания от централни банки	1 489 865	1 629 121
Финансови активи за търгуване	9 913	8 887
Инвестиции на разположение за продажба	543 625	485 674
Финансови активи държани до падеж	56 354	29 253
Вземания от банки и финансови институции	136 790	80 559
Вземания от клиенти	5 104 376	5 734 295
Имоти и оборудване	101 572	104 806
Нематериални активи	10 660	13 410
Деривати държани за управление на риска	3 357	4 019
Текущи данъчни активи	1 847	94
Активи придобити като обезпечения	926 336	517 391
Инвестиционни имоти	206 244	-
Други активи	90 447	38 326
ОБЩО АКТИВИ	8 681 386	8 645 835
ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ		
Задължения към банки	10 344	10 229
Задължения към други клиенти	7 002 880	6 507 864
Депозит на Министерство на финансите	450 922	901 844
Други привлечени средства	133 802	177 544
Дългово капиталов инструмент	45 528	103 160
Хибриден дълг	202 044	195 447
Пасиви по отсрочени данъци	5 214	3 333
Текущи данъчни пасиви	264	912
Други пасиви	84 862	17 093
ОБЩО ПАСИВИ	7 935 860	7 917 426
Акционерен капитал	110 000	110 000
Премии от емисии на акции	97 000	97 000
Законови резерви	39 861	39 861
Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба	11 273	6 843
Преоценъчен резерв на недвижими имоти	4 500	4 500
Неразпределена печалба	482 892	470 205
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ	745 526	728 409
ОБЩО ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ	8 681 386	8 645 835

ВАСИЛ ХРИСТОВ

Главен изпълнителен директор

МАЯ ОЙФАЛОШ

Изпълнителен директор

ЖИВКО ТОДОРОВ

Главен финансов директор



ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД

Неконсолидиран отчет за всеобхватните доходи за годината, приключваща на 31 декември 2015 г.
неодитиран

в хил. лв.

	2015	2014
Приходи от лихви	470 650	503 731
Разходи за лихви	(218 270)	(227 462)
Нетен лихвен доход	252 380	276 269
Приходи от такси и комисиони	99 384	101 450
Разходи за такси и комисиони	(17 914)	(19 421)
Нетен доход от такси и комисиони	81 470	82 029
Нетни приходи от търговски операции	11 340	12 934
Други нетни оперативни приходи	62 785	14 060
ОБЩО ПРИХОДИ ОТ БАНКОВИ ОПЕРАЦИИ	407 975	385 292
Административни разходи	(172 518)	(178 310)
Обезценка	(327 422)	(291 827)
Други приходи, нетно	106 305	119 406
ПЕЧАЛБА ПРЕДИ ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ	14 340	34 561
Разходи за данъци	(1 653)	(3 980)
НЕТНА ПЕЧАЛБА	12 687	30 581
Други всеобхватни доходи за периода		
Позиции, които следва или могат да бъдат рекласифицирани в печалба или загуба		
Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба	4 430	3 811
Общо други всеобхватни доходи	4 430	3 811
ОБЩО ВСЕОБХВАТНИ ДОХОДИ	17 117	34 392

ВАСИЛ ХРИСТОВ
Главен изпълнителен директор

МАЯ ОЙФАЛОШ
Изпълнителен директор

ЖИВКО ТОДОРОВ
Главен финансов директор



ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД

Неконсолидиран отчет за паричните потоци за годината, приключваща на 31 декември 2015 г.

неодитиран

в хил. лв.

	2015	2014
Нетен паричен поток от основна дейност		
Нетна печалба	12 687	30 581
Корекции за непарични операции		
Обезценка	327 422	291 827
Нетен лихвен доход	(252 380)	(276 269)
Амортизация на материални и нематериални дълготрайни активи	17 150	18 966
Начислени данъци	1 653	3 980
(Печалби) от продажба и отписване на материални и нематериални дълготрайни активи, нетно	(105)	(74)
(Печалби) от продажби на други активи, нетно	(3 199)	(161 239)
	103 228	(92 228)
Промени в активите, участващи в основната дейност		
(Увеличение) на финансовите активи за търгуване	(1 014)	(2 353)
(Увеличение) на инвестициите на разположение за продажба	(53 897)	(81 164)
(Увеличение)/намаление на вземания от банки и финансови институции	(20 088)	16 615
(Увеличение) на вземания от клиенти	(259 624)	(169 072)
(Увеличение)/намаление на други активи	(51 136)	16 623
	(385 759)	(219 351)
Промени в пасивите, участващи в основната дейност		
Увеличение на задължения към банки	115	18 701
Увеличение на задължения към други клиенти	66 152	193 495
Нетно увеличение на други пасиви	67 446	7 417
	133 713	219 613
Получени лихви	501 782	438 681
Платени лихви	(236 687)	(271 869)
Получени дивиденди	1 290	546
Платен данък върху печалбата	(2 666)	(3 740)
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ОСНОВНА ДЕЙНОСТ	114 901	71 652
Паричен поток от инвестиционна дейност		
(Придобиване) на дълготрайни материални и нематериални активи	(11 461)	(11 204)
Продажби на дълготрайни материални и нематериални активи	400	382
Продажби на други активи	30 457	200 907
(Увеличение)/намаление на инвестиции	(139 039)	177 976
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ	(119 643)	368 061
Финансиране		
Намаление на други заемни средства	(43 655)	(40 981)
Изплащане на подчинен срочен дълг	-	(24 655)
Изплащане на дългово капиталов инструмент	(54 762)	-
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ФИНАНСИРАНЕ	(98 418)	(65 636)
НЕТНО (НАМАЛЕНИЕ)/УВЕЛИЧЕНИЕ НА ПАРИЧНИТЕ СРЕДСТВА	(103 159)	374 077
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В НАЧАЛОТО НА ПЕРИОДА	1 682 887	1 308 810
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В КРАЯ НА ПЕРИОДА	1 579 728	1 682 887

ВАСИЛ ХРИСТОВ
Главен изпълнителен директор

МАЯ ОЙФАЛОШ
Изпълнителен директор

ЖИВКО ТОДОРОВ
Главен финансов директор



ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД

Неконсолидиран отчет за промените в собствения капитал за годината, приключваща на 31 декември 2015 г.

неодитиран

в хил. лв.

	Акционерен капитал	Премии от емисии	Неразпределени печалби	Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба	Преоценъчен резерв на недвижимите имоти	Законови резерви	Общо
Салдо към 1 януари 2014 г.	110 000	97 000	284 211	3 032	4 500	39 861	538 604
Общо всеобхватни доходи за периода							
Нетна печалба за 2014 г.	-	-	30 581	-	-	-	30 581
Други всеобхватни доходи за периода							
Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба	-	-	-	3 811	-	-	3 811
Печалба от придобиване на дъщерно предприятие призната при вливане	-	-	152 310	-	-	-	152 310
Печалба на Юнионбанк ЕАД за петте месеца от м. октомври 2013 г. до м. февруари 2014 г. призната при вливане	-	-	3 103	-	-	-	3 103
Салдо към 31 декември 2014 г.	110 000	97 000	470 205	6 843	4 500	39 861	728 409
Общо всеобхватни доходи за периода							
Нетна печалба за 2015 г.	-	-	12 687	-	-	-	12 687
Други всеобхватни доходи за периода							
Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба	-	-	-	4 430	-	-	4 430
Салдо към 31 декември 2015 г.	110 000	97 000	482 892	11 273	4 500	39 861	745 526

ВАСИЛ ХРИСТОВ
Главен изпълнителен директор

МАЯ ОЙФАЛОШ
Изпълнителен директор

ЖИВКО ТОДОРОВ
Главен финансов директор



**ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ НЕОДИТИРАНИЯ НЕКОНСОЛИДИРАН МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
НА ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД
КЪМ 31.12.2015 г.**

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

1. База за изготвяне на финансовите отчети

(a) Правен статут

„Първа инвестиционна банка“ АД (Банката) е създадена в Република България и има седалище и адрес на управление: гр. София, бул. Драган Цанков 37.

Банката има пълен банков лиценз, издаден от Българската народна банка (БНБ), според който може да извършва всички банкови операции, разрешени от българското законодателство.

Банката има чуждестранни дейности в Кипър.

В резултат на успешно първично публично предлагане на нови акции на Българската фондова борса - София, Банката е регистрирана като публично дружество в Регистъра на Комисията за финансов надзор в съответствие с разпоредбите на Закона за публично предлагане на ценни книжа на 13 юни 2007 г.

(b) Приложими стандарти

Тези междинни съкратени финансови отчети са изготвени в съответствие с международен счетоводен стандарт 34 „Междинно финансово отчитане“.

(c) Представяне на финансовите отчети

Финансовите отчети са представени в български левове, закръглени до хиляда лева.

Финансовите отчети са изготвени съгласно принципа на справедливата стойност за деривативните финансови инструменти, финансовите активи и пасиви за търгуване, както и активите на разположение за продажба. Другите финансови активи и пасиви, както и нефинансовите активи и пасиви, са отчетени по амортизирана или историческа стойност.

Настоящите финансови отчети на Банката не са консолидирани. Тези индивидуални финансови отчети представляват неразделна част от консолидираните финансови отчети. Информация за основни доходи на акция е представена в консолидираните финансови отчети.

(d) Нови стандарти, разяснения и изменения в сила от 1 януари 2015 г.

Следните изменения към съществуващи стандарти, издадени от СМСС и приети от ЕС са в сила за текущия отчетен период:

- Годишни подобрения 2011 г. – 2013 г. (издадени на 12 декември 2013 г.), в сила от 1 юли 2014 г., приети от ЕС на 18 декември 2014 г., публикувани в ОВ на 19 декември 2014 г., за ЕС в сила от 1 януари 2015 г.
- КРМСФО 21 Налози (издадено на 20 май 2013 г.) в сила от 1 януари 2014 г., прието от ЕС на 13 юни 2014 г., публикувано в ОВ на 14 юни 2014 г., за ЕС в сила от 17 юни 2014 г.

Приемането на тези изменения към съществуващи стандарти не е довело до промени в счетоводната политика на дружеството.

2. Основни елементи на счетоводната политика

Счетоводната политика прилагана от Банката при изготвянето на настоящите междинни съкратени финансови отчети е същата, която е приложена при изготвянето на последните годишни финансови отчети за годината, приключваща на 31 декември 2014 г.

(a) Признаване на приходи

(i) Лихви

Приходите от и разходите за лихви се признават в печалбата или загубата съгласно принципа на начисляването на база ефективна доходност на актива (пасива) или съответната променлива доходност. Ефективният лихвен процент е този, който точно дисконтира очакваните бъдещи парични плащания и постъпления през срока на съществуване на финансовия актив или пасив до балансовата стойност на актива или пасива. Когато изчислява ефективния лихвен процент, Банката оценява бъдещите парични потоци, отчитайки всички договорни условия на финансовия инструмент без бъдещите загуби от кредита.

Изчисляването на ефективния лихвен процент включва всички комисиони, получени или платени, както и отстъпки или премии, които са неразделна част от ефективния лихвен процент. Транзакционните разходи са вътрешно присъщи разходи, директно отнасящи се към придобиването, емитирането или отписването на финансов актив или пасив.

(a) Признаване на приходи, продължение

(ii) Такси и комисиони

Приходите от и разходите за такси и комисиони от финансови услуги на Банката се признават в печалбата или загубата когато съответната услуга е извършена.

(iii) Нетни приходи от търговски операции

Нетните приходи от търговски операции включват приходи и разходи от продажби и промени в справедливата стойност на финансови активи и пасиви за търгуване, както и приходите от търговия с чуждестранна валута и курсовите разлики, произтичащи от преоценката на откритата валутна позиция на Банката.

(iv) Дивиденди

Приходите от дивиденди се признават, когато се реализира правото за тяхното получаване. Обикновено това е датата, към която държателите на акции и дялове могат да получат одобрения дивидент.

(b) Принципи на отчитане на инвестиции в дъщерни предприятия

Инвестициите в дъщерни предприятия се отчитат по цена на придобиване.

(c) Валутни операции

(i) Функционална валута и валута на представяне

Финансовите отчети са представени в български левове, която е функционалната валута и валутата на представяне на Банката.

(ii) Сделки и салда

Операциите с чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута по обменния курс, приложим в деня на извършване на сделката. Парични активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута по заключителния курс в деня на изготвяне на отчет за финансово състояние. Курсовата разлика, произтичаща от парични позиции е разликата между амортизираната стойност във функционална валута в началото на периода, коригирана с ефективната лихва и плащанията през периода и амортизираната стойност в чуждестранна валута превалутутирана по курса в края на периода. Непарични активи и пасиви деноминирани в чуждестранни валути, които се отчитат по справедлива стойност, се превръщат във функционалната валута по курса на датата, към която е определена справедливата стойност.

(iii) Чуждестранни дейности

Функционалната валута на чуждестранните дейности в Кипър ръководството приема, че е евро. При определяне на функционалната валута на чуждестранните дейности се взема предвид, че те осъществяват своята дейност като продължение на дейността на основната отчетна единица.

(d) Финансови активи

Банката класифицира финансовите си активи в следните категории: финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалба или загуба; кредити и вземания; инвестиции, държани до падеж; финансови активи на разположение за продажба. Ръководството определя класификацията на инвестициите при първоначалното им признаване.

(i) Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата

Позицията съдържа две подкатегории: финансови активи държани за търгуване и активи, първоначално определени за отчитане по справедлива стойност в печалбата или загубата. Даден финансов актив се класифицира в тази категория ако е придобит с цел продажба в кратък срок или е определен в тази категория от ръководството, защото представянето му се оценява и наблюдава на базата на справедливата му стойност. Деривативите също се категоризират като държани за търгуване, освен ако не са определени за хеджиращи инструменти.

(ii) Кредити и вземания

Кредитите и вземанията са недеривативни финансови активи с фиксирани или определяеми плащания, които не се котират на активен пазар. Те възникват когато Банката предоставя пари, стоки или услуги пряко на длъжник без намерение за търгуване на вземането.

(iii) Държани до падеж

Инвестициите, държани до падеж са недеривативни финансови активи с фиксирани или определяеми плащания и фиксирани падежи, за които ръководството на Банката има намерението и възможността да ги държи до падеж. Ако Банката реши да продава или прекласифицира повече от несъществена сума активи, държани до падеж, цялата категория следва да бъде прекласифицирана като активи на разположение за продажба.

(iv) На разположение за продажба

Инвестициите на разположение за продажба са недеривативни финансови активи, които се предвижда да бъдат държани за неопределен период от време и евентуално продадени при нужда от ликвидност или промени в лихвените проценти, обменните курсове или цените на капиталовите инструменти.

(v) Признаване

Покупките и продажбите на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, държани до падеж и на разположение за продажба се признават на датата на доставяне на активите. Кредитите възникват, когато сумите се предоставят на кредитополучателите. Всички финансови активи се признават първоначално по справедлива стойност плюс, в случай на финансов актив не по справедлива стойност в печалба или загуба, трансакционните разходи.

(d) Финансови активи, продължение

(vi) Оценяване

Активите на разположение за продажба и финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата след първоначално признаване се отчитат по справедлива стойност. Кредитите и вземанията и инвестициите, държани до падеж се отчитат по амортизирана стойност, при прилагане метода на ефективния лихвен процент. Приходите и разходите от промени в справедливата стойност на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата се включват в печалбата или загубата. Приходите и разходите от промени в справедливата стойност на финансовите активи на разположение за продажба се признават в другите всеобхватни доходи, докато финансовите активи бъдат отписани или обезценени. Тогава кумулативните приходи и разходи, признати до момента в другите всеобхватни доходи се прекласифицират в печалбата или загубата.

Лихвата, калкулирана при прилагане на метода на ефективния лихвен процент се признава в печалбата или загубата. Дивидентите от капиталовите инструменти се отчитат в печалбата или загубата, когато за Банката възникне правото да получи плащане.

(vii) Оценка по справедлива стойност

Справедлива стойност е цената, която би била получена при продажба на актив или платена при прехвърляне на пасив при обичайна сделка между пазарни участници на основния пазар, или при липса на такъв, най-изгодния пазар, до който Банката има достъп към датата на оценяване. Справедливата стойност на пасив отразява ефекта от риска от неизпълнение на задължения.

Когато е приложимо, Банката използва котираната цена на активен пазар за определяне на справедливата стойност на този инструмент. Пазарът се счита за активен, когато сделките за актив или пасив се извършват с достатъчна честота и обем, така че да позволява предоставяне на текуща информация за цените.

Когато липсва котирана цена на активен пазар, Банката следва да използва максимално подходящи наблюдаеми входящи данни и да свежда до минимум използването на ненаблюдаеми данни. Целта на използването на дадена техника за оценяване е да се оцени приблизително цената, по която би се осъществила обичайна сделка между пазарни участници.

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(d) Финансови активи, продължение

(vii) Оценка по справедлива стойност, продължение

Най-доброто свидетелство за справедлива стойност при първоначално признаване е цената на транзакцията (т.е. справедливата стойност на полученото или дадено възнаграждение). Ако Банката счита, че съществува разлика между справедливата стойност при първоначално признаване и цената на сделката, и че справедливата стойност нито е подкрепена от доказателства за котирана цена на активен пазар за идентичен актив или пасив, нито се базира на техника на оценяване, която използва единствено данни от наблюдаеми пазари, тогава финансовият инструмент първоначално се признава по справедлива стойност, коригирана с разликата между справедливата стойност при първоначално признаване и цената на сделката. Последващо тази разлика се признава в печалбата или загубата по подходящ начин според живота на инструмента, но не по-късно от момента, в който е възможно да се направи оценка на актива, напълно използвайки изцяло наблюдаеми пазарни данни или когато сделката е прекратена.

Ако актив или пасив, оценяван по справедлива стойност, има цена „купува“ и цена „продава“, Банката признава активите и дългите позиции по цена „купува“ и пасивите и късите позиции по цена „продава“.

Банката, която държи група финансови активи и финансови пасиви, е изложена на пазарни рискове и на кредитен риск. Ако Банката ги управлява въз основа на нетната си експозиция към пазарни рискове или кредитен риск, оценяването на справедливата стойност е въз основа на цената, която би получило при продажбата на нетна дълга позиция за определена рискова експозиция или платило при прехвърлянето на нетна къса позиция за определена рискова експозиция. В такива случаи е необходимо Банката да разпредели корекциите на равнище портфейл към отделните активи или пасиви, които образуват Банката на финансовите активи и финансовите пасиви според корекцията за относителния риск на всеки един инструмент от Банката.

Банката оповестява прехвърлянето между нивата в йерархията на справедливите стойности в края на отчетния период, през който се е осъществила промяната.

(viii) Отписване

Банката отписва финансов актив, когато договорните права върху паричните потоци от този актив падежират или когато Банката е прехвърлила тези права чрез сделка, при която всички съществени рискове и изгоди произтичащи от собствеността на актива се

прехвърлят на купувача. Всяко участие във вече прехвърлен финансов актив, което Банката запазва или създава, се отчита самостоятелно като отделен актив или пасив.

Банката отписва финансов пасив, когато договорните задължения по него се погасят, изтекат или бъдат отменени.

Банката извършва сделки, при които прехвърля финансови активи, признати в нейния отчет за финансовото състояние, като запазва всички или по-голяма част от рисковете и изгодите свързани с тези активи. В случаите когато Банката е запазила всички или по-голяма част от рисковете и изгодите свързани с активите, последните не се отписват от отчета за финансовото състояние (пример за такива сделки са репо сделките - продажба с уговорка за обратно изкупуване).

При сделки, при които Банката нито запазва, нито прехвърля рисковете и изгодите, свързани с финансов актив, последният се отписва от отчета за финансовото състояние тогава и само тогава, когато Банката е загубила контрол върху него. Правата и задълженията, които Банката запазва в тези случаи се отчитат отделно като актив или пасив. При сделки, при които Банката запазва контрол върху актива, неговото отчитане в отчета за финансовото състояние продължава, но до размера определен от степента, до която Банката е запазила участието си в актива и носи риска от промяна в неговата стойност.

(е) Парични средства

Паричните средства включват пари в брой, парични средства, депозирани в централната банка и краткосрочни високоликвидни сметки и вземания от банки с оригинален матуритет до три месеца.

(f) Инвестиции

Инвестиции, държани от Банката с цел получаване на печалба вследствие на краткосрочни колебания в цената, се класифицират като финансови активи за търгуване. Инвестиции в дългови инструменти, за които Банката има намерение и възможност да държи до падеж, се класифицират като активи държани до падеж. Другите инвестиции се определят като активи на разположение за продажба.

(g) Споразумения за отдаване и наемане на ценни книжа, репо сделки

(i) Отдаване и наемане на ценни книжа

Инвестиции, отдадени по силата на споразумения за отдаване под наем на ценни книжа, се отчитат в отчета за финансовото състояние и се оценяват съгласно счетоводната политика, приложима за активи за търгуване или съответно за активи на разположение за продажба. Паричните средства, получени като обезпечения при отдаване под наем на ценни книжа, се отчитат като задължения към банки или други клиенти. Инвестициите, наети по споразумения за наем на ценни книжа, не се признават като актив на Банката. Паричните средства, предоставени по договори за наем на ценни книжа, се отчитат като кредити и аванси на банки или други клиенти. Приходите и разходите, възникнали в резултат на сделки за наемане или отдаване на ценни книжа, се признават на принципа на начисляването за периода на извършване на сделките като приход или разход за лихви.

(ii) Споразумения за репо сделки

Банката сключва договори за покупка (продажба) на инвестиции по силата на споразумения за обратна продажба (покупка) на идентични инвестиции на предварително определена бъдеща дата по определена фиксирана цена. Закупените инвестиции, подлежащи на обратна продажба на определена бъдеща дата, не се признават в отчета за финансовото състояние. Изплатените суми се отчитат като заеми на банки или други клиенти, като съответните ценни книжа се отчитат като обезпечение. Инвестиции, продадени по споразумения за обратно откупуване, продължават да се отчитат в отчета за финансовото състояние и се оценяват съгласно счетоводната политика като активи за търгуване или като активи на разположение за продажба. Получените суми от продажбата се отчитат като задължения към банки или други клиенти.

Разликата между стойностите при покупка (продажба) и при обратната продажба (покупка) се начислява за периода на сделката и се представя като лихвен приход (разход).

(h) Привлечени средства

Привлечените средства се признават първоначално по цена на придобиване, която включва получените средства (справедливата стойност на полученото вложение), нетно от разходите по сделката. В последствие привлечените средства се представят по амортизирана стойност, като всяка разлика между получените средства и стойността на падеж се признава в печалбата или загубата за периода на привлечените средства по метода на ефективния лихвен процент.

Когато Банката закупи свой дълг, той се отписва от отчета за финансовото състояние и разликата между балансовата стойност на дълга и платената сума се включва в други нетни оперативни приходи.

(i) Компенсиране

Финансовите активи и пасиви се компенсират, а нетната стойност се отчита в отчета за финансовото състояние, когато Банката има законно право да компенсира признатите стойности и възнамерява да извърши уреждане на сделките на нетна основа.

(j) Обезценка на активи

Към края на всеки отчетен период се извършва преглед на активите за наличие на индикации за обезценка. В случай че такива индикации са налице, се определя възстановимата стойност на актива. Загуба от обезценка се признава, когато балансовата стойност на един актив или балансовата стойност на обекта, генериращ парични постъпления, част от който е активът, превишава възстановимата му стойност. Загубите от обезценка се признават в печалбата или загубата за периода.

(i) Кредити и аванси

Финансов актив се обезценява или се признават загуби от обезценка, в случай че са налице обективни свидетелства за обезценка, произхождащи от едно или повече събития, които са възникнали след първоначалното признаване на актива и това събитие (или събития), водещо до загуба, е оказало влияние върху очакваните бъдещи парични потоци от финансовия актив.

Събития водещи до загуба са тези проследяеми и доказуеми данни и събития, които дават основание да се счита, че дадена експозиция е възможно да не бъде обслужена съгласно договорените условия или може да остане несъбираем дълг. Банката е приела, като такива, следните събития: значително финансово затруднение на длъжника; нарушение на договорните условия, като просрочие на плащания по лихви или главница; вероятност от изпадане на кредитополучателя в несъстоятелност; когато Банката по икономически или правни причини, свързани с финансовото състояние на длъжника, му направи отстъпки, каквито не би направила при други обстоятелства; очакван негативен ефект върху паричния поток на длъжника в следствие на финансови затруднения на свързано лице.

Експозиции, за които има регистрирани събития водещи до загуба, които от своя страна се очаква да доведат до значим ефект върху очакваните бъдещи парични потоци по експозицията се категоризират, като необслужвани и са обект на специфична обезценка (изчислена на база индивидуален паричен поток или на портфейлен принцип).

Банката прилага принципите на индивидуална и портфейлна оценка на рисковите експозиции в зависимост от класификацията (обслужван/необслужван) и размера на експозицията. За всички експозиции отчитани като необслужвани, се определя специфична обезценка изчислена на база индивидуален паричен поток, за индивидуално значимите експозиции, или на портфейлен принцип за всички останали. По отношение експозициите отчитани като редовни, Банката прилага обезценка на портфейлен принцип (отчитаща настъпили но все още неотчетени загуби), групирайки експозиции със сходни характеристики за кредитен риск.

Всички експозиции, които не се оценяват индивидуално, подлежат на обезценка на портфейлен принцип, на база общи характеристики за кредитен риск. Избраните характеристики (бизнес сегмент, ниво на материална обезпеченост, дни просрочие) се подбрани така, че да са достатъчно показателни за способността на длъжниците да платят всички дължими суми съгласно договорните условия на оценяваните активи. Комбинацията от тези кредитни характеристики определя основните рискови параметри по една експозиция (вероятност от неизпълнение, загуба при неизпълнение, период за идентифициране на загуба, коефициент за оздравяване) и загубата от обезценка, която следва да се начисли по нея.

Кредитите са представени нетно, като отчетната стойност се намалява с начислената индивидуална обезценка или обезценка на портфейлна основа. Намалението се извършва чрез използване на сметка за обезценка.

Отписвания по напълно обезценени рискови експозиции се правят, когато има основателна причина да се вярва, че всички финансово разумни средства за ограничаване на загуба са изчерпани.

Загубите от обезценка се признават в печалбата или загубата за периода. В случай че в последващ период сумата на загубите от обезценка се намали и това намаление може обективно да се свърже със събитие, настъпило след признаването на обезценката, тогава намалението на загубите от обезценка се осъществява в печалбата или загубата за периода.

(j) Обезценка на активи, продължение

(ii) Финансови активи, преоценени по справедливата им стойност с отчетени разлики в собствения капитал

Загубите от обезценка при финансови активи на разположение за продажба се признават, като акумулираната загуба, призната директно в собствения капитал, се прехвърля в печалби и загуби. Акумулираната загуба, прехвърлена от капитала и призната в печалби и загуби, е разликата между цената на придобиване, нетна от всички погасявания по главници и амортизации, и настоящата справедлива стойност минус всички загуби от обезценка, признати преди това в печалби и загуби.

Ако в следващ период справедливата стойност на обезценена дългова ценна книга на разположение за продажба се увеличи и увеличението може обективно да се свърже със събитие, възникнало след като загубата от обезценка е била призната в печалби и загуби, загубата от обезценка се сторнира, като сумата на сторното се признава в печалби и загуби. Всяко последващо възстановяване в справедливата стойност на обезценена капиталова ценна книга на разположение за продажба се признава директно във всеобхватния доход.

(k) Имоти и оборудване

Земята и сградите са представени в отчета за финансовото състояние по преоценена стойност, която е справедливата стойност към датата на преоценката, намалена с последващо начислената амортизация и последващо начислената обезценка. Всички други класове активи имоти и оборудване са представени в отчета за финансовото състояние по цена на придобиване, намалена с начислената амортизация и начислената обезценка.

Амортизацията се начислява на база линейния метод по установени норми с цел намаляване стойността на дълготрайните активи в рамките на очаквания срок на тяхното използване. По-долу са представени използваните годишни амортизационни норми:

Активи	%
• Сгради	3 - 4
• Съоръжения и оборудване	10-50
• Стопански инвентар	10 - 15
• Транспортни средства	20
• Подобрения на наети сгради	2 - 50

Активите не се амортизират до момента на тяхното въвеждане в експлоатация и прехвърлянето им от активи в процес на изграждане в съответната категория активи.

(l) Нематериални активи

Нематериални активи, придобити от Банката, се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и със загубите от обезценка.

Амортизацията се изчислява на база линейния метод за периода на очаквания срок на ползване. По-долу са представени използваните годишни амортизационни норми:

Активи	%
• Лицензи	10 - 15
• Програмни продукти	8 - 50

(m) Инвестиционни имоти

Инвестиционен имот е такъв имот (земя или сграда – или част от сграда – или и двете), който е държан с цел приходи от наеми или увеличаване на стойността. Банката избира за своята счетоводна политика на отчитане на инвестиционните имоти модела на справедлива стойност. Инвестиционните имоти първоначално се признават по цена на придобиване, а в последствие се отчитат по справедлива стойност и приходите и разходите от преоценка се признават в печалбата в периода на възникването им.

(n) Провизии

Провизия се отчита в отчета за финансовото състояние, когато Банката е поела законен или договорен ангажимент в резултат на минало събитие, погасяването на който е вероятно да бъде свързано с намаляване на икономически ползи и може да се направи надеждна оценка на сумата на задължението. В случай че ефектът е съществен, провизията се определя чрез дисконтиране на очакваните бъдещи парични потоци на база дисконтов фактор. Дисконтовият фактор се определя преди облагане с данъци и отразява текущата пазарна оценка на стойността на парите във времето и специфичните рискове за задължението.

(o) Акцепти

Един акцепт възниква, когато Банката се съгласява да плати, на определена бъдеща дата, определена сума по поет ангажимент. Акцептите на Банката възникват най-вече по потвърдени акредитиви, предвиждащи плащане в известен период след получаване на необходимите документи. Банката се договаря повечето задължения по акцепти да бъдат платени на по-късна дата от тази, на която клиентът плаща сумата. Акцептите са отразени в други привлечени средства.

(p) Задбалансови ангажименти

При осъществяване на обичайната си дейност Банката сключва договори за задбалансови ангажименти като банкови гаранции и акредитиви. Банката признава провизия за обезценка на условни задължения когато има сегашно задължение в резултат на минало събитие, вероятно е да се формира изходящ паричен поток, за да се погаси задължението и могат да бъдат направени надеждни изчисления за размера на задължението.

(q) Данъчно облагане

Данъкът върху печалбата за периода включва текущ данък и промяна в отсрочения данък. Текущият данък включва сумата на данъка, която следва да се плати върху очакваната облагаема печалба за годината въз основа на действащата данъчна ставка към деня на изготвяне на отчета за финансовото състояние и всички корекции върху дължимия данък за минали години.

Отсроченият данък се изчислява чрез прилагане на метода на балансовите пасиви върху всички времеви разлики между балансовата стойност на даден актив или пасив съгласно финансовите отчети и стойността, изчислена за данъчни цели.

Отсроченият данък се изчислява на базата на данъчните ставки, които се очакват да бъдат действащи, когато активът се реализира или задължението се погаси. Ефектът

върху отсрочения данък от промяна на данъчните ставки се отчита в печалбата или загубата, с изключение на случаите, когато се отнася до суми, отчетени или в другите всеобхватни доходи или директно в собствения капитал.

Отсрочен данъчен актив се признава само до размера, до който е вероятно получаването на бъдещи данъчни печалби, срещу които може да се оползотворят неизползваните данъчни загуби или данъчен кредит. Отсрочените данъчни активи се намаляват в съответствие с намалението на вероятността за реализиране на данъчни ползи.

(г) Съществени счетоводни оценки и преценки при прилагането на счетоводната политика

Банката прави оценки и допускания, които засягат отчетните стойности на активите и пасивите през следващата финансовата година. Оценка и преценките непрекъснато се преразглеждат и се базират на историческия опит и други фактори, включително очакване на бъдещи събития, които се смятат за основателни при определени обстоятелства.

Информация за оценки и оценъчна несигурност, за които има значителен риск от промяна към 31 декември 2015 г. са изброени по-долу и са свързани с обезценката на финансови инструменти, приходните данъци и следните бележки свързани с други елементи на отчета:

- Бележка 4 – определяне на справедливата стойност на финансови инструменти чрез оценъчни техники, при които входящите данни за финансовите активи и пасиви не са базирани на налична пазарна информация.
- Бележка 17 – определяне на справедливата стойност на земи и сгради: чрез оценъчни техники, при които входящите данни за активите не са базирани на налична пазарна информация;

(и) Загуби от обезценка на кредити и вземания

Банката ежемесечно преразглежда кредитния си портфейл, за да определи стойността на обезценката. При определяне дали загуба от обезценка трябва да бъде призната в печалбата или загубата, Банката преценява дали има данни, посочващи наличието на измеримо намаление в прогнозираните бъдещи парични потоци от портфейл с кредити, преди такова намаление да бъде идентифицирано за конкретен кредит от портфейла. Обстоятелствата могат да включват налични данни, показващи че е имало негативна промяна в платежоспособността на кредитополучателите от дадена група или националните или местните икономически условия, свързани с просрочия на активи на групата.

Обезценката на Банката на индивидуална основа се базира на най-добрата преценка на ръководството за сегашната стойност на очакваните паричните потоци. При оценката на тези парични потоци ръководството прави преценки за финансовото състояние на всеки един контрагент и нетната реализуема стойност на обезпечението по кредита. Всеки обезценен актив по индивидуално значима експозиция се оценява индивидуално, като стратегията за възстановяване и оценката на паричните потоци, считани за възстановими, се одобряват независимо от Кредитния комитет. Паричните потоци могат да се реализират от погасяване на кредита, от продажба на обезпечението, от операции с обезпечението и други в зависимост от конкретната ситуация и условията на договора за кредит. Очакваната нетна реализуема стойност на обезпечението се основава на комбинация от вътрешно оценяване на справедливата стойност, проведено от вътрешни специалисти-оценители и независими външни оценителски доклади и се преразглежда редовно. Очакваните бъдещи парични потоци се дисконтират с първоначалния ефективен лихвен процент на финансовия актив.

Груповата обезценка покрива загуби по кредити, присъщи на портфейл от заеми със сходни кредитни характеристики, когато съществуват обективни доказателства, че съдържа обезценени кредити, но все още не могат да бъдат идентифицирани конкретни обезценени позиции. При оценяване на необходимостта от групова обезценка ръководството използва преценки, базирани на исторически опит от загуби за активи с

характеристики на кредитния риск и обективни обстоятелства за обезценка, сходни с онези в портфейла, когато планира бъдещите парични потоци на портфейла. Методологията и предположенията, използвани за оценяване както на сумата, така и на падежите на бъдещите парични потоци се преглеждат регулярно, за да се намалят разликите между очакваната загуба и фактичестката загуба.

(c) Съществени счетоводни оценки и преценки при прилагането на счетоводната политика, продължение

(i) Загуби от обезценка на кредити и вземани, продължение

Прецизността на обезценката зависи от оценката на бъдещите парични потоци при определяне на обезценка на специфични контрагенти и от допусканията и параметрите използвани в модела при определяне на групова обезценка.

(ii) Обезценка на активите, придобити от обезпечения

Активи, приети като обезпечение, се оценяват по по-ниската от себестойността и нетната реализуема стойност. При оценяване на нетната реализуема стойност на активите, ръководството изготвя няколко модела за оценка (например дисконтирани бъдещи парични потоци) и ги сравнява с налична пазарна информация (например сходни сделки на пазара, оферти от потенциални купувачи).

(iii) Подходни данъци

Печалбата на Банката е обект на данъчно облагане в няколко юрисдикции, при което се прилагат значителни преценки при определянето на данъците. Има много операции и изчисления, за които категоричното определяне на данъците е несигурно в нормалния бизнес. Банката отчита пасиви по очаквани резултати от данъчни проверки, базирани на преценката дали ще бъдат дължими допълнителни данъци. Когато окончателният резултат от тези данъчни проверки се различава от предварително отчетените суми, тази разлика ще има влияние върху текущите данъци и отсрочените данъци в периода, в който те се определят.

(s) Доходи на персонала

Планове с дефинирани вноски

План с дефинирани вноски е план за доходи след напускане, според който Банката плаща вноски на друго лице и няма никакви правни или конструктивни задължения да плаща допълнителни суми след това. Правителството на България носи отговорността за осигуряването на пенсии по планове за дефинирани вноски. Разходите по ангажимента на банката да превежда вноски по плановете за дефинирани вноски, се признават текущо в печалби и загуби.

Планове с дефинирани доходи

План с дефинирани доходи е план за доходи след напускане, различен от план с дефинирани вноски. Нетното задължение на Банката за планове с дефинирани доходи се изчислява като се прогнозира сумата на бъдещите доходи, които служителите са придобили в замяна на своите услуги в текущия и предходни периоди; и този доход се дисконтира, за да се определи неговата настояща стойност.

Банката има задължение за изплащане на доход при напускане на тези свои служители, които се пенсионират в съответствие с изискванията на чл. 222, ал. (3) от Кодекса на Труда (КТ).

Съобразно тези разпоредби на КТ, при прекратяване на трудовия договор на служител придобил право на пенсия, работодателят му изплаща обезщетение в размер на две месечни брутни работни заплати. В случай, че служителят е работил при същия работодател през последните 10 години от трудовия му стаж – има право на обезщетение в размер на брунтото му трудово възнаграждение за срок от 6 месеца. Към датата на отчета за финансовото състояние ръководството оценява приблизителния размер на потенциалните разходи за всички служители, чрез използването на метода на прогнозните кредитни единици.

За последните две години Банката е правила предварителни разчети за дължимите провизии за пенсии и не е установила съществени по размер задължения.

Доходи при прекратяване

Доходи при прекратяване се признават като разход, когато Банката се е ангажирала ясно, без реална възможност за отказ, с официален подробен план, с който или да прекрати работни отношения преди нормалната дата на пенсиониране, или да предостави обезщетения при прекратяване, в резултат на предложение, направено за насърчаване на доброволното напускане. Доходи при прекратяване за доброволно напускане са признати като разход, ако Банката е отправила официално предложение за доброволно прекратяване и е вероятно, че офертата ще бъде приета, а броят на приелите може да се оцени надеждно. Ако обезщетения се дължат за повече от 12 месеца след края на отчетния период, те се дисконтират до тяхната настояща стойност.

Краткосрочни доходи на наети лица

Задължения за краткосрочните доходи на наети лица се оценяват на недисконтирана база и са отчетени като разход когато свързаните с тях услуги се предоставят.

Пасив се признава за сумата която се очаква да бъде изплатена по краткосрочен бонус в пари или планове за разпределение на печалбата, ако Банката има правно или конструктивно задължение да заплати тази сума като резултат от минали услуги, предоставени от служител, и задължението може да се оцени надеждно. Банката признава като задължение недисконтираната сума на оценените разходи по платен годишен отпуск, очаквани да бъдат заплатени на служителите в замяна на труда им за изминалия отчетен период.

(t) Нови стандарти и разяснения, които все още не са приложени

Стандарти, разяснения и промени в стандарти, които са издадени от СМСС и са приети от ЕС, но не са в сила

- Изменения на МСС 19 Доходи на наети лица – Планове с дефинирани доходи: Вноски от наетите лица (издаден на 21 ноември 2013 г.), в сила от 1 юли 2014 г., приети от ЕС на 17 декември 2014 г., публикувани в ОВ на 9 януари 2015 г., за ЕС в сила от 1 февруари 2015 г.
- Годишни подобрения 2010 г. – 2012 г. (издадени на 12 декември 2013 г.), в сила от 1 юли 2014 г., приети от ЕС на 17 декември 2014 г., публикувани в ОВ на 9 януари 2015 г., за ЕС в сила от 1 февруари 2015 г.
- Изменения на МСС 16 и МСС 41: Плододайки растения (издадени на 30 юни 2014 г.), в сила от 1 януари 2016 г., приети от ЕС на 23 ноември 2015 г., публикувани в ОВ на 24 ноември 2015 г.
- Изменения на МСФО 11 Отчитане на придобиване на дялове в съвместни споразумения (издадени на 6 май 2014 г.), в сила от 1 януари 2016 г., приети от ЕС на 24 ноември 2015 г., публикувани в ОВ на 25 ноември 2015 г.
- Изменения към МСС 16 и МСС 38: Разяснения за допустими методи на амортизация (издадени на 12 май 2014 г.), в сила от 1 януари 2016 г., приети от ЕС на 2 декември 2015 г., публикувани в ОВ на 3 декември 2015 г.
- Годишни подобрения към МСФО 2012 г. – 2014 г. (издадени на 25 септември 2014 г.), в сила от 1 януари 2016 г., приети от ЕС на 15 декември 2015 г., публикувани в ОВ на 16 декември 2015 г.
- Изменения на МСС 1: Инициатива за оповестяване (издадени на 18 декември 2014 г.), в сила от 1 януари 2016 г., приети от ЕС на 18 декември 2015 г., публикувани в ОВ на 19 декември 2015 г.
- Изменения на МСС 27: Метод на собствения капитал в индивидуални финансови отчети (издадени на 12 август 2014 г.), в сила от 1 януари 2016 г., приети от ЕС на 18 декември 2015 г., публикувани в ОВ на 23 декември 2015 г.

Документи, издадени от СМСС/КРМСФО, които не са одобрени за прилагане от ЕС

Следните нови или ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, които към отчетната дата са издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), все още не са одобрени за прилагане от ЕС и съответно не са взети предвид от Дружеството при изготвянето на финансовите отчети.

- МСФО 9 Финансови инструменти (издаден на 24 юли 2014), в сила от 1 януари 2018 г.
- МСФО 14 Сметки за разсрочване в сектори, подлежащи на ценова регулация (издаден на 30 януари 2014 г.), в сила от 1 януари 2016 г.
- МСФО 15 Приходи от договори с клиенти (издаден на 28 май 2014 г.), включително изменения на МСФО 15: Дата на влизане в сила на МСФО 15 (издадени на 11 септември 2015 г.), в сила от 1 януари 2018 г.
- Изменения към МСФО 10 и МСС 28: Продажба или вноски на активи между инвеститор и негово асоциирано или съвместно предприятие (издадени на 11 септември 2014 г.), датата на влизане в сила е отложена за неопределено време.
- Изменения към МСФО 10, МСФО 12 и МСС 28: Инвестиционни дружества: Прилагане на изключението за консолидация (издадени на 18 декември 2014 г.).

3. Информация по сегменти

Информацията по сегменти се представя с оглед на географското разпределение на сегментите на Банката. Форматът се базира на вътрешната финансово-контролна структура.

Отчитането и оценяването на активите и пасивите, приходите и разходите по сегменти е основано на счетоводната политика, описана в приложението за счетоводната политика.

Операциите между сегментите се извършват по пазарни цени.

Банката извършва дейност основно в България, но също така има операции в Кипър.

При представянето на информация на базата на географски сегменти, приходите и разходите се разпределят на база местоположението на банковото подразделение, което ги генерира. Активите и пасивите по сегменти, при елиминиране на вътрешногруповите разчети, се разпределят въз основа на географското им местоположение.

<i>в хил.лв.</i>	Операции в България		Операции в чужбина		Общо	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Приходи от лихви	450,946	468,361	19,704	35,370	470,650	503,731
Разходи за лихви	(217,753)	(226,902)	(517)	(560)	(218,270)	(227,462)
Нетен лихвен доход	233,193	241,459	19,187	34,810	252,380	276,269
Приходи от такси и комисиони	98,601	100,238	783	1,212	99,384	101,450
Разходи за такси и комисиони	(17,906)	(19,417)	(8)	(4)	(17,914)	(19,421)
Нетен доход от такси и комисиони	80,695	80,821	775	1,208	81,470	82,029
Нетни приходи от търговски операции	11,256	12,796	84	138	11,340	12,934
Административни разходи	(171,484)	(177,431)	(1,034)	(879)	(172,518)	(178,310)
Активи	8,613,767	8,103,805	67,619	542,030	8,681,386	8,645,835
Пасиви	7,906,958	7,877,307	28,902	40,119	7,935,860	7,917,426

В следващата таблица е представено разпределението на активи и пасиви, приходи и разходи по бизнес сегменти към и за годината, завършваща на 31 декември 2015 г.:

в хил. лв.

Бизнес	Активи	Пасиви	Приходи от лихви	Разходи за лихви	Нетен доход от такси и комисиони	Нетни приходи от търговски операции	Други нетни оперативни приходи
Търговско банкиране	3,682,441	1,500,109	317,438	(25,111)	28,404	-	59,741
Банкиране на дребно	1,421,935	5,953,893	140,161	(174,902)	33,308	-	-
Картови услуги	-	-	-	-	16,102	-	-
Трежъри	2,203,533	37,276	13,051	(98)	1,838	11,340	3,044
Други	1,373,477	444,782	-	(18,159)	1,818	-	-
Общо	8,681,386	7,935,860	470,650	(218,270)	81,470	11,340	62,785

4. Финансови активи и пасиви

Счетоводна класификация и справедливи стойности

Счетоводната политика на Банката, свързана с оценяването по справедлива стойност е представена в Бележка 2(d)(vii).

Банката определя справедливите стойности като използва следната йерархия, която категоризира в три нива входящите данни, вземани в предвид при техниките за оценяване на справедливата стойност:

- Ниво 1 - Входящите данни на ниво 1 са котираните (некоригирани) цени на финансови активи и пасиви на активните пазари за идентични финансови инструменти.
- Ниво 2 - Входящите данни на ниво 2 са входящи данни за даден актив или пасив, различни от котираните цени, включени в ниво 1, които, пряко или косвено, са достъпни за наблюдение. Тази категория включва инструменти, оценявани използвайки: котираните цени на подобни активи или пасиви на активни пазари; котираните цени на идентични или подобни активи или пасиви на пазари, които не се считат за активни; други техники за оценяване, където всички значими входящи данни са пряко или косвено достъпни за наблюдение, използвайки пазарни данни.
- Ниво 3 - Входящите данни на ниво 3 са ненаблюдаеми входящи данни за даден актив или пасив. Тази категория включва всички инструменти, при които техниката за оценяване не включва наблюдаеми входящи данни и ненаблюдаемите входящи данни имат значителен ефект върху оценката на инструмента. Тази категория включва инструменти, които се оценяват на базата на котираните цени на подобни инструменти, където значителни ненаблюдаеми корекции или предположения се изискват за да отразят разликите между инструментите.

Справедливата стойност на финансовите активи и финансовите пасиви, които се търгуват на активни пазари са базирани на котираните пазарни цени на борсови или дилърски пазари. За всички останали финансови инструменти Банката определя справедливите стойности, като използва други техники за оценяване.

Другите техники за оценяване включват модели на базата на настоящата стойност и дискотираните парични потоци, сравнение с подобни инструменти, за които съществуват наблюдаеми пазарни цени, и модели за оценяване на опции и други модели за оценяване. Предположения и входящи данни, използвани в техниките за оценяване, включват безрискови и референтни лихвени проценти, кредит спредове и други премии, използвани при определянето на дисконтовите проценти, цени на дългови и капиталови ценни книжа, валутни курсове и цени на индекси на капиталови инструменти и очаквани колебания и корелация на цените.

Целта на техниките за оценяване е да се определи справедлива стойност, която отразява цената, която би била получена при продажба на актив или платена при

прехвърляне на пасив при обичайна сделка между пазарните участници към датата на оценяване.

Банката използва общопризнати модели за оценка за определяне на справедливата стойност на често използвани и по-опростени финансови инструменти, като лихвен и валутен суап, при които се използват само наблюдаеми пазарни данни и изискват по-малко преценки и приблизителни оценки на ръководството. Наблюдаеми цени и входящи данни използвани в моделите за оценяване обикновено са налични на пазара за котиран дълга и капиталови инструменти, деривати, които се търгуват на борсата или извънборсови деривати като лихвени суапове. Тази наличност на наблюдаеми пазарни цени и входящи данни използвани в моделите за оценяване намалява нуждата от преценки и приблизителни оценки на ръководството и също така намалява несигурността, свързана с определянето на справедливите стойности. Наличността на наблюдаеми пазарни цени и входящи данни варира в зависимост от продуктите и пазарите и има склонността да се влияе от промени, предизвикани от специфични събития и общото състояние на финансовите пазари.

Но в случаите, когато Банката оценява портфейл от финансови активи и финансови пасиви на базата на нетната експозиция, тя прилага преценка при определяне на подходящите корекции на ниво портфейл, като например използването на спреда „купува-продава“.

При такива корекции се използват наблюдаеми спредове „купува-продава“ за подобни инструменти и се коригират според факторите, специфични за този портфейл.

За по-сложни инструменти, Банката използва собствени модели за оценяване, които обикновено са разработени на базата на общопризнати методи за оценяване. Някои или всички значими входящи данни в тези модели може да не са наблюдаеми на пазара и са получени от пазарни цени или проценти или са приблизителни оценки, базирани на преценки. Пример за инструменти, за които има значими ненаблюдаеми данни включват някои извънборсови деривати и определени заеми и ценни книжа, за които няма активен пазар и запазени участия при секюритизация. Моделите за оценяване които използват значими ненаблюдаеми данни изискват в голяма степен използването на преценки и приблизителни оценки от ръководството при определяне на справедливата стойност. Тези преценки и приблизителни оценки, направени от ръководството обикновено се изискват, за да се избере подходяща техника за оценяване, за определяне на очакваните бъдещи парични потоци от финансовия инструмент, който се оценява, за определяне на вероятността от неизпълнение на задълженията от страна на контрагента и предварителните плащания и за избора на подходящи дисконтови проценти.

Банката има установена система за вътрешен контрол във връзка с оценката на справедливите стойности. Системата включва функцията Управление на риска, която е независима от Дирекция "Трежъри" и докладва на ръководството и която носи главната отговорност за независимата проверка на резултата от търговските и инвестиционни дейности и на всички значими оценки на справедливата стойност на финансовите инструменти. Специфични контроли включват:

- Проверка на наблюдаемите цени;
- Преглед на процеса на одобрение за новите модели и за промени в съществуващите модели се извършва от Дирекция Управление на Риска и одобрява от Управителния съвет на Банката;
- Калибриране на моделите (сравнение с наблюдаеми пазарни сделки);
- Анализ и оценка на значителните дневни отклонения в оценката;
- Преглед на значимите ненаблюдаеми данни, корекции на оценката и значителни промени в справедливите стойности на инструментите от Ниво 3 сравнени с предходния месец от Дирекция Управление на риска на Банката;

Когато се използва информация, предоставена от трети лица, като например от компании за услуги по определяне на цени или цени от посредници, Управление на

риска оценява и документира доказателствата, използвани от третите лица в подкрепа на заключението, че такива оценки са в съответствие с МСФО. Това включва:

- Проверка за одобрение на посредниците за определяне на пазарни цени използвани при оценката на съответния вид финансови инструменти;
- Разбиране на начина, по който справедливата стойност е била достигната и степента, до която тя отразява реални пазарни сделки;
- Когато цените за сходни инструменти са използвани за определяне на справедливата стойност, как тези цени са били коригирани, за да отразят характеристиките на инструмента, подлежащ на оценка;
- Когато няколко цени са били установени за един и същ финансов инструмент, до каква степен е била определена справедливо стойността на инструмента, използвайки тези цени.
- Значими въпроси, свързани с оценката на финансови инструменти, се докладват на Одитния комитет на Банката.

Таблиците по-долу представят анализ на финансови инструменти оценявани по справедлива стойност в края на отчетния период, класифицирани по нива в рамките на йерархията на справедливите стойности, чрез която се категоризира измерването на справедливите стойности. Стойностите се базират на сумите признати в отчета за финансово състояние.

в хил. лв.

31 декември 2015	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Финансови активи за търгуване	9,913	-	-	9,913
Инвестиции на разположение за продажба	443,906	57,575	-	501,481
Деривати държани за управление на риска	3,258	99	-	3,357
Общо	457,077	57,674	-	514,751

в хил. лв.

31 декември 2014	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Финансови активи за търгуване	8,887	-	-	8,887
Инвестиции на разположение за продажба	397,540	45,975	-	443,515
Деривати държани за управление на риска	3,463	556	-	4,019
Общо	409,890	46,531	-	456,421

Капиталови инвестиции на стойност 42,144 хил. лв. към 31 декември 2015 г. и 42,159 хил. лв. към 31 декември 2014 са представени в отчета по цена на придобиване, тъй като тяхната справедлива стойност не може да бъде надеждно оценена.

Таблиците по-долу анализират справедливите стойности на финансови инструменти, отчитани не по справедлива стойност, по ниво в йерархията на справедливите стойности, където се категоризира оценката по справедлива стойност.

в хил. лв.

31 декември 2015	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо справедливи стойности	Общо балансова стойност
Активи					
Парични средства и вземания от централни банки	-	1,489,865	-	1,489,865	1,489,865
Финансови активи държани до падеж	35,652	20,178	-	55,830	56,354
Вземания от банки и финансови институции	-	136,790	-	136,790	136,790
Вземания от клиенти	-	692,731	4,401,158	5,093,889	5,104,376
Общо	35,652	2,339,564	4,401,158	6,776,374	6,787,385
Пасиви					
Задължения към банки	-	10,344	-	10,344	10,344
Задължения към други клиенти	-	2,149,926	4,852,462	7,002,388	7,002,880
Министерство на финансите	-	-	450,602	450,602	450,922
Други привлечени средства	-	133,752	-	133,752	133,802
Дългово капиталов инструмент	-	45,491	-	45,491	45,528
Хибриден дълг	-	201,616	-	201,616	202,044
Общо	-	2,541,129	5,303,064	7,844,193	7,845,520

в хил. лв.

31 декември 2014	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо справедливи стойности	Общо балансова стойност
Активи					
Парични средства и вземания от централни банки	-	1,629,121	-	1,629,121	1,629,121
Финансови активи държани до падеж	9,778	18,452	-	28,230	29,253
Вземания от банки и финансови институции	-	80,559	-	80,559	80,559
Вземания от клиенти	-	686,148	5,040,873	5,727,021	5,734,295
Общо	9,778	2,414,280	5,040,873	7,464,931	7,473,228
Пасиви					
Задължения към банки	-	10,229	-	10,229	10,229
Задължения към други клиенти	-	1,819,294	4,678,097	6,497,391	6,507,864
Министерство на финансите	-	-	890,165	890,165	901,844
Други привлечени средства	-	176,865	-	176,865	177,544
Дългово капиталов инструмент	-	103,005	-	103,005	103,160
Хибриден дълг	-	181,636	-	181,636	195,447
Общо	-	2,291,029	5,568,262	7,859,291	7,896,088

5. Нетен лихвен доход

в хил. лв.

	2015	2014
Приходи от лихви		
Сметки при банки и финансови институции	389	1,986
Банкиране на дребно	133,111	132,719
Корпоративни клиенти	280,724	319,365
Малки и средни предприятия	36,714	32,952
Микрокредитиране	7,050	6,238
Дългови инструменти	12,662	10,471
	470,650	503,731
Разходи за лихви		
Депозити от банки	(77)	(7)
Депозити от други клиенти	(200,013)	(218,619)
Други привлечени средства	(2,330)	(4,222)
Подчинен срочен дълг	-	(2,189)
Дългово капиталов инструмент	(9,231)	(12,187)
Хибриден дълг	(6,598)	9,804
Лизингови договори и други	(21)	(42)
	(218,270)	(227,462)
Нетен лихвен доход	252,380	276,269

6. Нетен доход от такси и комисиони

в хил. лв.

	2015	2014
Приходи от такси и комисиони		
Акредитиви и гаранции	6,135	6,471
Платежни операции	14,287	15,125
Клиентски сметки	22,584	22,539
Картови услуги	29,199	28,850
Други	27,179	28,465
	<u>99,384</u>	<u>101,450</u>
Разходи за такси и комисиони		
Акредитиви и гаранции	(291)	(190)
Платежни системи	(1,815)	(1,902)
Картови услуги	(13,097)	(15,040)
Други	(2,711)	(2,289)
	<u>(17,914)</u>	<u>(19,421)</u>
Нетен доход от такси и комисиони	<u>81,470</u>	<u>82,029</u>

7. Нетни приходи от търговски операции

в хил. лв.

	2015	2014
Нетни приходи/(разходи) от търговски операции от:		
- дългови инструменти	154	776
- капиталови инструменти	(59)	53
- промени във валутните курсове	11,245	12,105
Нетни приходи от търговски операции	<u>11,340</u>	<u>12,934</u>

8. Други нетни оперативни приходи

в хил. лв.

	2015	2014
Други нетни оперативни приходи, възникващи от:		
- дългови инструменти	3,044	2,577
- приход от управление на кредити, придобити чрез бизнес комбинация	59,741	11,483
Други нетни оперативни приходи	<u>62,785</u>	<u>14,060</u>

9. Административни разходи

в хил. лв.

	2015	2014
Административните разходи включват:		
- Разходи за персонал	57,268	60,412
- Амортизация	17,150	18,966
- Реклама	14,035	13,140
- Разходи за наеми	32,489	28,777
- Телекомуникации, софтуер и друга компютърна поддръжка	10,909	10,155
- Административни, консултантски, одит и други разходи	40,667	46,860
Административни разходи	<u>172,518</u>	<u>178,310</u>

10. Обезценка

в хил. лв.

	2015	2014
Увеличение на обезценката		
Вземания от клиенти	(396,948)	(316,864)
Намаление на обезценката		
Вземания от клиенти	69,526	25,037
Обезценка, нетно	<u>(327,422)</u>	<u>(291,827)</u>

10а. Други приходи/(разходи), нетно

в хил. лв.

	2015	2014
Нетни приходи от сделки и преоценки на злато и благородни метали	785	619
Приходи от наеми	4,222	2,332
Приходи от продажба на активи	3,036	158,604
Преценка на инвестиционни имоти	111,940	-
Приходи от дивиденди	1,290	546
Премийна вноска за Фонда за гарантиране на влоговете в банките	(32,886)	(33,308)
Вноска за Фонда за реструктуриране на банките	(8,647)	-
Разходи за провизии по съдебни спорове	(6,686)	-
Други приходи/(разходи), нетно	<u>33,251</u>	<u>(9,387)</u>
Общо	<u>106,305</u>	<u>119,406</u>

11. Парични средства и вземания от централни банки

в хил. лв.	2015	2014
Каса		
- в левове	116,330	117,178
- в чуждестранна валута	44,450	46,178
Вземания от централни банки	829,210	820,051
Разплащателни сметки и вземания от чуждестранни банки	499,875	645,714
Общо	1,489,865	1,629,121

12. Финансови активи за търгуване

в хил. лв.	2015	2014
Облигации и други ценни книжа издадени от:		
Българското правителство, оценени с рейтинг ВВВ-:		
- деноминирани в левове	3,330	4,317
- деноминирани в чуждестранна валута	2,051	14
Чуждестранни банки	1,414	1,367
Други издатели - капиталови инструменти (нерейтинговани)	3,118	3,189
Общо	9,913	8,887

13. Инвестиции на разположение за продажба

в хил. лв.	2015	2014
Облигации и други ценни книжа издадени от:		
Българското правителство		
- деноминирани в левове	233,817	179,418
- деноминирани в чуждестранна валута	186,516	193,792
Чужди правителства		
- съкровищни облигации	23,573	24,281
Местни органи на властта	-	51
Български банки	-	1,955
Чуждестранни банки	57,575	44,018
Други издатели - капиталови инструменти	5,788	5,788
Инвестиции в дъщерни предприятия	36,356	36,371
Общо	543,625	485,674

Инвестициите в дъщерни предприятия са както следва:

в хил. лв.	% участие в капитала	2015	2014
Предприятие:			
First Investment Finance B.V., Холандия	100%	3,947	3,947
Дайнърс клуб България АД	94.79%	5,443	5,443
First Investment Bank – Albania Sh.a.	100%	23,419	23,419
Дебита ООД	70%	105	105
Реалтор ООД	51%	77	77
Фи Хелт застраховане АД	59.10%	3,315	3,315
Framas Enterprises Limited	100%	-	15
Болкан Файненшъл Сървисиз ЕАД	100%	50	50
Търнараунд Мениджмънт ЕООД	100%	-	-
Криейтив Инвестмънт ЕООД	100%	-	-
Лега Салюшънс ЕООД	100%	-	-
АМС имоти ЕООД	100%	-	-
Общо		36,356	36,371

На 4 март 2014 г. в Търговския регистър е вписано вливането на „Юнионбанк“ ЕАД в „Първа инвестиционна банка“ АД. По силата на закона с извършеното вписване в Търговския регистър „Юнионбанк“ ЕАД се заличава като търговско дружество като всички негови права и задължения преминават върху „Първа инвестиционна банка“ АД в качеството ѝ на универсален правопреемник. Процесите по ИТ и технологично вливане, както и процедурите по вливането за счетоводни цели на двете банки също завършиха успешно на 4 март 2014 г.

14. Финансови активи, държани до падеж

<i>в хил. лв.</i>	2015	2014
Ценни книжа държани до падеж, емитирани от:		
Чуждестранни правителства	35,784	9,773
Чуждестранни банки	20,570	19,480
Общо	56,354	29,253

15. Вземания от банки и финансови институции

(a) Анализ по видове

<i>в хил. лв.</i>	2015	2014
Вземания от банки	98,372	72,433
Вземания по договори за обратна продажба (вж. бележка 26)	29,361	-
Други	9,057	8,126
Общо	136,790	80,559

(b) Географски анализ

<i>в хил. лв.</i>	2015	2014
Местни банки и финансови институции	34,275	18,558
Чуждестранни банки и финансови институции	102,515	62,001
Общо	136,790	80,559

16. Вземания от клиенти

<i>в хил. лв.</i>	2015	2014
Банкиране на дребно	1,457,689	1,275,612
Малки и средни предприятия	502,421	493,584
Микрокредитиране	101,286	88,984
Корпоративни клиенти	3,767,981	4,391,755
Обезценка	(725,001)	(515,640)
Общо	5,104,376	5,734,295

(a) Движение в обезценката

<i>в хил.лв.</i>	
Салдо към 1 януари 2015	515,640
Допълнително начислена	396,948
Реинтегрирана	(69,526)
Отписани вземания	(118,061)
Салдо към 31 декември 2015	725,001

17. Имоти и оборудване

<i>в хил.лв.</i>	Земя и сгради	Машини и оборудване	Транспортни средства	Активи в процес на изграждане	Подобрения на наети активи	Общо
Отчетна стойност						
Към 1 Януари 2015	17,550	135,816	6,470	25,280	63,060	248,176
Придобити		10		11,451		11,461
Излезли от употреба	(185)	(3,630)	(155)		(797)	(4,767)
Прехвърлени	286	8,188	15	(11,233)	2,402	(342)
Към 31 декември 2015	17,651	140,384	6,330	25,498	64,665	254,528
Амортизация						
Към 1 Януари 2015	2,261	106,861	5,216	-	29,032	143,370
Начислена през годината	628	9,329	375	-	3,726	14,058
За излезлите от употреба	(8)	(3,512)	(155)	-	(797)	(4,472)
Към 31 декември 2015	2,881	112,678	5,436	-	31,961	152,956
Балансова стойност						
Към 31 декември 2015	14,770	27,706	894	25,498	32,704	101,572
Към 1 Януари 2015	15,289	28,955	1,254	25,280	34,028	104,806

18. Нематериални активи

	Програмни продукти и лицензи	Общо
<i>в хил. лв.</i>		
Отчетна стойност		
Към 1 Януари 2015	28,206	28,206
Прехвърлени	342	342
Към 31 декември 2015	28,548	28,548
Амортизация		
Към 1 Януари 2015	14,796	14,796
Начислена през годината	3,092	3,092
Към 31 декември 2015	17,888	17,888
Балансова стойност		
Към 31 декември 2015	10,660	10,660
Към 1 Януари 2015	13,410	13,410

18а. Активите, придобити като обезпечения по неиздължени кредити могат да бъдат анализирани както следва:

<i>в хил. лв.</i>	2015	2014
Земи	365,303	288,693
Сгради	367,290	210,987
Машини, съоръжения и транспортни средства	192,933	16,906
Стопански инвентар	810	805
Общо	926,336	517,391

Активите, придобити като обезпечения са оценени по по-ниската от цена на придобиване или нетна реализуема стойност.

18б. През 2015 г. Банката започна отчитането на нов клас активи – инвестиционни имоти с размер към 31.12.2015 г. 206,244 хил. лв., включващ земи и сгради, с цел генериране доходност от наеми и увеличение на стойността.

19. Други активи

<i>в хил. лв.</i>	2015	2014
Разходи за бъдещи периоди	10,870	13,451
Злато	8,383	9,558
Вземания по данъци	55,717	210
Други	15,477	15,107
Общо	90,447	38,326

20. Задължения към банки

<i>в хил. лв.</i>	2015	2014
Срочни сметки	7,823	-
Текущи сметки	2,521	10,229
Общо	10,344	10,229

21. Задължения към други клиенти

<i>в хил. лв.</i>	2015	2014
Граждани		
- на виждане	623,832	575,876
- срочни и спестовни депозити	5,329,861	4,969,307
Търговци и публични институции		
- на виждане	674,928	593,399
- срочни	374,259	369,282
Общо	7,002,880	6,507,864

21а. Депозит на Министерство на финансите

С решение С(2014)8959 от 25.11.2014 г. на Европейската Комисия, ГД Конкуренция, беше одобрено предоставянето на ликвидна подкрепа на Първа инвестиционна банка АД под формата на депозит в размер на 900 млн.лв. за срок от 18 месеца с краен срок на изплащане 28 май 2016 г.

в хил. лв

	2015	2014
	450,922	901,844

22. Други привлечени средства

в хил. лв.

	2015	2014
Задължения по потвърдени акредитиви	26,255	23,337
Задължения по споразумения за обратно изкупуване (вж. бележка 26)	26,932	-
Задължения по получени финансираня	80,615	137,778
Други срочни задължения	-	16,429
Общо	133,802	177,544

Задълженията по получени финансираня могат да бъдат анализирани, както следва:

в хил. лв.

Кредитор	Лихвен процент	Падеж	Амортизирана стойност към 31 декември 2015
ДФ Земеделие	2%	10.12.2016 г. - 13.01.2020 г.	4,082
Европейски инвестиционен фонд - програма Джереми 2	0 % - 1.589%	31.12.2024 г.	68,097
Българска банка за развитие АД	3.50%	30.03.2019 г.	8,436
Общо			80,615

в хил. лв.

Кредитор	Лихвен процент	Падеж	Амортизирана стойност към 31 декември 2014
ДФ Земеделие	1.97% - 2.00%	06.03.2015 г. - 20.09.2019 г.	6,524
Европейски инвестиционен фонд - програма Джереми 2	0 % - 1.22%	31.12.2024 г.	68,495
Българска банка за развитие АД	3.50 - 5.00%	20.03.2017 г. - 30.03.2019 г.	62,759
Общо			137,778

23. Дългово капиталов инструмент

в хил. лв.

	Оригинална главница	Лихвен процент	Амортизирана стойност към 31 декември 2015
Безсрочен капиталов кредит с оригинална главница 21 млн. евро	41,073	11.82%	45,528
Общо	41,073		45,528

в хил. лв.

	Оригинална главница	Лихвен процент	Амортизирана стойност към 31 декември 2014
Безсрочен капиталов кредит с оригинална главница 27 млн. евро	52,807	12.71%	57,628
Безсрочен капиталов кредит с оригинална главница 21 млн. евро	41,073	11.82%	45,532
Общо	93,880		103,160

Безсрочните капиталови кредити са получени от First Investment Finance B.V., дружество с ограничена отговорност, регистрирано съгласно законите на Кралство Холандия, дъщерно дружество, 100% притежавано от Банката. След влизането на сила на Регламент 575/2013 (в сила от 1 януари 2014 г.) относно пруденциалните изисквания за кредитните институции и инвестиционните посредници двата дългово капиталови инструмента подлежат на унаследяване.

През август 2015 г. Банката изплати безсрочния капиталов кредит с оригинална главница 27 млн. евро на First Investment Finance B.V. след получаване на разрешение от БНБ. Към 31 декември 2015 г. безсрочния капиталов кредит с оригинална главница 21 млн. евро е включен в капитала от втори ред със 70% от първоначалната си стойност.

24. Хибриден дълг

в хил. лв.

	Оригинална главница	Амортизирана стойност към 31 декември 2015
Хибриден дълг с оригинална главница 40 млн. евро	78,233	78,207
Хибриден дълг с оригинална главница 60 млн. евро	117,350	123,837
Общо	195,583	202,044

в хил. лв.

	Оригинална главница	Амортизирана стойност към 31 декември 2014
Хибриден дълг с оригинална главница 40 млн. евро	78,233	78,127
Хибриден дълг с оригинална главница 60 млн. евро	117,350	117,320
Общо	195,583	195,447

През март 2011 г. Банката издава хибриден инструмент (емисия облигации), който след получено разрешение от страна на БНБ включва в капитала си от първи ред. Банката пласира облигациите при условията на частно предлагане с обща номинална и емисионна стойност 20,000 хил. евро, представляващи първи транш от облигационна емисия с предвиден общ размер до 40,000 хил. евро. През юни 2012 г. Банката издава втория транш от инструмента в размер също на 20,000 хил. евро, който след получено разрешение от страна на БНБ включва в капитала си от първи ред.

През ноември 2012 г. Банката емитира нов хибриден инструмент (емисия облигации), който след получено разрешение от страна на БНБ включва в капитала си от първи ред. Банката пласира облигациите при условията на частно предлагане с обща номинална стойност 20,000 хил. евро, представляващи първи транш от облигационна емисия с предвиден общ размер до 60,000 хил. евро. През ноември 2013 г. Банката издава втория и третия транш от инструмента в размер общо на 40,000 хил. евро, които след получено разрешение от страна на БНБ включва в капитала си от първи ред.

Облигациите и по двете емисии са поименни, безналични, лихвоносни, безсрочни, необезпечени, свободно прехвърляеми, неконвертируеми, дълбоко подчинени и без стимули за обратно изкупуване.

Двата инструмента хибриден дълг отговарят напълно на изискванията на Регламент 575/2013 и се включват изцяло в допълнителния капитал от първи ред.

25. Други пасиви

в хил. лв.

Задължения към персонала	2015	2014
Други кредитори	2,597	2,234
Общо	82,265	14,859

26. Споразумения за обратно изкупуване и продажба

Банката привлича средства чрез продажба на финансови инструменти под формата на договор, по силата на който Банката се задължава да изплати привлечените средства посредством обратното изкупуване на тези инструменти на определена бъдеща дата на същата цена плюс лихва с предварително определен процент. В зависимост от преобладаващия лихвен процент тези сделки са често използвано средство за краткосрочно финансиране на лихвоносни активи.

Към 31 декември 2015 г. продадените активи по договори за обратно изкупуване са:

в хил. лв.

	Справедлива стойността заложените активи	Балансова стойността съответните задължения
Български държавни ценни книжа	26,780	26,932
Общо	26,780	26,932

Към 31 декември 2014 г. няма продадени активи по договори за обратно изкупуване.

Банката също така закупува финансови инструменти под формата на договори за продажбата им на бъдеща дата ("договори за обратна продажба"). Продавачът се задължава да закупи същите или сходни инструменти на предварително договорена бъдеща дата. Договорите за обратна продажба се използват като инструмент за финансиране на клиенти. Към 31 декември 2015 г. закупените активи по силата на договори за обратната им продажба са както следва:

<i>в хил. лв.</i>	Справедлива стойност на приетите като обезпечение активи	Балансова стойност на вземането
Български държавни ценни книжа	30,024	29,361
Общо	30,024	29,361

Към 31 декември 2014 г. няма закупени активи по силата на договори за обратна продажба.

27. Акционери

Към 31 декември 2015 г. акционерният капитал на Банката е в размер на 110,000,000 лв., разделен на 110,000,000 обикновени безналични акции с право на глас, с номинална стойност от 1 лв. всяка. Акционерният капитал е внесен изцяло.

Таблицата по-долу посочва тези акционери, които притежават акции на Банката към 31 декември 2015 г., заедно с броя и процента спрямо общо емитираните акции.

	Брой акции	% от емитирания акционерен капитал
Г-н Ивайло Димитров Мутафчиев	46,750,000	42.5
Г-н Цеко Тодоров Минев	46,750,000	42.5
Други акционери (акционери, притежаващи акции, предмет на свободна търговия на Българската фондова борса - София)	16,500,000	15
Общо	110,000,000	100

28. Условни задължения

Задбалансови пасиви

<i>в хил. лв.</i>	2015	2014
Банкови гаранции		
- в левове	217,138	192,548
- в чуждестранна валута	84,803	94,132
Общо гаранции	301,941	286,680
Неизползвани кредитни линии	462,877	440,942
Акредитиви	17,041	14,151
Други условни задължения	75,188	81,874
Общо	857,047	823,647

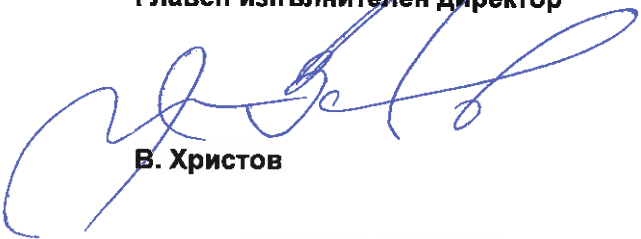
29. Сделки със свързани лица

Вид свързаност	Лица, контролиращи или управляващи Банката		Предприятия под общ контрол	
	31 декември 2015	31 декември 2014	31 декември 2015	31 декември 2014
<i>в хил.лв.</i>				
Кредити	1,500	765	28,156	34,214
Получени депозити и заеми	7,836	10,346	65,432	122,306
Предоставени депозити		-	9,822	-
Издадени условни задължения от Банката	2,484	2,117	5,483	4,827

Първа инвестиционна банка АД оповестява, че през 2015 г.:

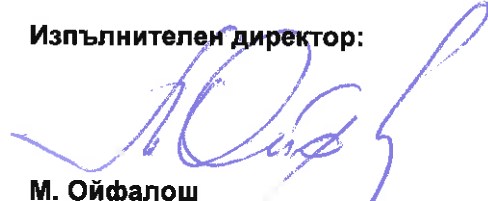
1. Няма необичайни за Банката (по размер, по характер или по времето на проявяването си) активи, пасиви, собствен капитал, нетни доходи и парични потоци.
2. Няма необичайни за дейността промени в условните активи и пасиви след последния годишен финансов отчет.
3. Няма издадени, погасени или обратно изкупени капиталови инструменти.
4. Не са начислени или изплатени дивиденди.

Главен изпълнителен директор



В. Христов

Изпълнителен директор:



М. Ойфалош

Главен финансов директор

Ж. Тодоров



ver2.3

FINV9150	Първа инвестиционна банка АД
31.12.2015	Отчетна дата
индивидуална	Основа на прилагане
МСФО	Счетоводен стандарт

Хил.лв.

1.Счетоводен баланс (отчет за финансовото състояние)

с010

1.1 Активи

		Препратки	Разбивка в таблица	Балансова стойност
				010
010	Пари и парични салда при централни банки и други депозити на виждане	параграф 54, буква и) от МСС 1		1 499 643
020	Парични наличности	част 2, точка 1 от приложение V		160 781
030	Парични салда при централни банки	част 2, точка 2 от приложение V		829 210
040	Други депозити на виждане	част 2, точка 3 от приложение V	5	509 652
050	Финансови активи, държани за търгуване	параграф 8, буква а), подточка ii) от МСФО 7; параграф 9, НП 14 от МСС 39		9 913
060	Деривати	параграф 9 от МСС 39	10	0
070	Капиталови инструменти	параграф 11 от МСС 32	4	3 119
080	Дългови ценни книжа	част 1, точки 24, 26 от приложение V	4	6 794
090	Кредити и аванси	част 1, точки 24, 27 от приложение V	4	0
100	Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	параграф 8, буква а), подточка i) от МСФО 7; параграф 9 от МСС 39	4	0
110	Капиталови инструменти	параграф 11 от МСС 32	4	0
120	Дългови ценни книжа	част 1, точки 24, 26 от приложение V	4	0
130	Кредити и аванси	част 1, точки 24, 27 от приложение V	4	0
140	Финансови активи на разположение за продажба	параграф 8, буква а) от МСФО 7; параграф 9 от МСС 39	4	507 268
150	Капиталови инструменти	параграф 11 от МСС 32	4	5 788
160	Дългови ценни книжа	част 1, точки 24, 26 от приложение V	4	501 480
170	Кредити и аванси	част 1, точки 24, 27 от приложение V	4	0
180	Кредити и вземания	параграф 8, буква в) от МСФО 7; параграф 9, НП 16, НП 26 от МСС 39; част 1, точка 16 от приложение V	4	5 231 389
190	Дългови ценни книжа	част 1, точки 24, 26 от приложение V	4	0
200	Кредити и аванси	част 1, точки 24, 27 от приложение V	4	5 231 389
210	Инвестиции, държани до падеж	параграф 8, буква б) от МСФО 7; параграф 9, НП 16, НП 26 от МСС 39	4	56 354
220	Дългови ценни книжа	част 1, точки 24, 26 от приложение V	4	56 354
230	Кредити и аванси	част 1, точки 24, 27 от приложение V	4	0
240	Деривати - отчитане на хеджиране	параграф 22, буква г) от МСФО 7; параграф 9 от МСС 39	11	3 357
250	Промена в справедливата стойност на хеджираните позиции при хеджиране на портфейл за лихвен риск	параграф 89А, буква а) от МСС 1		0
260	Инвестиции в дъщерни предприятия, съвместни предприятия и асоциирани предприятия	параграф 54, буква в) от МСС 1; част 2, точка 4 от приложение V	4, 40	36 357
270	Материални активи			1 232 699
280	Имоти, машини и съоръжения	параграф 6 от МСС 16; параграф 54, буква а) от МСС 1	21, 42	1 026 455
290	Инвестиционни имоти	параграф 5 от МСС 40; параграф 54, буква б) от МСС 1	21, 42	206 244
300	Нематериални активи	параграф 54, буква в) от МСС 1; член 4, параграф 1, точка 115 от РКИ		10 660
310	Репутация	параграф 567, буква г) от МСФО 3; член 4, параграф 1, точка 113 от РКИ		0
320	Други нематериални активи	параграф 8, 118 от МСС 38	21, 42	10 660
330	Данъчни активи	параграф 54, буква н-о) от МСС 1		1 847
340	Текущи данъчни активи	параграф 54, буква н) от МСС 1; параграф 5 от МСС 12		1 847
350	Отсрочени данъчни активи	параграф 54, буква о) от МСС 1; параграф 5 от МСС 12; член 4, параграф 106 от РКИ		0
360	Други активи	част 2, точка 5 от приложение V		90 447
370	Нетекущи активи и групи за изваждане от употреба, класифицирани като държани за продажба	параграф 54, буква й) от МСС 1; параграф 38 от МСФО 5; част 2, точка 6 от приложение V		0
380	ОБЩО АКТИВИ	параграф 9, буква а), НИ 6 от МСС 1		8 679 934

FINV9150	Първа инвестиционна банка АД
31.12.2015	Отчетна дата
индивидуална	Основа на прилагане
МСФО	Счетоводен стандарт

1.Счетоводен баланс [отчет за финансовото състояние]

с010

1.2 Пасиви

		Препратки	Разбиране в таблица	Балансова стойност
				010
010	Финансови пасиви, държани за търгуване	параграф 8, буква д), подточка ii) от МСФО 7; параграф 9, НП 14-15 от МСС 39	8	0
020	Деривати	параграф 9, НП 15, буква а) от МСС 39	10	0
030	Къси позиции	НП 15, буква б) от МСС 39	8	0
040	Депозити	част 2, точка 9 от приложение 2 към ЕЦБ/2008/32; част 1, точка 30 от приложение V	8	0
050	Емитирани дългови ценни книжа	част 1, точка 31 от приложение V	8	0
060	Други финансови пасиви	част 1, точки 32-34 от приложение V	8	0
070	Финансови пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	параграф 8, буква д), подточка i) от МСФО 7; параграф 9 от МСС 39	8	0
080	Депозити	част 2, точка 9 от приложение 2 към ЕЦБ/2008/32; част 1, точка 30 от приложение V	8	0
090	Емитирани дългови ценни книжа	част 1, точка 31 от приложение V	8	0
100	Други финансови пасиви	част 1, точки 32-34 от приложение V	8	0
110	Финансови пасиви, оценени по амортизирана стойност	параграф 8, буква е) от МСФО 7; параграф 47 от МСС 39	8	7 845 520
120	Депозити	част 2, точка 9 от приложение 2 към ЕЦБ/2008/32; част 1, точка 30 от приложение V	8	7 491 078
130	Емитирани дългови ценни книжа	част 1, точка 31 от приложение V	8	202 044
140	Други финансови пасиви	част 1, точки 32-34 от приложение V	8	152 398
150	Деривати - отчитане на хеджиране	параграф 22, буква б) от МСФО 7; параграф 9 от МСС 39; част 1, точка 23 от приложение V	8	0
160	Промени в справедливата стойност на хеджираните позиции при хеджиране на портфейл за лихвен риск	параграф 89А, буква б) от МСС 39		0
170	Провизии	параграф 10 от МСС 37; параграф 54, буква л) от МСС 1	43	6 686
180	Пенсии и други последващи задължения за изплащане на дефинирани доходи след напускане	параграф 63 от МСС 19; параграф 78, буква г) от МСС 1; част 2, точка 7 от приложение V	43	0
190	Други дългосрочни доходи на наети лица	параграф 153 от МСС 19; параграф 78, буква г) от МСС 1; част 2, точка 8 от приложение V	43	0
200	Преструктуриране	параграф 71 от МСС 37; параграф 84, буква а)	43	0
210	Неуредени правни въпроси и данъчни съдебни дела	МСС 37, допълнение В, примери 6 и 10	43	6 686
220	Кредитни ангажменти и гаранции	Приложение В.9 към МСС 37	43	0
230	Други провизии		43	0
240	Данъчни пасиви	параграф 54 букви н)-о) от МСС 1		5 478
250	Текущи данъчни пасиви	параграф 54, буква н) от МСС 1; параграф 5 от МСС 12		264
260	Пасиви с отсрочен данък	параграф 54, буква о) от МСС 1; параграф 5 от МСС 12; член 4, параграф 1, точка 108 от РКИ		5 214
270	Акционерен капитал, платим при поискване	Пример за илюстрация (ПИ) 33 от МСС 32; МСФО 2; част 2, точка 9 от приложение V		0
280	Други пасиви	част 2, точка 10 от приложение V		76 724
290	Пасиви, включени в групи за изваждане от употреба, класифицирани като държани за продажба	параграф 54, буква п) от МСС 1; параграф 38 от МСФО 5; част 2, точка 11 от приложение V		0
300	ОБЩО ПАСИВИ	параграф 9, буква б), НИ 6 от МСС 1		7 934 408

ver2.3

FINV9150 Първа инвестиционна банка АД
31.12.2015 Отчетна дата
индивидуален Основа на прилагане
МСФО Счетоводен стандарт

Хил.лв.

1.Счетоводен баланс (отчет за финансовото състояние)

c010

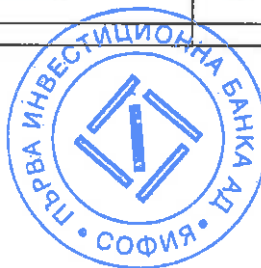
1.3 Собствен капитал

Код	Описание	Препратки	Разбивка в таблица	Балансова стойност
				010
010	Капитал	параграф 54, буква р) от МСС 1; член 22 от ДОб	46	110 000
020	Внесен капитал	параграф 78, буква д) от МСС 1		110 000
030	Поискан, но невнесен капитал	параграф 78, буква д) от МСС 1; част 2, точка 14 от приложение V		0
040	Премийни резерви	параграф 78, буква д) от МСС 1; член 4, параграф 1, точка 124 от РКИ	46	97 000
050	Емитирани капиталови инструменти, различни от капитал	Част 2, точка 15-16 от приложение V	46	
060	Компонент на собствения капитал в съставни финансови инструменти	параграфи 28-29 от МСС 32; част 2, точка 15 от приложение V		
070	Други емитирани капиталови инструменти	част 2, точка 16 от приложение V		
080	Друг собствен капитал	параграф 10 от МСФО 2; част 2, точка 17 от приложение V		
090	Натрупан друг всеобхватен доход	член 4, параграф 1, точка 100 от РКИ	46	15 773
095	Позиции, които не могат да се преквалифицират като печалба и загуба	параграф 89А, буква а) от МСС 1		4 500
100	Материални активи	параграф 39-41 от МСС 16		4 500
110	Нематериални активи	параграф 85-87 от МСС 38		
120	Актюерски печалби или (-) загуби от предварително определен размер на пенсията	параграф 7 от МСС 1		
122	Нетекущи активи и групи за изваждане от употреба, класифицирани като държани за продажба	параграф 38, НИ Пример 12 от МСФО 5		
124	Дял на други признати приходи и разходи за инвестиции в дъщерни, съвместни и асоциирани предприятия	параграф 82, буква и) от МСС 1, параграф 11 от МСС 28		
128	Позиции, които могат да се преквалифицират като печалба или загуба	параграф 89А, буква а) от МСС 1		11 273
130	Хеджиране на нетни инвестиции в чуждестранни дейности [ефективна част]	параграф 102, буква а) от МСС 39		
140	Преизчисляване във валута	параграф 52, буква б) от МСС 21, параграф 32, 38-49 от МСС 21		
150	Деривати от хеджиране. Хеджиране на парични потоци [ефективна част]	параграф 23, буква в) от МСФО 7; параграфи 95-101 от МСС 39		
160	Финансови активи на разположение за продажба	параграф 20, буква а), подточка ii) от МСФО 7; параграф 55, буква б) от МСС 39		11 273
170	Нетекущи активи и групи за изваждане от употреба, класифицирани като държани за продажба	параграф 38, НИ Пример 12 от МСФО 5		
180	Дял на други признати приходи и разходи за инвестиции в дъщерни, съвместни и асоциирани предприятия	параграф 82, буква и) от МСС 1, параграф 11 от МСС 28		
190	Неразпределена печалба	член 4, параграф 1, точка 123 от РКИ		470 205
200	Преоценъчни резерви	параграф 30, Г5-Г8 от МСФО 1; част 2, точка 18 от приложение V		
210	Други резерви	параграф 54 от МСС 1; параграф 78, буква д) от МСС 1		39 861
220	Печалби или загуби от отписването на инвестиции в дъщерни предприятия, съвместни предприятия и асоциирани предприятия	параграф 28 от МСС 11; част 2, точка 19 от приложение V		
230	Други	част 2, точка 19 от приложение V		39 861
240	(-) Обратно изкупени собствени акции	параграф 79, буква а), подточка vi) от МСС 1; параграфи 33-34, НП 14, НП 36 от МСС 32; част 2, точка 20 от приложение V	46	
250	Печалба или загуба, която се отнася към собствениците на дружеството майка	параграф 28 от МСС 27; параграф 81Б, буква б), подточка ii) от МСС 1	2	12 687
260	(-) Междинни дивиденди	параграф 35 от МСС 32		
270	Малцинствени участия [Неконтролиращи участия]	параграф 4 от МСС 27; параграф 54, буква р) от МСС 1; параграф 27 от МСС 27		
280	Натрупан друг всеобхватен доход	параграфи 27-28 от МСС 27; член 4, параграф 1, точка 100 от РКИ	46	
290	Други позиции	параграфи 27-28 от МСС 27	46	
300	ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ	параграф 9, буква в), НИ 6 от МСС 1	46	745 526
310	ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ОБЩО РАСИВИ	МСС 1, НИ 6		8 679 934

ВАСИЛ ХРИСТОВ
 Главен изпълнителен директор

МАЯ ОЙФАЛОШ
 Изпълнителен директор

ЖИВКО ТОДОРОВ
 Главен финансов директор



ver2.3

FINV9150 Първа инвестиционна банка АД

31.12.2015 Отчетна дата

индивидуални Основа на прилагане

МСФО Счетоводен стандарт

Хил. лв.

2. Отчет за приходите и разходите

с010

		Препратки	Разбивка в таблица	Текущ период
				010
010	Приходи от лихви	параграф 97 от МСС 1; параграф 35, буква б) от МСС 18; част 2, точка 21 от приложение V	16	470 651
020	Финансови активи, държани за търгуване	параграф 20, буква а), подточка i) от МСФО 7; част 2, точка 24 от приложение V		324
030	Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	параграф 20, буква а), подточка i), параграф 65, буква д) от МСФО 7		0
040	Финансови активи на разположение за продажба	параграф 20, буква б) от МСФО 7; параграф 55, буква б) от МСС 39; параграф 9 от МСС 39		12 095
050	Кредити и вземания	параграф 20, буква б) от МСФО 7; параграф 9 от МСС 39; параграф 46, буква а) от МСС 39		457 989
060	Инвестиции, държани до падеж	параграф 20, буква б) от МСФО 7; параграф 9 от МСС 39; параграф 46, буква б) от МСС 39		243
070	Деривати — отчитане на хеджиране, лихвен риск	параграф 9 от МСС 39; част 2, точка 23 от приложение V		0
080	Други активи	част 2, точка 25 от приложение V		0
090	(Разходи за лихви)	параграф 97 от МСС 1; част 2, точка 21 от приложение V	16	218 270
100	(Финансови пасиви, държани за търгуване)	параграф 20, буква а), подточка i), параграф 65, буква д) от МСФО 7; част 2, точка 24 от приложение V		0
110	(Финансови пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата)	параграф 20, буква а), подточка i), параграф 65, буква д) от МСФО 7		0
120	(Финансови пасиви, оценени по амортизирана стойност)	параграф 20, буква б) от МСФО 7; параграф 47 от МСС 39		218 248
130	(Деривати — отчитане на хеджиране, лихвен риск)	параграф 9 от МСС 39; част 2, точка 23 от приложение V		0
140	(Други пасиви)	част 2, точка 26 от приложение V		22
150	(Разходи за акционерен капитал, платим при поискване)	параграф 11 от КРМСФО 2		0
160	Приход от дивиденди	параграф 35, буква б), подточка v) от МСС 18; част 2, точка 28 от приложение V		1 290
170	Финансови активи, държани за търгуване	параграф 20, буква а), подточка i), параграф 65, буква д) от МСФО 7		9
180	Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	параграф 20, буква а), подточка i), параграф 65, буква д) от МСФО 7; параграф 9 от МСС 39		0
190	Финансови активи на разположение за продажба	параграф 20, буква а), подточка ii) от МСФО 7; параграф 9 от МСС 39; параграф 55, буква б) от МСС 39		1 281
200	Приходи от такси и комисиони	параграф 20, буква в) от МСФО 7	22	99 384
210	(Разходи за такси и комисиони)	параграф 20, буква в) от МСФО 7	22	17 914
220	Нетни печалби или (-) загуби от отписване на финансови активи и пасиви, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата	параграф 20, буква а), подточка ii)-v) от МСС 7; част 2, точка 97 от приложение V	16	62 785
230	Финансови активи на разположение за продажба	параграф 20, буква а), подточка ii) от МСФО 7; параграф 9 от МСС 39; параграф 55, буква б) от МСС 39		3 043
240	Кредити и вземания	параграф 20, буква а), подточка iv) от МСФО 7; параграф 9 от МСС 39; параграф 56 от МСС 39		59 742
250	Инвестиции, държани до падеж	параграф 20, буква а), подточка iii) от МСФО 7; параграф 9 от МСС 39; параграф 56 от МСС 39		0
260	Финансови пасиви, оценени по амортизирана стойност	параграф 20, буква а), подточка v) от МСФО 7; параграф 56 от МСС 39		0
270	Други			0
280	Нетни печалби или (-) загуби от финансови активи и пасиви, държани за търгуване	параграф 20, буква а), подточка i) от МСФО 7; параграф 55, буква а) от МСС 39	16	95
290	Нетни печалби или (-) загуби от финансови активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	параграф 20, буква а), подточка i) от МСФО 7; параграф 55, буква а) от МСС 39	16, 45	0
300	Нетни печалби или (-) загуби от отчитане на хеджиране	параграф 24, МСФО 7; част 2, точка 30 от приложение V	16	0
310	Нетни курсови разлики [печалба (-) загуба]	параграф 28 от МСС 21; параграф 52, буква а)		11 245
330	Нетни печалби или (-) загуби от отписване на нефинансови активи	параграф 34 от МСС 1	45	0
340	Други оперативни приходи	Част 2, точки 141-143 от приложение V	45	155 163
350	(Други оперативни разходи)	Част 2, точки 141-143 от приложение V	45	1 889

2. Отчет за приходите и разходите

с010

	Преприетки	Разбивка в таблица	Текущ период
355	НЕТЕН ОБЩ ОПЕРАТИВЕН ПРИХОД		562 540
360	(Административни разходи)		196 943
370	(Разходи за персонал)	параграф 7 от МСС 19; параграф 102, НИ 6 от МСС 1	44 58 286
380	(Други административни разходи)		138 657
390	(Амортизация)	параграфи 102, 104 от МСС 1	17 149
400	(Имоти, машини и съоръжения)	параграф 104 от МСС 1; параграф 73, буква д), буква vii) от МСС 16	14 058
410	(Инвестиционни имоти)	параграф 104 от МСС 1; параграф 79, буква г), подточка iv) от МСС 40	0
420	(Други нематериални активи)	параграф 104 от МСС 1; параграф 118, буква д), буква vi) от МСС 38	3 091
430	(Провизии или (-) сторниране на провизии)	параграф 59, 84 от МСС 37; параграф 98, букви б), е), ж) от МСС 1	43 6 686
440	(Издадени ангажменти и гаранции)		0
450	(Други провизии)		6 686
460	(Обезценка или (-) корекция на обезценка на финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата)	параграф 20, буква д) от МСФО 7	16 327 422
470	(Финансови активи, оценени по метода на разходите)	параграф 20, буква д) от МСФО 7; параграф 66 от МСС 39	0
480	(Финансови активи на разположение за продажба)	параграф 20, буква д) от МСФО 7; параграф 67 от МСС 39	0
490	Кредити и вземания	параграф 20, буква д) от МСФО 7; параграф 63 от МСС 39	327 422
500	(Инвестиции, държани до падеж)	параграф 20, буква д) от МСФО 7; параграф 63 от МСС 39	0
510	(Обезценка или (-) сторниране на обезценка на инвестиции в дъщерни предприятия, съвместни предприятия и асоциирани предприятия)	параграфи 40-43 от МСС 28	16 0
520	(Обезценка или (-) сторниране на обезценка на нефинансови активи)	параграф 126, букви а)-б) от МСС 36	16 0
530	(Имоти, машини и съоръжения)	параграф 73, буква д), подточки v)-vi) от МСС 16	0
540	(Инвестиционни имоти)	параграф 79, буква г), подточка v) от МСС 40	0
550	(Репутация)	допълнение Б57, буква г), подточка v) от МСФО 3; параграф 124 от МСС 36	0
560	(Други нематериални активи)	параграф 118, буква д), подточки iv)-v) от МСС 38	0
570	(Други)	параграф 126, букви а)-б) от МСС 36	0
580	Отрицателна репутация, призната за печалба или загуба	допълнение Б64, буква н), подточка i) към МСФО 3	0
590	Дял на печалбата или (-) загубата от инвестиции в дъщерни, съвместни и асоциирани предприятия	параграф 82, буква в) от МСС 1	0
600	Печалба или (-) загуба от нетекучи активи и групи за изваждане от употреба, класифицирани като държани за продажба, които не отговарят на изискванията за преустановени дейности	параграф 37, МСФО 5; част 2, точка 27 от приложение V	0
610	ПЕЧАЛБА ИЛИ (-) ЗАГУБА ПРЕДИ ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ ОТ ТЕКУЩИ ДЕЙНОСТИ	параграф 102, НИ 6 от МСС 1; параграф 33 А от МСФО 5	14 340
620	(Данъчни разходи или (-) приходи, свързани с печалбата или загубата от текущи дейности)	параграф 8, буква г) от МСС 1; параграф 77 от МСС 12	1 653
630	ПЕЧАЛБА ИЛИ (-) ЗАГУБА СЛЕД ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ ОТ ТЕКУЩИ ДЕЙНОСТИ	НИ 6 от МСС 1	12 687
640	Печалба или (-) загуба след данъчно облагане от преустановени дейности	параграф 82, буква д) от МСС 1; параграф 33, буква а), параграф 33 А от МСФО 5	0
650	Печалба или (-) загуба преди данъчно облагане от преустановени дейности	параграф 33, буква б), подточка i) от МСФО 5	0
660	(Данъчни разходи или (-) приходи, свързани с преустановени дейности)	параграф 33, буква б), подточка i) от МСФО 5	0
670	ПЕЧАЛБА ИЛИ (-) ЗАГУБА ЗА ГОДИНАТА	параграф 82, буква е) от МСС 1	12 687
680	Които се отнасят до малцинствени участия [неконтролиращи участия]	параграф 83, буква а), подточка i) от МСС 1	0
690	Които се отнасят към собствениците на дружеството майка	параграф 81Б, буква б), подточка ii) от МСС 1	12 687

ВАСИЛ ХРИСТОВ
Главен изпълнителен директор

МАЯ ОЙФАЛОШ
Изпълнителен директор

ЖИВКО ТОДОРОВ
Главен финансов директор



Настоящият документ е изготвен в съответствие с изискванията на чл. 33, ал. 4 от Наредба № 2 на Комисията за финансов надзор за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа, във форма и съдържание съгласно Приложение № 9 към чл. 28, ал. 2 от нея.

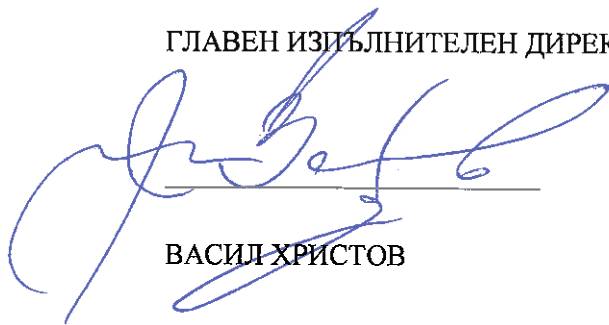
**Информация относно обстоятелства,
настъпили до 31 декември 2015 г.,
които биха могли да окажат влияние върху цената на ценните книжа на
Първа инвестиционна банка АД**

1. Тримесечен неконсолидиран финансов отчет (неодитиран) за дейността на Първа инвестиционна банка АД към 31.12.2014 г. – КФН вх. № 10-05-2667/30.01.2015 г.;
2. Допълнен неконсолидиран (неодитиран) финансов отчет на Първа инвестиционна банка АД към 30 септември 2014 г. – КФН вх. № 10-05-2826/03.02.2015 г.;
3. Допълнен консолидиран (неодитиран) финансов отчет на Първа инвестиционна банка АД към 30 септември 2014 г. – КФН вх. 10-05-2834/03.02.2015 г.;
4. Тримесечен консолидиран (неодитиран) финансов отчет на Първа инвестиционна банка АД към 31 декември 2014 г. – КФН вх. № 10-05-5153/04.03.2015 г.;
5. Годишен неконсолидиран (одитиран) финансов отчет на Първа инвестиционна банка АД към 31 декември 2014 г. – КФН вх. № 10-05-7835/01.04.2015 г.;
6. Годишен консолидиран (одитиран) финансов отчет на Първа инвестиционна банка АД към 31 декември 2014 г. – КФН вх. № 10-05-9499/23.04.2015 г.;
7. Неконсолидиран (неодитиран) финансов отчет на Първа инвестиционна банка АД към 31 март 2015 г. – КФН вх. № 10-05-10500/30.04.2015 г.;
8. Свикване на редовно общо събрание на акционерите на „Първа инвестиционна банка“ АД – КФН вх. № 10-05-11215/12.05.2015 г.;
9. Рейтинги на Първа инвестиционна банка от агенция Fitch Ratings – КФН вх. № 10-05-12031/20.05.2015 г.;
10. Консолидиран (неодитиран) финансов отчет на Първа инвестиционна банка АД към 31 март 2015 г. – КФН вх. № 10-05-13255/02.06.2015 г.;
11. Резултати от редовното годишно Общо събрание на акционерите на Първа инвестиционна банка АД, проведено на 15 юни 2015 г. – КФН вх. № 10-05-14374/16.06.2015 г.;
12. Протокол от редовното годишно Общо събрание на акционерите на Първа инвестиционна банка АД, проведено на 15 юни 2015 г. – КФН вх. № 10-05-14549/17.06.2015 г.;
13. Уведомление на основание чл. 100ш, ал.1, т.1 и ал.2 от ЗППЦК за промени в Устава на „Първа инвестиционна банка“ АД – КФН вх. № 10-05-16481/08.07.2015 г.;
14. Уведомление на основание чл.100ш, ал.1, т.2 и ал.2 от ЗППЦК и чл.85, ал.1, т.7 от Наредба № 38 за изискванията към дейността на инвестиционните посредници за промени в контролните органи на „Първа инвестиционна банка“ АД (вписан в ТР нов член на Надзорния съвет, Юрки Коскело, избран от Общото събрание на акционерите, проведено на 15.06.2015 г.) – КФН вх. № 10-05-18046/27.07.2015 г.;


15. Неконсолидиран (неодитиран) финансов отчет на Първа инвестиционна банка АД към 30 юни 2015 г. – КФН вх. № 10-05-18687/30.07.2015 г.;
16. Консолидиран (неодитиран) финансов отчет на Първа инвестиционна банка АД към 30 юни 2015 г. – КФН вх. № 10-05-21166/31.08.2015 г.;
17. Неконсолидиран (неодитиран) финансов отчет на Първа инвестиционна банка АД към 30 септември 2015 г. – КФН вх. № 10-05-26082/30.10.2015 г.;
18. Уведомление за промени в управителните органи и промени в организационната структура на „Първа инвестиционна банка“ АД - КФН вх. № 10-05-27920/24.11.2015 г.;
19. Консолидиран (неодитиран) финансов отчет на Първа инвестиционна банка АД към 30 септември 2015 г. – КФН вх. № 10-05-28375/30.11.2015 г.;
20. Уведомление на основание чл. 100ш, ал. 1, т. 2 във връзка с ал. 2 от ЗППЦК за вписване в Търговския регистър на промени в управителните органи на „Първа инвестиционна банка“ АД – КФН вх. № 10-05-30428/28.12.2015 г.;
21. Покана за годишна среща с миноритарните акционери на ПИБ АД – КФН вх. № 10-05-30523/29.12.2015 г.

ГЛАВЕН ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР:

ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР:



ВАСИЛ ХРИСТОВ



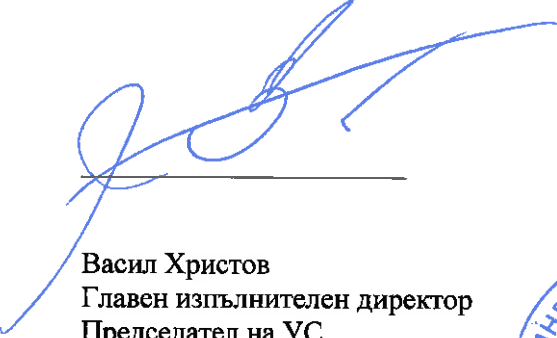
МАЯ ОЙФАЛОШ

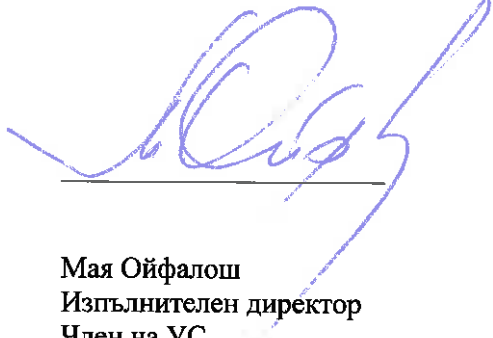
ДЕКЛАРАЦИЯ

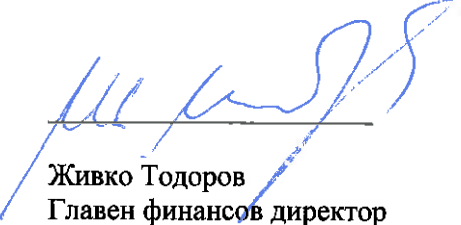
по чл. 100о, ал. 4, т. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗПШК) и чл. 33, ал. 1, т. 3 от Наредба № 2 на КФН за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа

Долуподписаните, Васил Христов Христов, главен изпълнителен директор и председател на Управителния съвет на Първа инвестиционна банка АД, Мая Иванова Ойфалош, изпълнителен директор и член на Управителния съвет на Първа инвестиционна банка АД, и Живко Иванов Тодоров, главен финансов директор и член на Управителния съвет на Първа инвестиционна банка АД, удостоверяваме, че доколкото ни е известно:

- комплектът финансови отчети (неконсолидирани) на Първа инвестиционна банка АД към 31 декември 2015 г., съставени съгласно приложимите счетоводни стандарти, отразяват вярно и честно информацията за активите и пасивите, финансовото състояние и печалбата на Първа инвестиционна банка АД.
- междинният доклад за дейността на Първа инвестиционна банка АД към 31 декември 2015 г. съдържа достоверен преглед на информацията по чл. 100о, ал. 4, т. 2 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.


Васил Христов
Главен изпълнителен директор
Председател на УС


Мая Ойфалош
Изпълнителен директор
Член на УС


Живко Тодоров
Главен финансов директор



01 февруари 2016 г.