



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

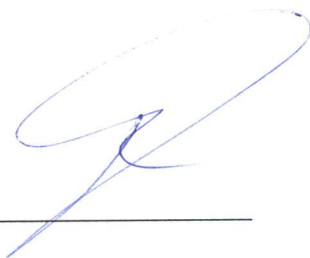
Относно: Консолидиран (неодитиран) финансов отчет на Първа инвестиционна банка АД към  
31 март 2015 г.

Уважаеми господа,

Съгласно изискванията на Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) и наредбите за прилагането му, в качеството си на публично дружество, приложено Ви изпращаме консолидиран (неодитиран) финансов отчет за дейността на Първа инвестиционна банка АД към 31 март 2015 г., съдържащ:

1. Комплект финансови отчети към 31.03.2015 г. съгласно чл. 100о, ал. 4, т.1 от ЗППЦК;
2. Пояснителни бележки към финансовите отчети към 31.03.2015 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.

С уважение,



Димитър Костов  
Изпълнителен директор  
Председател на УС



Мая Ойфалош  
Изпълнителен директор  
Член на УС

ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД

Консолидиран отчет за финансовото състояние към 31 март 2015 г.

неодитиран

в хил. лв.

31 март 2015 г. 31 декември 2014 г.

**АКТИВИ**

Парични средства и вземания от централни банки	1 679 225	1 651 945
Финансови активи за търгуване	8 900	9 646
Инвестиции на разположение за продажба	670 861	486 975
Финансови активи държани до падеж	108 633	63 737
Вземания от банки и финансови институции	97 080	112 078
Вземания от клиенти	5 819 533	5 810 328
Имоти и оборудване	106 961	109 025
Нематериални активи	17 495	18 265
Деривати държани за управление на риска	4 833	4 019
Отсрочени данъчни активи	49	46
Текущи данъчни активи	131	800
Активи, придобити като обезпечения	542 064	521 605
Други активи	66 516	39 413
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>	<b>9 122 281</b>	<b>8 827 882</b>

**ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ**

Задължения към банки	4 625	1 393
Задължения към други клиенти	7 097 545	6 699 677
Депозит на Министерство на финансите	756 166	901 844
Други привлечени средства	205 006	177 544
Дългово капиталов инструмент	98 133	99 999
Хибриден дълг	195 469	195 447
Отсрочени данъчни пасиви	3 250	3 336
Текущи данъчни пасиви	1 103	920
Други пасиви	24 882	20 825
<b>ОБЩО ПАСИВИ</b>	<b>8 386 179</b>	<b>8 100 985</b>

Акционерен капитал	110 000	110 000
Премии от емисии на акции	97 000	97 000
Законови резерви	39 865	39 865
Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба	13 755	7 114
Преоценъчен резерв на недвижими имоти	4 500	4 500
Резерв от преоценка на чуждестранни дейности	-2 875	-2 846
Неразпределени печалби	471 545	468 945
<b>ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>	<b>733 790</b>	<b>724 578</b>
Неконтролиращо участие	2 312	2 319

<b>ОБЩО КАПИТАЛ НА ГРУПАТА</b>	<b>736 102</b>	<b>726 897</b>
--------------------------------	----------------	----------------

<b>ОБЩО ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>	<b>9 122 281</b>	<b>8 827 882</b>
---------------------------------------	------------------	------------------

Димитър Костов  
Изпълнителен директор

Мая Ойфалаш  
Изпълнителен директор

Живко Тодоров  
Главен финансов директор





ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД

Консолидиран отчет за всеобхватните доходи за тримесечието, приключващо на 31 март 2015 г.

неодитиран

	три месеца, приключващи на 31 март 2015 г.	три месеца, приключващи на 31 март 2014 г.
Приходи от лихви	122 072	134 267
Разходи за лихви	(58 402)	(75 980)
<b>Нетен лихвен доход</b>	<b>63 670</b>	<b>58 287</b>
Приходи от такси и комисиони	23 225	24 466
Разходи за такси и комисиони	(4 922)	(4 833)
<b>Нетен доход от такси и комисиони</b>	<b>18 303</b>	<b>19 633</b>
<b>Нетни приходи от търговски операции</b>	<b>3 392</b>	<b>3 258</b>
<b>Други нетни оперативни приходи</b>	<b>3 205</b>	<b>4 794</b>
<b>ОБЩО ПРИХОДИ ОТ БАНКОВИ ОПЕРАЦИИ</b>	<b>88 570</b>	<b>85 972</b>
Административни разходи	(45 874)	(49 999)
Обезценка	(33 866)	(26 650)
Други разходи, нетно	(6 043)	(5 749)
<b>ПЕЧАЛБА ПРЕДИ ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ</b>	<b>2 787</b>	<b>3 574</b>
Разходи за данъци	(194)	(822)
<b>ПЕЧАЛБА НА ГРУПАТА СЛЕД ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ</b>	<b>2 593</b>	<b>2 752</b>
Други всеобхватни доходи за периода		
Позиции, които следва или могат да бъдат рекласифицирани в печалба или загуба		
Курсови разлики от преизчисляване на чуждестранни дейности	(29)	(10)
Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба	6 641	1 617
Общо други всеобхватни доходи	6 612	1 607
<b>ОБЩО ВСЕОБХВАТНИ ДОХОДИ</b>	<b>9 205</b>	<b>4 359</b>
Нетна печалба, подлежаща на разпределение между:		
Притежателите на обикновени акции на Банката	2 600	2 764
Неконтролиращо участие	(7)	(12)
Общо всеобхватни доходи, подлежащи на разпределение между:		
Притежателите на обикновени акции на Банката	9 212	4 371
Неконтролиращо участие	(7)	(12)
<b>Основни доходи на акция и доходи на акция с намалена стойност (в лева)</b>	<b>0,02</b>	<b>0,03</b>

Димитър Костов  
Изпълнителен директор

Мая Ойфалов  
Изпълнителен директор

Живко Тодоров  
Главен финансов директор





в хил. лв.

	три месеца, приключващи на 31 март 2015 г.	три месеца, приключващи на 31 март 2014 г.
<b>Нетен паричен поток от основна дейност</b>		
Нетна печалба	2 593	2 752
<b>Корекции за непарични операции</b>		
Обезценка	33 866	26 650
Нетен лихвен доход	(63 670)	(58 287)
Амортизация на материални и нематериални дълготрайни активи	4 475	5 236
Начислени данъци	194	822
(Печалби) от продажба и отписване на материални и нематериални дълготрайни активи, нетно	(104)	(13)
(Печалби) от продажби на други активи, нетно	(47)	(95)
	<b>(22 693)</b>	<b>(22 935)</b>
<b>Промени в активите, участващи в основната дейност</b>		
Намаление на финансовите активи за търгуване	719	7 970
(Увеличение) на инвестициите на разположение за продажба	(177 833)	(39 569)
(Увеличение) на вземания от банки и финансови институции	(1 314)	(12 337)
(Увеличение) на вземания от клиенти	(32 164)	(2 625)
(Увеличение)/намаление на други активи	(27 277)	3 693
	<b>(237 869)</b>	<b>(42 868)</b>
<b>Промени в пасивите, участващи в основната дейност</b>		
Увеличение на задължения към банки	3 232	(2 480)
Увеличение на задължения към други клиенти	243 253	103 724
Нетно увеличение на други пасиви	3 951	3 678
	<b>250 436</b>	<b>104 922</b>
Получени лихви	91 911	69 318
Платени лихви	(50 854)	(56 355)
Платен данък върху печалбата	(732)	(382)
	<b>30 199</b>	<b>51 699</b>
<b>НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ОСНОВНА ДЕЙНОСТ</b>	<b>(46 237)</b>	<b>(52 839)</b>
<b>Паричен поток от инвестиционна дейност</b>		
(Придобиване) на дълготрайни материални и нематериални активи	(1 821)	(6 087)
Продажби на дълготрайни материални и нематериални активи	284	23
Други активи	(9)	544
(Увеличение) на инвестиции	(44 691)	(47 319)
	<b>(46 237)</b>	<b>(52 839)</b>
<b>НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ</b>	<b>(46 237)</b>	<b>(52 839)</b>
<b>Финансиране</b>		
Изплащане на подчинен срочен дълг	-	(20 709)
Увеличение на други заемни средства	27 006	4 035
	<b>27 006</b>	<b>(16 674)</b>
<b>НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ФИНАНСИРАНЕ</b>	<b>27 006</b>	<b>(16 674)</b>
<b>НЕТНО УВЕЛИЧЕНИЕ НА ПАРИЧНИТЕ СРЕДСТВА</b>	<b>10 968</b>	<b>(17 814)</b>
<b>ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В НАЧАЛОТО НА ПЕРИОДА</b>	<b>1 737 230</b>	<b>1 422 180</b>
<b>ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В КРАЯ НА ПЕРИОДА</b>	<b>1 748 198</b>	<b>1 404 366</b>

Димитър Костов  
Изпълнителен директор

Мая Ойфалов  
Изпълнителен директор

Живко Тодоров  
Главен финансов директор





ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД  
 Консолидиран отчет за промените в собствения капитал за тримесечието, приключващо на 31 март 2015 г.  
 неаудитиран

в хил. лв.

	Акционерен капитал	Премии от емисии	Неразпределени печалби	Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба	Преоценъчен резерв недв. имоти	Резерв от преценка на чуждестранни дейности	Законови резерви	Неконтролиращо участие	Общо
<b>Салдо към 1 януари 2014 г.</b>	110 000	97 000	438 171	3 504	4 500	(2 854)	39 865	2 329	692 515
Общо всеобхватни доходи за периода									
Нетна печалба за трите месеца, приключващи на 31 март 2014 г.	-	-	2 764	-	-	-	-	2 764	5 528
Други всеобхватни доходи за периода									
Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба	-	-	-	1 617	-	-	-	-	1 617
Резерв от преценка на чуждестранни дейности	-	-	-	-	-	(10)	-	-	(10)
<b>Салдо към 31 март 2014 г.</b>	<b>110 000</b>	<b>97 000</b>	<b>440 935</b>	<b>5 121</b>	<b>4 500</b>	<b>(2 864)</b>	<b>39 865</b>	<b>5 093</b>	<b>699 650</b>
<b>Салдо към 1 януари 2015 г.</b>	110 000	97 000	468 945	7 114	4 500	(2 846)	39 865	2 319	726 897
Общо всеобхватни доходи за периода									
Нетна печалба за трите месеца, приключващи на 31 март 2015 г.			2 600					(7)	2 593
Други всеобхватни доходи за периода									
Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба				6 641					6 641
Резерв от преценка на чуждестранни дейности						(29)			(29)
<b>Салдо към 31 март 2015 г.</b>	<b>110 000</b>	<b>97 000</b>	<b>471 545</b>	<b>13 755</b>	<b>4 500</b>	<b>(2 875)</b>	<b>39 865</b>	<b>2 312</b>	<b>736 102</b>

Димитър Костов  
 Изпълнителен директор

Мая Ойфалов  
 Изпълнителен директор

Живко Тодоров  
 Главен финансов директор



ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ НЕОДИТИРАНИЯ КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ НА ПЪРВА  
ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД  
КЪМ 31.03.2015 г.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

**1. База за изготвяне на финансовите отчети**

**(а) 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 Българска народна банка (БНБ), според който може да извършва всички банкови операции, разрешени от българското законодателство.

В резултат на успешно първично публично предлагане на нови акции на Българска 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.

Консолидираните финансови отчети на Банката към и за трите месеца, завършващи на 31 март 2015 г. обхващат Банката и нейните дъщерни предприятия, заедно наричани "Групата".

Групата има чуждестранни дейности в Кипър (клон Кипър) и Албания (дъщерно дружество).

**(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.

**2. Основни елементи на счетоводната политика**

Счетоводната политика прилагана от Групата 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.

**(а) Признаване на приходи**

**(i) Приходи от и разходи за 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, Групата 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.

**(ii) Такси и комисиони**

Приходите от и разходите за такси и комисиони от финансови услуги на Групата 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 Групата.

**(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) База за консолидация**

**(i) Бизнес комбинации**

Бизнес комбинациите се отчитат използвайки метода на покупката към датата на придобиването, която е датата на прехвърляне на контрола към Групата. Групата контролира едно предприятие когато е изложена на или има права върху променливата възвръщаемост от своето участие в предприятието и има възможност да оказва въздействие върху тази възвръщаемост посредством своите правомощия.

Групата оценява репутацията към датата на придобиване като:

- Справедливата стойност на прехвърленото възнаграждение, плюс
- Признатата стойност на всички не-контролиращи участия в придобитото предприятие, плюс
- Ако бизнес комбинацията е постигната на етапи, справедливата стойност на съществуващото участие в придобитото предприятие, минус
- Нетната призната стойност (в общия случай справедливата стойност) на разграничимите придобити активи, и поети задължения.

Отрицателната репутация, възникваща от придобиване се преразглежда и всяка отрицателна разлика, оставаща след преразглеждането се признава в печалба или загуба.

Прехвърленото възнаграждение не включва суми свързани с уреждането на предшестващи права и задължения. Такива суми в общия случай се признават в печалба или загуба.

## **2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение**

### **(b) База за консолидация, продължение**

#### **(i) Бизнес комбинации, продължение**

Разходи по сделката, освен тези свързани с издаването на дългови или капиталови ценни книжа, които възникват за Групата във връзка с бизнес комбинация се отчитат като разходи при възникване.

Всяко дължимо условно възнаграждение се оценява по справедлива стойност на датата на придобиване. Ако условното възнаграждение се класифицира като собствен капитал, то не се преоценява и уреждането му се отчита в собствения капитал. В противен случай, последващите промени в справедливата стойност на условното възнаграждение се признават в печалби и загуби.

Когато се изисква възнаграждения с плащания на базата на акции (заместващи възнаграждения) да бъдат заменени за възнаграждения на служители на придобитото предприятие (възнаграждения на придобитото предприятие) и са за предходни услуги, тогава цялата или част от сумата от заместващите възнаграждения на придобиващия се включва в оценката на прехвърленото възнаграждение за бизнес комбинацията. Това определяне се базира на пазарната стойност на заместващите възнаграждения сравнена с пазарно-базирана стойност на възнагражденията на придобитата страна и степента, до която заместващите възнаграждения се отнасят за предходни и/или бъдещи услуги.

#### **(ii) Неконтролиращо участие**

Неконтролиращото участие се оценява на база неговия пропорционален дял от стойността на придобитите разграничими нетни активи на датата на придобиване.

Промени в дела на Групата в дъщерно предприятие, които не водят до загуба на контрол, се отчитат като сделки със собственици в тяхното качество на такива. Корекциите на неконтролиращо участие се базират на пропорционалната стойност на нетните активи на дъщерното предприятие. Не се признават корекции в репутацията и не се отчитат печалби или загуби в резултат на такива сделки, а се отразяват директно в капитала.

#### **(iii) Дъщерни дружества**

Дъщерни са онези дружества, които се контролират от Банката. Групата контролира едно предприятие когато е изложена на или има права върху променливата възвръщаемост от своето участие в предприятието и има възможност да оказва въздействие върху тази възвръщаемост посредством своите правомощия.

Финансовите отчети на дъщерните дружества се включват в консолидирания финансов отчет от датата, на която е установен контрол до датата на преустановяването му.

#### **(iv) Определяне на контрол над инвестиционни фондове**

Групата е инвестирала в редица инвестиционни фондове. За да определи дали контролира тези инвестиционни фондове Групата се фокусира върху оценка на общия икономически интерес във фонда (представляващ доход от инвестиции) и правата на инвеститорите да отстранят управляващия фонда. Инвеститорите нямат права за отстраняване на управляващия за всички фондове, в които Групата е инвестирала. В резултат от анализа Групата достига до извода, че контролира следните инвестиционни фондове: ДФ „ПИБ Класик“, ДФ „ПИБ Авангард“ и ДФ „ПИБ Гарант“. Посочените фондове, както и дъщерното дружество АМС „Имоти“ ЕООД не са включени в консолидирания финансов отчет на Групата към и за тримесечието, завършващо на 31 март 2015 г. поради това, че самостоятелно и агрегирано са несъществени за финансовото състояние, финансови резултати и за паричните потоци на Групата за годината, завършваща на тази дата.



Решението за консолидация на инвестиционните фондове и другите дъщерни дружества се преразглежда към всяка отчетна дата.

**(v) Загуба на контрол**

При загубата на контрол, Групата отписва активите и пасивите на дъщерното предприятие, неконтролиращото участие и другите компоненти на собствения капитал свързани с предприятието. Печалбата или загубата произлизаща от загубата на контрол се признава в печалби и загуби. Ако Групата запази дял в предишно дъщерно дружество, този дял се оценява по справедлива стойност към датата на загуба на контрол. В последствие, тази инвестиция се отчита по метода на собствения капитал или като финансов актив на разположение за продажба в зависимост от запазеното ниво на влияние.

**(vi) Сделки, които се елиминират при консолидация**

Вътрешногруповите приходи, разходи, разчети и сделки и всички нереализирани приходи и разходи, произтичащи от вътрешногрупови сделки, се елиминират при изготвянето на консолидирания финансов отчет. Нереализираните загуби се елиминират по същия начин както нереализираните печалби, но само ако няма доказателство за обезценка.

**(c) Валутни операции**

**(i) Функционална валута и валута на представяне**

Позициите, включени във финансовите отчети на всяко едно от дружествата на Групата са представени във валутата на основната икономическа среда, в която те оперират ("функционална валута"). Консолидираните финансови отчети са представени в български лева, която е функционалната валута и валутата на представяне на Групата.

**(ii) Сделки и салда**

Операциите с чуждестранна валута се отчитат във функционална 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 превалутирана 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**

Активите и пасивите на чуждестранните дейности се превалутират в български лева по обменните курсове към датата на отчета. Приходите и разходите на чуждестранните дейности се превалутират в български лева по обменните курсове към датите на транзакциите. Разликите от валутна преоценка се признават в другите всеобхватни доходи. Функционалната валута на чуждестранните дейности в Кипър ръководството приема, че е евро. Функционалната валута на чуждестранните дейности в Албания ръководството приема, че е албански лек.

## **2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение**

### **(d) Финансови активи**

Групата 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 котира на активен пазар. Те възникват когато Групата 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 Групата има намерението и възможността да ги държи до падеж. Ако Групата 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, транзакционните разходи.

## **2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение**

### **(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 Групата 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 Групата има достъп към датата на оценяване. Справедливата стойност на пасив отразява ефекта от риска от неизпълнение на задължения.

Когато е приложимо, Групата 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, Групата 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 Групата 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“, Групата признава активите и дългите позиции по цена „купува“ и пасивите и късите позиции по цена „продава“.

Групата, когато държи портфейл финансови активи и финансови пасиви, е изложена на пазарни рискове и на кредитен риск. Ако Групата 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 Групата да разпредели корекциите на равнище портфейл към отделните активи или пасиви, които образуват Групата на финансовите активи и финансовите пасиви според корекцията за относителния риск на всеки един инструмент от Групата.

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

#### **(viii) Отписване**

Групата отписва финансов актив, когато договорните права върху паричните потоци от този актив падежират или когато Групата 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 Групата запазва или създава, се отчита самостоятелно като отделен актив или пасив.

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

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

## **2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение**

### **(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 Групата с цел получаване на печалба вследствие на краткосрочни колебания в цената, се класифицират като финансови активи за търгуване. Инвестиции в дългови инструменти, за които Групата 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 Групата. 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**

Групата 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.

Привлечените средства на Групата включват задължения към банки, задължения към други клиенти, Депозит на Министерство на финансите и други привлечени средства.

Когато Групата 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.

## **2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение**

### **(i) Компенсиране**

Финансовите активи и пасиви се компенсират, а нетната стойност се отчита в отчета за финансовото състояние, когато Групата 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**

Загубата от обезценка на отпуснати кредити и аванси се изчислява като разлика между отчетната стойност на актива и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент. Ако кредит има плаващ лихвен процент, процентът на дисконтиране е текущия ефективен лихвен процент, определен от договора. Краткосрочните вземания не се дисконтират. Изчисляването на настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци включва освен плащания по лихви и главници и паричните потоци, които могат да се породят от реализиране на обезпеченията по дадена експозиция.

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. Специфичната обезценка срещу конкретно определени експозиции се начислява върху отчетната стойност на кредити, за които е налице обективно свидетелство за обезценка като резултат на минали събития, настъпили след първоначалното признаване на актива. Обективните свидетелства за обезценка включват значителни финансови затруднения на емитента или длъжника; нарушение на договорните условия, като просрочие на плащания по лихви или главница; вероятност от изпадане на кредитополучателя в несъстоятелност; наличието на данни, показващи измеримо намаление в очакваните бъдещи парични потоци от група финансови активи. Портфейлната обезценка се определя за намаляване на отчетната стойност на портфейл от кредити със сходни характеристики на кредитния риск, които групово се оценяват за обезценка. Очакваните парични потоци за група от подобни активи се определят на базата на предишната практика и историческия опит от загуби от портфейли с характеристики, близки до тези в групата. Историческият опит от загуби се коригира на основата на текущи данни за да се отрази ефектът на променящите се пазарни условия. Активи, които са индивидуално оценени за обезценка и за които загуба от обезценка е или продължава да бъде призната не се включват в портфейлния подход за измерване на обезценка. Увеличението на обезценката намира отражение в печалбата или загубата за периода. Когато даден кредит е идентифициран като несъбираем и след приключване на всички задължителни по закон процедури и определяне на общата загуба по него, кредитът се отписва.

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.



## 2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

### (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	10 - 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 Групата, 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 - 20
• Програмни продукти	8 - 50

## **2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение**

### **(m) Провизии**

Провизия се отчита в отчета за финансовото състояние, когато Групата е поела законов 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.

### **(n) Акцепти**

Един акцепт възниква, когато Групата се съгласява да плати, на определена бъдеща дата, определена сума по поет ангажимент. Акцептите на Групата възникват най-вече по потвърдени акредитиви, предвиждащи плащане в известен период след получаване на необходимите документи. Групата 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 (виж бележка 2 (h)).

### **(o) Задбалансови ангажименти**

При осъществяване на обичайната си дейност Групата сключва договори за задбалансови ангажименти като банкови гаранции и акредитиви. Групата 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.

### **(p) 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.

## 2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

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

Групата прави оценки и допускания, които засягат отчетните стойности на активите и пасивите през следващата финансовата година. Оценките 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 март 2015 г. са изброени по-долу и са свързани с обезценката на финансови инструменти, подоходните данъци и следните бележки свързани с други елементи на отчета:

- Бележка 5 – 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 21 – определяне на справедливата стойност на земи и сгради: чрез оценъчни техники, при които входящите данни за активите не са базирани на налична пазарна информация;

### (i) Загуби от обезценка на кредити и вземания

Групата ежесечно преразглежда кредитния си портфейл, за да определи стойността на обезценката. При определяне дали загуба от обезценка трябва да бъде призната в печалбата или загубата, Групата 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 Групата 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 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 фактическата загуба.



## **2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение**

### **(q) Съществени счетоводни оценки и преценки при прилагането на счетоводната политика, продължение**

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

Портфейлната обезценка за общ кредитен риск се базира на историческия опит на Банката при изчисляване на вероятността от преминаване на редовен кредит в загуба, 40% очакван размер на загубата и период от 1 година за идентификация.

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 Групата е обект на данъчно облагане в няколко юрисдикции, при което се прилагат значителни преценки при определянето на данъците. Голяма част от Албанското и Кипърското данъчно законодателство остава нетествано и има несигурност около интерпретацията, която финансовите органи могат да приложат върху редица сфери. Ефектът от тази несигурност не може да бъде количествено изразен и ще бъде определен само когато се установят законодателни прецеденти или когато официални интерпретации от странан на органите станат достъпни. Когато окончателният резултат от 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.

#### **(r) Доходи на акция**

Групата представя данни за основни доходи на акция и доходи на акция с намалена стойност за обикновени акции на Банката. Основните доходи на акция се изчисляват като се раздели печалбата или загубата за периода, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции на Банката (числител) на среднопретегления брой на държаните обикновени акции за периода (знаменател). Доходите на акция с намалена стойност се определят като печалбата или загубата за периода, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции на Банката и среднопретегления брой на държаните обикновени акции за периода се коригират с ефекта от всички потенциални обикновени акции с намалена стойност, които се състоят от конвертируеми облигации и опции върху акции.

#### **(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

## **2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение**

### **(s) Доходи на персонала, продължение**

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 Групата 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 пенсионираат 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 брутното 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 Групата 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 Групата има правно или конструктивно задължение да заплати тази сума като резултат от минали услуги, предоставени от служител, и задължението може да се оцени надеждно. Групата 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) Застрахователни договори**

#### ***Класификация на застрахователни договори***

Договори, при които Групата поема съществен застрахователен риск от друга страна (застраховано лице) чрез компенсация на застрахованото лице или друг бенефициент, при специфично несигурно бъдещо събитие (застрахователно събитие), което влияе неблагоприятно на застрахованото лице или бенефициента, се класифицират като застрахователни договори.

## **2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение**

### **(t) Застрахователни договори, продължение**

Застрахователен е всеки риск, който не е финансов. Финансов риск е рискът свързан с евентуална бъдеща промяна в един или няколко от изброените: лихва, цена на ценната книга, пазарни цени, валутни цени, ценови индекс, кредитен рейтинг, кредитен индекс или друга променлива, при условие че в случай на нефинансови променливи, променливата не е специфична за страните по договора. Застрахователните договори могат също да прехвърлят част от финансовия риск.

#### ***Записани премии***

Записаните премии се признават за приход на база дължимата годишна премия от осигурените лица за премиения период, започващ през финансовата година или дължимата еднократна премия за целия период на покритие на застрахователните договори, сключени през финансовата година. Брунтите премии не се признават, когато бъдещите парични потоци по тях не са сигурни. Записаните премии се показват брутно от дължимите комисионни на агенти.

#### ***Сторнирани премии***

Сторнирани премии по застраховане са премиите по договорите за застраховане, за които има нарушение на общите условия, неразделна част от Застрахователния договор или промяна в условията на договора. Сторнирани премии през текущата година, отнасящи се за полици сключени през текущата година, намаляват брунтния премиен приход на Групата. Сторнирани премии през текущата година, отнасящи се за полици сключени през предходна година, увеличават разходите направени през периода от Групата.

#### ***Пренос-премиен резерв***

Пренос-премиеният резерв е образуван за покриване на претенции, административни и други разходи, които могат да възникнат по съответния действащ застрахователен договор, след края на отчетния период. Базата за определяне на пренос-премиения резерв съответства на базата на признаване на премиения приход в годишния финансов отчет на Групата. Пренос-премиения резерв е изчислен по метода на точната дата, при който премията е умножена с коефициент на разсрочване, получен като съотношение на броя на дните през който договорът ще бъде в сила през следващия отчетен период към целия срок на договора, изразен в брой дни.

#### ***Резерв за неизтекли рискове***

Образува се за покриване на рискове за времето между края на отчетния период и датата, на която изтича срокът на съответния застрахователен договор, за да се покрият плащанията и разходите, свързани с тези рискове, които се очаква да превишават образувания пренос-премиен резерв.

#### ***Възникнали претенции по застрахователни договори***

Претенциите, възникнали от застраховане, включват платените претенции и разходите за обработката им, платими през финансовата година, заедно с изменението в резерва за предстоящи плащания.

#### ***Резерв за предстоящи плащания***

Резервът за предстоящи плащания се изчислява въз основа на сумата на всички претенции по събития, възникнали през текущия и предишни периоди, които не са платени към края на периода. Към резерва се включва и сума за претенции по възникнали, но необявени претенции, изчислена като процент от размера на спечелените премии през финансовата година, както и сумата за възобновими претенции.

#### ***Аквизиционни разходи***

Аквизиционните разходи включват комисионни, начислени на посредници, агентски и брокерски комисионни.

## 2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

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

Някои нови стандарти, промени в стандарти и разяснения, одобрени за прилагане от ЕК, могат да бъдат по-рано приложени в междинния три-месечен период, завършващ на 31 март 2015 г., въпреки че все още не са задължителни преди следващ период. Тези промени в МСФО не са били по-рано приложени при изготвянето на този финансов отчет. Банката не планира да прилага тези стандарти по-рано.

#### **Стандарти, разяснения и промени в стандарти, които не са били приложени по-рано – одобрени за прилагане от ЕК**

- Годишни подобрения в МСФО, *Цикъл 2010-2012*. Подобренията въвеждат шест промени в шест стандарта и свързани промени в други стандарти и разяснения. Повечето от тези промени влизат в сила за годишни периоди започващи на или след 1 февруари 2015 г. Тези промени не се очаква да имат значителни ефекти върху финансовия отчет на Банката;
- Промени в МСС 19 – *Планове с дефинирани доходи: Вноски от служители*. В сила за годишни периоди започващи на или след 1 февруари 2015 г. Не се очаква тези промени да имат ефект върху финансовия отчет, тъй като няма планове с дефинирани доходи, които включват вноски от служители или трети лица.

## 3. Информация по сегменти

Информацията по сегменти се представя с оглед на географското разпределение на сегментите на Групата. 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.

Групата извършва дейност основно в България, но също така има операции в Кипър и Албания.

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 се разпределят въз основа на географското им местоположение.

в хил. лв.

	Операции в България		Операции в чужбина		Общо	
	три месеца, приключващи на 31 март 2015 г.	три месеца, приключващи на 31 март 2014 г.	три месеца, приключващи на 31 март 2015 г.	три месеца, приключващи на 31 март 2014 г.	три месеца, приключващи на 31 март 2015 г.	три месеца, приключващи на 31 март 2014 г.
Приходи от лихви	110,249	121,809	11,823	12,458	122,072	134,267
Разходи за лихви	(57,270)	(74,038)	(1,132)	(1,942)	(58,402)	(75,980)
<b>Нетен лихвен доход</b>	<b>52,979</b>	<b>47,771</b>	<b>10,691</b>	<b>10,516</b>	<b>63,670</b>	<b>58,287</b>
Приходи от такси и комисиони	22,462	23,740	763	726	23,225	24,466
Разходи за такси и комисиони	(4,827)	(4,734)	(95)	(99)	(4,922)	(4,833)
<b>Нетен доход от такси и комисиони</b>	<b>17,635</b>	<b>19,006</b>	<b>668</b>	<b>627</b>	<b>18,303</b>	<b>19,633</b>
<b>Нетни приходи от търговски операции</b>	<b>3,296</b>	<b>3,197</b>	<b>96</b>	<b>61</b>	<b>3,392</b>	<b>3,258</b>
<b>Административни разходи</b>	<b>(44,027)</b>	<b>(48,294)</b>	<b>(1,847)</b>	<b>(1,705)</b>	<b>(45,874)</b>	<b>(49,999)</b>
	31 март 2015 г.	31 декември 2014 г.	31 март 2015 г.	31 декември 2014 г.	31 март 2015 г.	31 декември 2014 г.
<b>Активи</b>	<b>8,356,617</b>	<b>8,072,205</b>	<b>765,664</b>	<b>755,677</b>	<b>9,122,281</b>	<b>8,827,882</b>
<b>Пасиви</b>	<b>8,116,489</b>	<b>7,859,162</b>	<b>269,690</b>	<b>241,823</b>	<b>8,386,179</b>	<b>8,100,985</b>

В следващата таблица е представено разпределението на активи и пасиви, приходи и разходи по бизнес сегменти към и за тримесечието, завършващо на 31 март 2015 г.:

в хил. лв.

	Активи	Пасиви	Приходи от лихви	Разходи за лихви	Нетен доход от такси и комисиони	Нетни приходи от търговски операции	Други нетни оперативни и приходи
<b>Бизнес</b>							
Търговско банкиране	4,523,556	1,777,271	81,180	(8,157)	8,988	-	1,680
Банкиране на дребно	1,295,977	6,076,439	36,618	(46,313)	5,407	-	-
Картов бизнес	-	-	-	-	3,544	-	-
Трежъри	2,533,161	24,899	4,274	(12)	37	3,392	1,525
Други	769,587	507,570	-	(3,920)	327	-	-
<b>Общо</b>	<b>9,122,281</b>	<b>8,386,179</b>	<b>122,072</b>	<b>(58,402)</b>	<b>18,303</b>	<b>3,392</b>	<b>3,205</b>

#### 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: котиран цени на подобни активи или пасиви на активни пазари; котиран 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 котирани 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 котирани 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 дисконтираните 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 дългови 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 лещания и за избора на подходящи дисконтови проценти.

#### **4. Финансови активи и пасиви, продължение** **Счетоводна класификация и справедливи стойности, продължение**

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.

**4. Финансови активи и пасиви, продължение**  
**Счетоводна класификация и справедливи стойности, продължение**

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 март 2015 г.**

	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Финансови активи за търгуване	8,900	-	-	8,900
Инвестиции на разположение за продажба	608,698	55,875	-	664,573
Деривати държани за управление на риска	3,247	1,586	-	4,833
<b>Общо</b>	<b>620,845</b>	<b>57,461</b>	<b>-</b>	<b>678,306</b>

в хил. лв.

**31 декември 2014 г.**

	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Финансови активи за търгуване	9,646	-	-	9,646
Инвестиции на разположение за продажба	434,714	45,973	-	480,687
Деривати държани за управление на риска	3,463	556	-	4,019
<b>Общо</b>	<b>447,823</b>	<b>46,529</b>	<b>-</b>	<b>494,352</b>

Капиталови инвестиции на стойност 6,288 хил. лв. към 31 март 2015 г. и 6,288 хил. лв. към 31 декември 2014 г. 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

<b>31 март 2015 г.</b>	<b>Ниво 1</b>	<b>Ниво 2</b>	<b>Ниво 3</b>	<b>Общо справедливи стойности</b>	<b>Общо балансова стойност</b>
<b>Активи</b>					
Парични средства и вземания от централни банки	-	1,679,225	-	1,679,225	1,679,225
Финансови активи държани до падеж	59,199	49,189	-	108,388	108,633
Вземания от банки и финансови институции	-	97,080	-	97,080	97,080
Вземания от клиенти	-	760,908	5,048,036	5,808,944	5,819,533
<b>Общо</b>	<b>59,199</b>	<b>2,586,402</b>	<b>5,048,036</b>	<b>7,693,637</b>	<b>7,704,471</b>
<b>Пасиви</b>					
Задължения към банки	-	4,625	-	4,625	4,625
Задължения към други клиенти	-	1,860,484	5,256,935	7,117,419	7,097,545
Депозит на Министерство на финансите	-	-	749,981	749,981	756,166
Други привлечени средства	-	203,594	-	203,594	205,006
Дългово капиталов инструмент	-	100,850	-	100,850	98,133
Хибриден дълг	-	186,412	-	186,412	195,469
<b>Общо</b>	<b>-</b>	<b>2,355,965</b>	<b>6,006,916</b>	<b>8,362,881</b>	<b>8,356,944</b>

31 декември 2014 г.	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо справедливи стойности	Общо балансова стойност
<b>Активи</b>					
Парични средства и вземания от централни банки	-	1,651,945	-	1,651,945	1,651,945
Финансови активи държани до падеж	45,091	18,452	-	63,543	63,737
Вземания от банки и финансови институции	-	112,078	-	112,078	112,078
Вземания от клиенти	-	704,359	5,098,694	5,803,053	5,810,328
<b>Общо</b>	<b>45,091</b>	<b>2,486,834</b>	<b>5,098,694</b>	<b>7,630,619</b>	<b>7,638,088</b>
<b>Пасиви</b>					
Задължения към банки	-	1,393	-	1,393	1,393
Задължения към други клиенти	-	1,899,357	4,822,211	6,721,568	6,699,677
Депозит на Министерство на финансите	-	-	889,977	889,977	901,844
Други привлечени средства	-	176,864	-	176,864	177,544
Дългово капиталов инструмент	-	100,192	-	100,192	99,999
Хибриден дълг	-	181,636	-	181,636	195,447
<b>Общо</b>	<b>-</b>	<b>2,359,442</b>	<b>5,712,188</b>	<b>8,071,630</b>	<b>8,075,904</b>

## 5. Нетен лихвен доход

<i>в хил. лв.</i>	Тримесечен период, приключващ на 31 март 2015	Тримесечен период, приключващ на 31 март 2014
<b>Приходи от лихви</b>		
Сметки при банки и финансови институции	43	258
Банкиране на дребно	34,989	35,081
Корпоративни клиенти	71,880	81,960
Малки и средни предприятия	9,300	11,078
Микрокредитиране	1,629	2,184
Дългови инструменти	4,231	3,706
	<b>122,072</b>	<b>134,267</b>
<b>Разходи за лихви</b>		
Депозити от банки	(2)	(3)
Депозити от други клиенти	(54,640)	(65,153)
Други привлечени средства	(823)	(1,292)
Подчинен срочен дълг	0	(965)
Дългово капиталов инструмент	(2,909)	(2,895)
Хибриден дълг	(22)	(5,665)
Лизингови договори и други	(6)	(7)
	<b>(58,402)</b>	<b>(75,980)</b>
<b>Нетен лихвен доход</b>	<b>63,670</b>	<b>58,287</b>

## 6. Нетен доход от такси и комисионни

<i>в хил. лв.</i>	Тримесечен период, приключващ на 31 март 2015 г	Тримесечен период, приключващ на 31 март 2014
<b>Приходи от такси и комисионни</b>		
Акредитиви и гаранции	1,237	1,169
Платежни операции	3,305	3,786
Клиентски сметки	5,418	5,678
Картови услуги	7,422	7,730
Други	5,843	6,103
	<b>23,225</b>	<b>24,466</b>
<b>Разходи за такси и комисионни</b>		
Акредитиви и гаранции	(59)	(27)
Картови услуги	(3,705)	(3,649)
Платежни системи	(396)	(519)
Други	(762)	(638)
	<b>(4,922)</b>	<b>(4,833)</b>
<b>Нетен доход от такси и комисионни</b>	<b>18,303</b>	<b>19,633</b>

Групата е направила рекласификация в разходите за такси и комисионни за сметка на административни разходи (виж нота 9) в размер общо на 1,324 хил. лв. спрямо финансовите отчети към 31 Март 2014 г. с цел да предостави по-ясни и точни сравнителни данни.

## 7. Нетни приходи от търговски операции

<i>в хил. лв.</i>	Тримесечен период, приключващ на 31 март 2015 г.	Тримесечен период, приключващ на 31 март 2014 г.
Нетни приходи от търговски операции от:		
- дългови инструменти	75	518
- капиталови инструменти	30	265
- промени във валутните курсове	3,287	2,475
	<b>3,392</b>	<b>3,258</b>
<b>Нетни приходи от търговски операции</b>	<b>3,392</b>	<b>3,258</b>

## 8. Други нетни оперативни приходи

<i>в хил. лв.</i>	Тримесечен период, приключващ на 31 март 2015 г.	Тримесечен период, приключващ на 31 март 2014 г.
Други нетни оперативни приходи, възникващи от:		
- дългови инструменти	1,524	139
- приход от управление на кредити, придобити чрез бизнес комбинация	1,681	4,654
- други	0	1
<b>Други нетни оперативни приходи</b>	<b>3,205</b>	<b>4,794</b>



## 9. Административни разходи

<i>в хил. лв.</i>	Тримесечен период, приключващ на 31 март 2015 г.	Тримесечен период, приключващ на 31 март 2014 г.
Административните разходи включват:		
- Разходи за персонал	15,884	18,331
- Амортизация	4,475	5,236
- Реклама	3,577	2,531
- Разходи за наеми	8,248	9,144
- Телекомуникации, софтуер и друга компютърна поддръжка	2,584	2,630
- Административни, консултантски, одит и други разходи	11,106	12,127
<b>Общо</b>	<b>45,874</b>	<b>49,999</b>

## 10. Обезценка

<i>в хил. лв.</i>	Тримесечен период, приключващ на 31 март 2015 г.	Тримесечен период, приключващ на 31 март 2014 г.
<b>Увеличение на обезценката</b>		
<i>Вземания от клиенти</i>	(51,717)	(28,966)
<b>Намаление на обезценката</b>		
<i>Вземания от клиенти</i>	17,851	2,316
<b>Обезценка, нетно</b>	<b>(33,866)</b>	<b>(26,650)</b>

## 11. Други приходи/(разходи), нетно

	Тримесечен период, приключващ на 31 март 2015 г.	Тримесечен период, приключващ на 31 март 2014 г.
Нетни приходи от сделки и преоценки със злато и благородни метали	244	(285)
Приходи от наеми	683	459
Приходи от продажба на активи	153	106
Нетни спечелени застрахователни премии	745	786
Премийна вноска за схеми за гарантиране на влоговете	(8,109)	(8,422)
Настъпили претенции по застрахователни договори	(478)	(395)
Други приходи/(разходи), нетно	719	2,002
<b>Общо</b>	<b>(6,043)</b>	<b>(5,749)</b>

## 12. Доходи на акция

	Тримесечен период, приключващ на 31 март 2015 г.	Тримесечен период, приключващ на 31 март 2014 г.
Нетна печалба, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции на Банката (в хил. лв.)	2,600	2,764
Среднопретеглен брой на държаните обикновени акции (в хиляди)	110,000	110,000
<b>Доходи на акция (в лв.)</b>	<b>0.02</b>	<b>0.03</b>

Основните доходи на акция, изчислени съгласно МСС 33, се базират на печалбата, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции на Банката. През първо тримесечие на 2015 г., като и през предходната година, не са били издавани конвертируеми или опционни права върху обикновените акции на Банката. Следователно доходите на акция с намалена стойност съвпадат с основните доходи на акция.

## 13. Парични средства и вземания от централни банки

в хил. лв.	31 март 2015 г.	31 декември 2014 г.
Каса		
- в левове	88,636	117,419
- в чуждестранна валута	39,065	48,192
Вземания от централни банки	868,277	840,589
Разплащателни сметки и вземания от местни банки	20	16
Разплащателни сметки и вземания от чуждестранни банки	683,227	645,729
<b>Общо</b>	<b>1,679,225</b>	<b>1,651,945</b>

## 14. Финансови активи за търгуване

в хил. лв.	31 март 2015 г.	31 декември 2014 г.
Облигации и други ценни книжа издадени от: Българското правителство, оценени с рейтинг ВВВ-:		
- деноминирани в левове	4,025	4,980
- деноминирани в чуждестранна валута	98	110
Чуждестранни банки	1,567	1,367
Други издатели - капиталови инструменти (нерейтинговани)	3,210	3,189
<b>Общо</b>	<b>8,900</b>	<b>9,646</b>

## 15. Инвестиции на разположение за продажба

в хил. лв	31 март 2015 г.	31 декември 2014 г.
Облигации и други ценни книжа издадени от: Българското правителство		
- деноминирани в левове	171,349	179,418
- деноминирани в чуждестранна валута	256,596	193,792
Чужди правителства		
- съкровищни бонове	52,705	5,144
- съкровищни облигации	127,998	56,309
Местни органи на властта	51	51
Български банки	1,955	1,955
Чуждестранни банки	53,919	44,018
Други издатели - капиталови инструменти	6,288	6,288
<b>Общо</b>	<b>670,861</b>	<b>486,975</b>

## 16. Финансови активи, държани до падеж

<i>в хил. лв.</i>	31 март 2015 г.	31 декември 2014 г.
Ценни книжа държани до падеж, емитирани от:		
Чуждестранни правителства	87,869	44,257
Чуждестранни банки	20,764	19,480
<b>Общо</b>	<b>108,633</b>	<b>63,737</b>

## 17. Вземания от банки и финансови институции

### (а) Анализ по видове

<i>в хил. лв.</i>	31 март 2015 г.	31 декември 2014 г.
Вземания от банки	78,735	103,851
Вземания по договори за обратна продажба	12,868	-
Други	5,477	8,227
<b>Общо</b>	<b>97,080</b>	<b>112,078</b>

### (b) Географски анализ

<i>в хил. лв.</i>	31 март 2015 г.	31 декември 2014 г.
Местни банки и финансови институции	16,075	18,819
Чуждестранни банки и финансови институции	81,005	93,259
<b>Общо</b>	<b>97,080</b>	<b>112,078</b>

## 18. Вземания от клиенти

<i>в хил. лв.</i>	31 март 2015 г.	31 декември 2014 г.
Банкиране на дребно		
- Потребителски кредити	416,322	412,250
- Ипотечни кредити	634,536	654,449
- Кредитни карти	250,057	245,918
Малки и средни предприятия	546,717	557,681
Микрокредитиране	92,042	88,984
Корпоративни клиенти	4,435,057	4,374,648
Обезценка	(555,198)	(523,602)
<b>Общо</b>	<b>5,819,533</b>	<b>5,810,328</b>

### (а) Движение в обезценката

<i>в хил.лв.</i>	
<b>Салдо към 1 януари 2015 г.</b>	<b>523,602</b>
Допълнително начислена	51,717
Реинтегрирана	(17,851)
Отписани вземания за сметка на обезценка	(2,270)
<b>Салдо към 31 март 2015 г.</b>	<b>555,198</b>

## 19. Имоти и оборудване

	Земя и сгради	Машини и оборудване	Транспортни средства	Активи в процес на изграждане	Подобрения на наети активи	Общо
<i>в хил.лв.</i>						
<b>Отчетна стойност</b>						
<b>Към 1 януари 2015</b>	<b>17,550</b>	<b>142,110</b>	<b>6,825</b>	<b>26,285</b>	<b>64,713</b>	<b>257,483</b>
Придобити		3		1,817		1,820
Курсови разлики и други корекции		-5	-1		-2	-8
Отписани	-185		-84			-269
Прехвърлени		1,177	1	-1,652	463	-11
<b>Към 31 март 2015</b>	<b>17,365</b>	<b>143,285</b>	<b>6,741</b>	<b>26,450</b>	<b>65,174</b>	<b>259,015</b>
<b>Амортизация</b>						
<b>Към 1 януари 2015</b>	<b>2,261</b>	<b>110,435</b>	<b>5,374</b>	<b>-</b>	<b>30,388</b>	<b>148,458</b>
Курсови разлики и други корекции		-4			-1	-5
Начислена през годината	157	2,490	110		936	3,693
За отписаните	-8		-84			-92
<b>Към 31 март 2015</b>	<b>2,410</b>	<b>112,921</b>	<b>5,400</b>	<b>-</b>	<b>31,323</b>	<b>152,054</b>
<b>Балансова стойност</b>						
<b>Към 31 март 2015</b>	<b>14,955</b>	<b>30,364</b>	<b>1,341</b>	<b>26,450</b>	<b>33,851</b>	<b>106,961</b>
<b>Към 1 януари 2015</b>	<b>15,289</b>	<b>31,675</b>	<b>1,451</b>	<b>26,285</b>	<b>34,325</b>	<b>109,025</b>

## 20. Нематериални активи

	Програмни продукти и лицензи	Квоти парникови газове	Положителна репутация	Общо
<i>в хил.лв.</i>				
<b>Отчетна стойност</b>				
<b>Към 1 януари 2015</b>	<b>29,272</b>	<b>3,820</b>	<b>721</b>	<b>33,813</b>
Придобити	1			1
Курсови разлики и други корекции	-1			-1
Прехвърлени	11			11
<b>Към 31 март 2015</b>	<b>29,283</b>	<b>3,820</b>	<b>721</b>	<b>33,824</b>
<b>Амортизация</b>				
<b>Към 1 януари 2015</b>	<b>15,548</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>15,548</b>
Курсови разлики и други корекции	-1			-1
Начислена през годината	782			782
<b>Към 31 март 2015</b>	<b>16,329</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>16,329</b>
<b>Балансова стойност</b>				
<b>Към 31 март 2015</b>	<b>12,954</b>	<b>3,820</b>	<b>721</b>	<b>17,495</b>
<b>Към 1 януари 2015</b>	<b>13,724</b>	<b>3,820</b>	<b>721</b>	<b>18,265</b>

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

<i>в хил. лв.</i>	31 март 2015 г.	31 декември 2014 г.
Земи	296,902	291,367
Сгради	226,454	212,527
Машини и съоръжения	17,903	16,906
Стопански инвентар	805	805
<b>Общо</b>	<b>542,064</b>	<b>521,605</b>

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

## 21а. Други активи

<i>в хил. лв.</i>	31 март 2015 г.	31 декември 2014 г.
Разходи за бъдещи периоди	38,215	13,697
Злато	9,969	9,672
Други	18,332	16,044
<b>Общо</b>	<b>66,516</b>	<b>39,413</b>

## 22. Задължения към банки

<i>в хил. лв.</i>	31 март 2015 г.	31 декември 2014 г.
Срочни депозити	1,812	-
Текущи сметки	2,813	1,393
<b>Общо</b>	<b>4,625</b>	<b>1,393</b>

## 23. Задължения към други клиенти

<i>в хил. лв.</i>	31 март 2015 г.	31 декември 2014 г.
Граждани		
- на виждане	643,927	638,969
- срочни и спестовни депозити	5,432,512	5,090,022
Търговци и други некредитни институции		
- на виждане	595,483	601,000
- срочни депозити	425,623	369,686
<b>Общо</b>	<b>7,097,545</b>	<b>6,699,677</b>

## 23а. 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.

<i>в хил. лв.</i>	31 март 2015 г.	31 декември 2014 г.
	<b>756,166</b>	<b>901,844</b>

## 24. Други привлечени средства

<i>в хил. лв.</i>	31 март 2015 г.	31 декември 2014 г.
Задължения по потвърдени акредитиви	23,038	23,337
Задължения по споразумения за обратно изкупуване	20,274	-
Задължения по получени финансираня	146,047	137,778
Други срочни задължения	15,647	16,429
<b>Общо</b>	<b>205,006</b>	<b>177,544</b>



в хил. лв.

Кредитор	Лихвен процент	Падеж	Амортизирана стойност към 31.03.2015 г.
ДФ Земеделие	1.97% - 2.00%	20.10.2015 г. - 15.02.2020 г.	6,465
Европейски инвестиционен фонд - програма Джереми 2	0 % - 1.021%	31.12.2024 г.	78,318
Българска банка за развитие АД	3.50 - 5.00%	20.03.2017 г. - 30.03.2019 г.	61,264
<b>Общо</b>			<b>146,047</b>

в хил. лв.

Кредитор	Лихвен процент	Падеж	Амортизирана стойност към 31.12.2014 г.
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
<b>Общо</b>			<b>137,778</b>

## 25. Дългово капиталов инструмент

в хил. лв.

	Главница	Лихвен процент	Амортизирана стойност към 31 март 2015 г.
Безсрочни подчинени гарантирани облигации с оригинална главница 27 млн. евро	52,807	12.50%	57,076
Безсрочни подчинени гарантирани облигации с оригинална главница 21 млн. евро	41,073	11.625%	41,058
<b>Общо</b>	<b>93,880</b>		<b>98,133</b>

в хил. лв.

	Главница	Лихвен процент	Амортизирана стойност към 31 декември 2014 г.
Безсрочни подчинени гарантирани облигации с оригинална главница 27 млн. евро	52,807	12.50%	55,391
Безсрочни подчинени гарантирани облигации с оригинална главница 21 млн. евро	41,073	11.625%	44,608
<b>Общо</b>	<b>93,880</b>		<b>99,999</b>

Безсрочните подчинени облигации, издадени от First Investment Finance B.V., дружество с ограничена отговорност, регистрирано съгласно законите на Кралство Холандия, дъщерно дружество, 100% притежавано от Банката, са изцяло гарантирани 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 двете емисии безсрочни подчинени гарантирани облигации подлежат на унаследяване и към 31.03.2015 г. са включени в капитала от втори ред със 70% от първоначалната си стойност.

## 26. Хибриден дълг

в хил. лв.

	Оригинална главница	Лихвен процент*	Амортизирана стойност към 31 март 2015 г.
Хибриден дълг с оригинална главница 40 млн. евро	78,233	0 %	78,145
Хибриден дълг с оригинална главница 60 млн. евро	117,350	0 %	117,324
<b>Общо</b>	<b>195,583</b>		<b>195,469</b>

в хил. лв.

	Оригинална главница	Лихвен процент*	Амортизирана стойност към 31 декември 2014 г.
Хибриден дълг с оригинална главница 40 млн. евро	78,233	0 %	78,127
Хибриден дълг с оригинална главница 60 млн. евро	117,350	0 %	117,320
<b>Общо</b>	<b>195,583</b>		<b>195,447</b>

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.

\*Във връзка с решение С (2014 8959)/25.11.14 на Европейската комисия относно SA.39854 (2014/N) е спряно начислението на лихва по хибридните инструменти до изплащане на помощта.

## 27. Други пасиви

	31 март 2015 г.	31 декември 2014 г.
<i>в хил. лв.</i>		
Задължения към персонала	2,526	2,325
Застрахователни резерви	1,681	1,634
Други кредитори	20,675	16,866
<b>Общо</b>	<b>24,882</b>	<b>20,825</b>

## 28. Споразумения за обратно изкупуване и продажба

Групата привлича средства чрез продажба на финансови инструменти под формата на договор, по силата на който Групата 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 март 2015 г. продадените активи по договори за обратно изкупуване са:

<i>в хил. лв.</i>	Справедлива стойност на заложените активи	Балансова стойност на съответните задължения
Български държавни ценни книжа	12,941	13,037
Други държавни ценни книжа	7,237	7,237
<b>Общо</b>	<b>20,178</b>	<b>20,274</b>

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 март 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	12,896	12,868
<b>Общо</b>	<b>12,896</b>	<b>12,868</b>

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

## 29. Акционери

Към 31 март 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 март 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	42.50
Г-н Цеко Тодоров Минев	46,750,000	42.50
Други акционери (акционери, притежаващи акции, предмет на свободна търговия на Българската фондова борса - София)	16,500,000	15.00
<b>Общо</b>	<b>110,000,000</b>	<b>100.00</b>

## 30. Условни задължения

### Задбалансови пасиви

<i>в хил. лв.</i>	31 март 2015 г.	31 декември 2014 г.
Банкови гаранции		
- в левове	224,405	192,548
- в чуждестранна валута	76,935	94,874
<b>Общо гаранции</b>	<b>301,340</b>	<b>287,422</b>
Неизползвани кредитни линии	461,793	458,524
Акредитиви	17,032	13,347
Други условни задължения	81,874	81,874
<b>Общо</b>	<b>862,039</b>	<b>841,167</b>

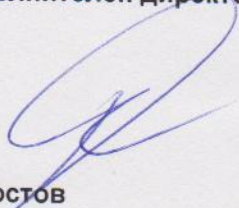
## 31. Сделки със свързани лица

Вид свързаност	Лица, контролиращи банката или управляващи банката		Предприятия под общ контрол	
	31 Март 2015	31 Декември 2014	31 Март 2015	31 Декември 2014
<i>в хил.лв.</i>				
Кредити	855	765	12,284	17,149
Получени депозити и заеми	11,031	10,346	2,801	1,787
Предоставени депозити		-		-
Издадени условни задължения	2,490	2,117	982	968

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

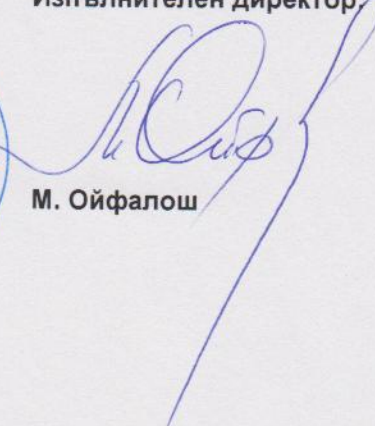
1. Няма необичайни за Групата (по размер, по характер или по времето на проявяването си) активи, пасиви, собствен капитал, нетни доходи и парични потоци.
2. Няма необичайни за дейността промени в условните активи и пасиви след последния годишен финансов отчет.
3. Няма издадени, погасени или обратно изкупени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

Изпълнителен директор:



Д. Костов

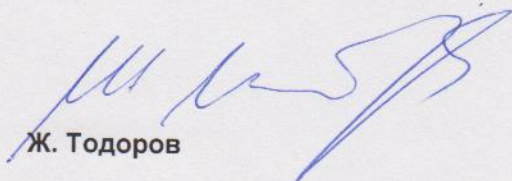
Изпълнителен директор:



М. Ойфалош



Главен финансов директор:



Ж. Тодоров

**МЕЖДИНЕН ДОКЛАД**  
**ЗА**  
**ДЕЙНОСТТА НА „ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА” АД**  
**КЪМ 31 март 2015 Г.**  
**(на консолидирана основа),**

**изготвен съгласно чл. 100о, ал. 4, т. 2 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) 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 първото тримесечие на 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 първото тримесечие на 2015 г.:

- На 30 януари 2015 г. бе представен неконсолидираният неаудитиран финансов отчет на Първа инвестиционна банка АД към 31 декември 2013 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 2014 г. бе представен и консолидираният неаудитиран финансов отчет на Първа инвестиционна банка АД към 31 декември 2013 г.

*Преглед на дейността на ПИБ към 31 март 2015 г. на консолидирана основа*

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

Балансовото число на Банката към 31.03.2015 г. нараства с 294 млн. лв. или с 3.33% спрямо 31.12.2014 г. и достига 9,122 млн. лв. Вземанията от клиенти са в размер на 5,820 млн. лв. Увеличението спрямо 31.12.2014 г. е в размер на 9 млн. лева.

- *Данни за печалбата към 31 март 2015 г. на консолидирана основа*

Нетната печалба на Групата към 31 март 2015 г. възлиза на 2,593 хил. лв. Общите приходи от банкови операции за същия период възлизат на 88,570 хил. лв., с 2,598 хил. лв. или 3.02% повече спрямо същия период на 2014 г. Нетният лихвен доход е в размер на 63,670 хил. лв., а нетният доход от такси и комисиони – 18,303 хил. лв.

- *Капиталови ресурси*

Коефициентът на обща капиталова адекватност на ПИБ АД към 31 март 2015 г. достига 14.52 %. Адекватността на капитала от първи ред е 13.46%. Съотношението на базовия събствен капитал от първи ред е 10.61%. Капиталовите съотношения са изчислени съгласно изискванията на регламент 575/2013.

- *Ликвидност*

Коефициентът на ликвидно покритие на ПИБ АД, изчислен съгласно изискванията на Регламент 575/2013, към 31 март 2015 г. достига 538.12 %, показвайки стабилна ликвидна позиция. В условия на продължаващи предизвикателства в пазарната среда ПИБ АД поддържа в достатъчен обем налични парични средства и ликвидни буфери.

- *Общо 167 клонове и офиси в страната*

Към 31 март 2015 г. общият брой на клоновете и офисите на Първа инвестиционна банка АД в България е 167. Промяната в броя на клоновете и офисите отразява придържането към политиката за синергия и поддържане на оптимална ефективност на клоновата мрежа на Банката.



**ИНФОРМАЦИЯ КЪМ 31 март 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

*През първото тримесечие на 2015 г. не са настъпили промени в счетоводната политика на Първа инвестиционна банка АД:*

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

*Вж. „в” по-долу.*

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:

*Няма настъпили промени в икономическата група.*

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 31 декември 2014 г		към 31 март 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 31 декември 2014 г.		Към 31 март 2015 г.	
	Брой акции	% от капитала	Брой акции	% от капитала
Васил Христов	21 676	0,02	Без промяна	
Мая Ойфалаш	2 350	0,00	Без промяна	
Димитър Костов	0	0	Без промяна	
Светослав Молдовански	0	0	Без промяна	
Ивайло Иванов	член на УС от ноември 2014 г.		0	0
Мариана Саджаклиева	член на УС от ноември 2014 г.		0	0
Милка Тодорова	член на УС от ноември 2014 г.		4935	0,004
Чавдар Златев	член на УС от ноември 2014 г.		523	0,00

Членове на Надзорния съвет	Към 31 декември 2014 г.		Към 31 март 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	

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 март 2015 г. не са настъпили събития извън обичайната дейност на Банката.*

**ИНФОРМАЦИЯ КЪМ 31 март 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:*

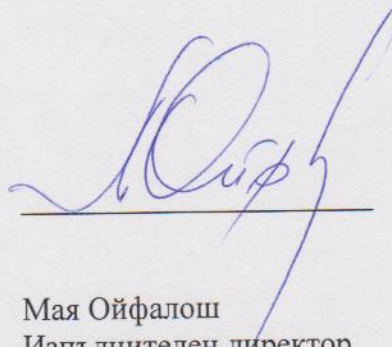
Първа инвестиционна банка АД сключва сделки със свързани лица в процеса на своята обичайна банкова дейност при условия, които биха били обичайни при сключване на сделки с несвързани лица. Тези сделки не влияят върху финансовото състояние и резултатите от дейността на Първа инвестиционна банка АД.

*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 31.03.2015 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.



Димитър Костов  
Изпълнителен директор  
Председател на УС



Мая Ойфалош  
Изпълнителен директор  
Член на УС



ver2.2

FINV9150	Първа инвестиционна банка АД
31.3.2015	Отчетна дата
консолидиран	Основа на прилагане
МСФО	Счетоводен стандарт

Хил. лв.

**1. Счетоводен баланс (отчет за финансовото състояние)****1.1 Активи**

с010

		Препратки	Разбивка в таблица	Балансова стойност
				010
010	Пари и парични салда в централни банки и други влогове	параграф 54, буква и) от МСС 1		1 695 265
020	Парични наличности	част 2, точка 1 от приложение V		127 568
030	Парични салда в централни банки	част 2, точка 2 от приложение V		868 276
040	Други влогове на виждане	част 2, точка 3 от приложение V	5	699 421
050	Финансови активи, държани за търгуване	параграф 8, буква а), подточка ii) от МСФО 7; параграф 9, НП 14 от МСС 39		8 900
060	Деривати	параграф 9 от МСС 39	10	0
070	Капиталови инструменти	параграф 11 от МСС 32	4	3 210
080	Дългови ценни книжа	част 1, точки 24, 26 от приложение V	4	5 690
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 з) от МСФО 7; параграф 9 от МСС 39	4	670 861
150	Капиталови инструменти	параграф 11 от МСС 32	4	6 288
160	Дългови ценни книжа	част 1, точки 24, 26 от приложение V	4	664 573
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	5 900 573
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	5 900 573
210	Инвестиции, държани до падеж	параграф 8, буква б) от МСФО 7; параграф 9, НП 16, НП 26 от МСС 39	4	108 633
220	Дългови ценни книжа	част 1, точки 24, 26 от приложение V	4	108 633
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	4 833
250	Промени в справедливата стойност на хеджирани позиции в хеджирания портфейл за лихвен риск	параграф 89А, буква а) от МСС 39		0
260	Инвестиции в дъщерни предприятия, съвместни предприятия и асоциирани предприятия	параграф 54, буква д) от МСС 1; част 2, точка 4 от приложение V	4, 40	0
270	Материални активи			648 320
280	Имоти, машини и съоръжения	параграф 6 от МСС 16; параграф 54, буква а) от МСС 1	21, 42	648 320
290	Инвестиционни имоти	параграф 5 от МСС 40; параграф 54, буква б) от МСС 1	21, 42	0
300	Нематериалните активи	параграф 54, буква в) от МСС 1; член 4, параграф 1, точка 115 от РКИ		16 774
310	Репутация	параграф Б67, 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	16 774
330	Данъчни активи	параграф 54 букви н)-о) от МСС 1		150
340	Текущи данъчни активи	параграф 54, буква н) от МСС 1; параграф 5 от МСС 12		94
350	Отсрочени данъчни активи	параграф 54, буква о) от МСС 1; параграф 5 от МСС 12; член 4, параграф 106 от РКИ		56
360	Други активи	част 2, точка 5 от приложение V		67 972
370	Нетекущи активи и групи за изваждане от употреба, класифицирани като държани за продажба	параграф 54, буква ѝ) от МСС 1; параграф 38 от МСФО 5; част 2, точка 6 от приложение V		0
380	<b>ОБЩО АКТИВИ</b>	параграф 9, буква а), НИ 6 от МСС 1		<b>9 122 281</b>



ver2.2

<b>FINV9150</b>	Първа инвестиционна банка АД
<b>31.3.2015</b>	Отчетна дата
<b>консолидиран</b>	Основа на прилагане
МСФО	Счетоводен стандарт

Хил.лв.

**1.Счетоводен баланс [отчет за финансовото състояние]**

с010

**1.2 Пасиви**

		Препратки	Разбивка 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	8 356 944
120	Депозити	част 2, точка 9 от приложение 2 към ЕЦБ/2008/32; част 1, точка 30 от приложение V	8	7 858 337
130	Емитирани дългови ценни книжа	част 1, точка 31 от приложение V	8	293 602
140	Други финансови пасиви	част 1, точки 32-34 от приложение V	8	205 005
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 хеджирани позиции в хеджирания 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	0
180	Пенсии и други 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	0
220	Кредитни ангажименти 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		4 351
250	Текущи данъчни пасиви	параграф 54, буква н) от МСС 1; параграф 5 от МСС 12		1 103
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		3 248
270	Емитирани капиталови инструменти, различни от капитал	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		24 884
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	<b>ОБЩО ПАСИВИ</b>	параграф 9, буква б), НИ 6 от МСС 1		<b>8 386 179</b>



FINV9150 Първа инвестиционна банка АД  
 31.3.2015 Отчетна дата  
 консолидира Основа на прилагане  
 МСФО Счетоводен стандарт

Хил.лв.

1. Счетоводен баланс (отчет за финансовото състояние)

6

c010

1.3 Собствен капитал

		Препратки	Разбивка в таблица	Балансова стойност	
		010			
r010	010	Капитал	параграф 54, буква р) от МСС 1; член 22 от ДОБ	46	110 000
r020	020	Внесен капитал	параграф 78, буква д) от МСС 1		110 000
r030	030	Поискан, но невнесен капитал	параграф 78, буква д) от МСС 1; част 2, точка 14 от приложение V		0
r040	040	Премийни резерви	параграф 78, буква д) от МСС 1; член 4, параграф 1, точка 124 от РКИ	46	97 000
r050	050	Емитирани капиталови инструменти, различни от	Част 2, точка 15-16 от приложение V	46	0
r060	060	Компонент на собствения капитал в съставни финансови инструменти	параграфи 28-29 от МСС 32; част 2, точка 15 от приложение V		0
r070	070	Други емитирани капиталови инструменти	част 2, точка 16 от приложение V		0
r080	080	Друг собствен капитал	параграф 10 от МСФО 2; част 2, точка 17 от приложение V		0
r090	090	Натрупан друг всеобхватен доход	член 4, параграф 1, точка 100 от РКИ	46	15 379
r095	095	Позиции, които не могат да се преквалифицират като печалба и загуба	параграф 89А, буква а) от МСС 1		4 500
r100	100	Материални активи	параграф 39-41 от МСС 16		4 500
r110	110	Нематериални активи	параграф 85-87 от МСС 38		0
r120	120	Актьорски печалби или (-) загуби от	параграф 7 от МСС 1		0
r122	122	Нетекущи активи и групи за изваждане от употреба, класифицирани като държани за продажба	параграф 38, НИ Пример 12 от МСФО 5		0
r124	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		0
r128	128	Позиции, които могат да се преквалифицират като печалба или загуба	параграф 89А, буква а) от МСС 1		10 879
r130	130	Хеджиране на нетни инвестиции в чуждестранни дейности (ефективна част)	параграф 102, буква а) от МСС 39		0
r140	140	Преизчисляване във валута	параграф 52, буква б) от МСС 21, параграф 32, 38-49 от МСС 21		-2 876
r150	150	Деривати от хеджиране. Хеджиране на парични потоци (ефективна част)	параграф 23, буква в) от МСФО 7; параграфи 95-101 от МСС 39		0
r160	160	Финансови активи на разположение за продажба	параграф 20, буква а), подточка ii) от МСФО 7; параграф 55, буква б) от МСС 39		13 755
r170	170	Нетекущи активи и групи за изваждане от употреба, класифицирани като държани за продажба	параграф 38, НИ Пример 12 от МСФО 5		0
r180	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		0
r190	190	Неразпределена печалба	член 4, параграф 1, точка 123 от РКИ		468 947
r200	200	Преоценъчни резерви	параграф 30, Г5-Г8 от МСФО 1; част 2, точка 18 от приложение V		0
r210	210	Други резерви	параграф 54 от МСС 1; параграф 78, буква д) от МСС 1		39 865
r220	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		0
r230	230	Други	част 2, точка 19 от приложение V		39 865
r240	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	46	0
r250	250	Печалба или загуба, която се отнася към собствениците	параграф 28 от МСС 27; параграф 81Б,	2	2 599
r260	260	(-) Междинни дивиденди	параграф 35 от МСС 32		0
r270	270	Малцинствени участия [Неконтролиращи участия]	параграф 4 от МСС 27; параграф 54, буква р) от МСС 1; параграф 27 от МСС 27		2 312
r280	280	Натрупан друг всеобхватен доход	параграфи 27-28 от МСС 27; член 4, параграф 1, точка 100 от РКИ	46	-6
r290	290	Други позиции	параграфи 27-28 от МСС 27	46	2 318
r300	300	ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ	параграф 9, буква е), НИ 6 от МСС 1	46	736 102
r310	310	ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ОБЩО ПАСИВИ	МСС 1, НИ 6		9 122 281

Изпълнителен директор:

Изпълнителен директор:

Главен финансов директор



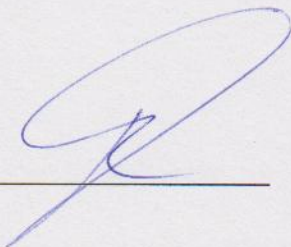


## ДЕКЛАРАЦИЯ

по чл. 100о, ал. 4, т. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) 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, Димитър Костов Костов, изпълнителен директор и председател на Управителния съвет на Първа инвестиционна банка АД, и Мая Ойфалош, изпълнителен директор и член на Управителния съвет на Първа инвестиционна банка АД, удостоверяваме, че доколкото ни е известно:

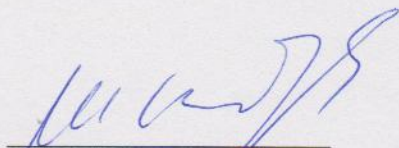
- комплектът финансови отчети (консолидирани) на Първа инвестиционна банка АД към 31 март 2015 г., съставени съгласно приложимите счетоводни стандарти, отразяват вярно и честно информацията за активите и пасивите, финансовото състояние и печалбата на Първа инвестиционна банка АД.
- междинният доклад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



Димитър Костов  
Изпълнителен директор  
Председател на УС



Мая Ойфалош  
Изпълнителен директор  
Член на УС



Живко Тодоров  
Главен финансов директор

01 юни 2015 г.  
гр. София