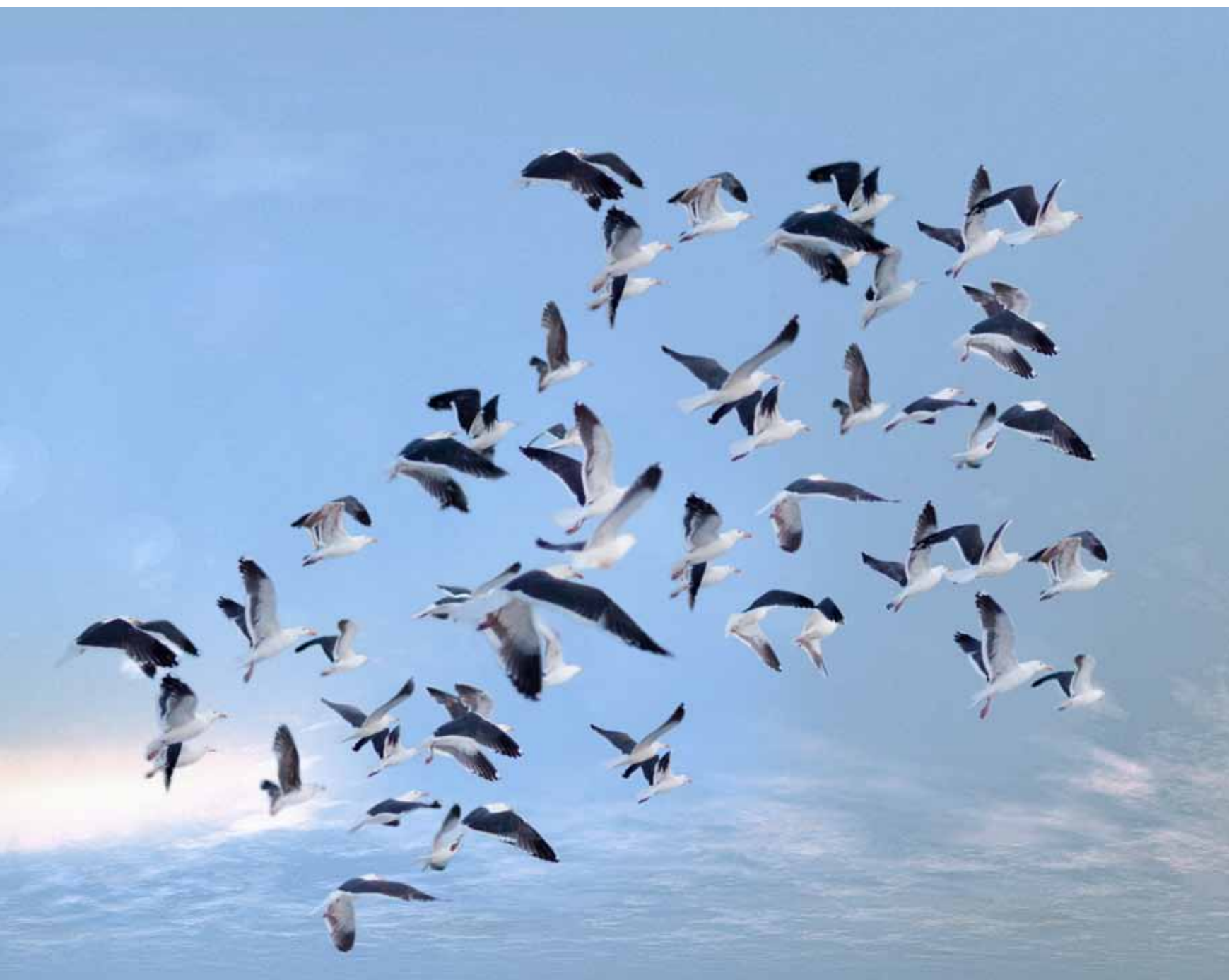


# Отчет за дейността за първото полугодие на 2013 г.





# Съдържание

Обръщение на Управителния съвет .....	5
Макроикономическо развитие .....	7
Банкова система.....	11
Преглед на дейността .....	14
Финансови резултати.....	16
Баланс .....	17
Капитал .....	20
Банкиране на гребно .....	23
Корпоративно банкиране .....	24
Картови разплащания .....	26
Международни разплащания .....	27
Дъщерни дружества .....	27
Консолидирани финансови отчети към 30.06.2013 г. ....	29
Доклад на независимия одитор .....	30
Контакти .....	87



# Обръщение на Управителния съвет

## Уважаеми акционери, клиенти и колеги,

През първото полугодие на 2013 г. Първа инвестиционна банка АД /Fibank/ отчита увеличение на печалбата с 57,7% до 24 млн.лв. след данъци, на консолидирана база (30.06.2012 г.: 15 млн.лв.). Това изведе Fibank на четвърта позиция сред банките в България по този показател. Основен принос за добрия финансов резултат, генериран в условията на неспокойна външна среда, има нетното повишение на приходите от такси и комисиони с 35,8% до 46 млн.лв. (30.06.2012 г.: 33,9 млн.лв.).

За добрия резултат спомогнаха развитието на продуктите, технологиите и фокусирането върху потребностите на нашите клиенти. Картовите разплащания продължиха да бъдат сред приоритетните услуги на Fibank, с голям дял за нарастването на приходите от такси и комисиони. През периода бе въведен нов картков продукт – Debit MasterCard с иновативна функционалност за безконтактни плащания и възможност за плащания през интернет. Fibank продължава да бъде единствената банка в България, която издава безконтактни карти MasterCard PayPass и Visa payWave. Увеличението обеми при международните разплащания и електронните услуги допринесоха за повишаване на финансовия резултат и удовлетворяване на клиентското търсене.

В областта на кредитирането бяха въведени нови продукти и програми с акцент върху усвояването на европейските фондове: кредити по инициативата Jeremiah; по оперативната програма „Развитие на селските райони“; за земеделските производители на база субсидии по СЕПП 2013. Нови кредитни продукти бяха предложени и на гражданите – „Зелен кредит за дома“, насочен към енергоспестяващи подобрения на жилища с възможност за получаване на финансова помощ до 50% по програмата „Енергийно обновяване на българските домове“; нов жилищен кредит „Шест и половина“; кампания „Доведи приятел, спечели 0,5%“. Активността в предлагането на кредитни продукти подобри пазарната позиция на Fibank до четвърто място (от пето към края на 2012 г.). Обемът на кредитите към депозитите – 78,42% е в съответствие с провежданата от банката политика на предпазливо управление на рисковете (за банковата система това съотношение е 97,23%).

Признание за високото качество на предлаганите услуги и обслужване са наградите, които Fibank получи – „Банка на клиента“ за 2012, „Таен клиент“, „Пазарен дял“, както и високото доверие от клиентите, за които Fibank е предпочитана банка за спестявания – трето място по депозити и второ – по депозити от физически лица.

За повишаване на финансовия резултат допринесе и намалението на административните разходи с 10,4%, като коефициентът на оперативните разходи спрямо приходите от банкови операции се понижи до 54,57% спрямо 66,70% към декември 2012 г. Капиталовата адекватност и адекватността на капитала от първи ред са на нива над нормативно изискуемите – 12,74 % и 11,13% при поддържане на добро ниво на ликвидност от 24,40%. Системното управление на рисковете, поддържането на капиталови и ликвидни буфери и високата финансова дисциплина са неизменни стълбове в политиката ни на управление.

Постигнатите резултати са доказателство, че нашият бизнес модел е добре структуриран и генерира солидна основа за развитие в дългосрочен план. Ние сме отговорни към обществото, в което работим и живеем – предприемем множество инициативи за подпомагане на болни деца и хора в неравностойно положение, за подкрепа на дейности с образователно значение, за развитие на спорта в България.

С цел развитие и предлагане на застрахователни продукти същественото на Fibank дружество Здравноосигурителна каса Фи Хелт АД бе прелицензирано и преименувано на Фи Хелт застраховане АД.

Наред с развитие на банковите услуги Fibank подготви реализирането на покупката на 100% от МКБ Юнионбанк ЕАД от унгарската МКБ Банк Зрт, дъщерно на немската Байерише Лангесбанк АГ. Сделката получи одобрение не само от регулаторните органи, но и от обществеността. Това не е просто още една бизнес сделка. Това е най-значимата операция от този вид на българския банков пазар през последните години. С придобиването Fibank цели затвърждаване на водещите си позиции на българския финансов пазар и повишаване на ефективността. Интегрирането и развитието на добрите практики и ноу-хау на двете институции ще даде възможност да бъдат предложени още по-конкурентни услуги за хората, за бизнеса и ползи за обществото. Пред клиентите ще се открият нови възможности за банкиране, още по-широк достъп до разнообразни банкови продукти. Това е още един пример как в период на нестабилна пазарна среда Първа инвестиционна банка АД успява да създаде допълнителна стойност за своите акционери и клиенти.

2013-та е важна година за историята на Първа инвестиционна банка АД. Тя преминава под мотото на нейния 20-годишен юбилей. Години на създаване, успехи, препятствия, преодоляване, растеж. Години, в които Fibank изгради собствен корпоративен облик и авторитет на финансовите пазари, доказвайки че българската марка може да се конкурира с най-добрите в бранша.

Благодарим на нашите акционери за неизменната подкрепа, на нашите клиенти и контрагенти – за лоялността, на нашите служители – за високия професионализъм и всеотдайност. Днес ние имаме основание да сме удовлетворени, че нашият добре направляван бизнес ще продължи да привлича нови клиенти и да повишава доверието в нашата банка, създавайки нови хоризонти за нейното развитие.

**Управителен съвет на Първа инвестиционна банка АД**

**София, октомври 2013 г.**

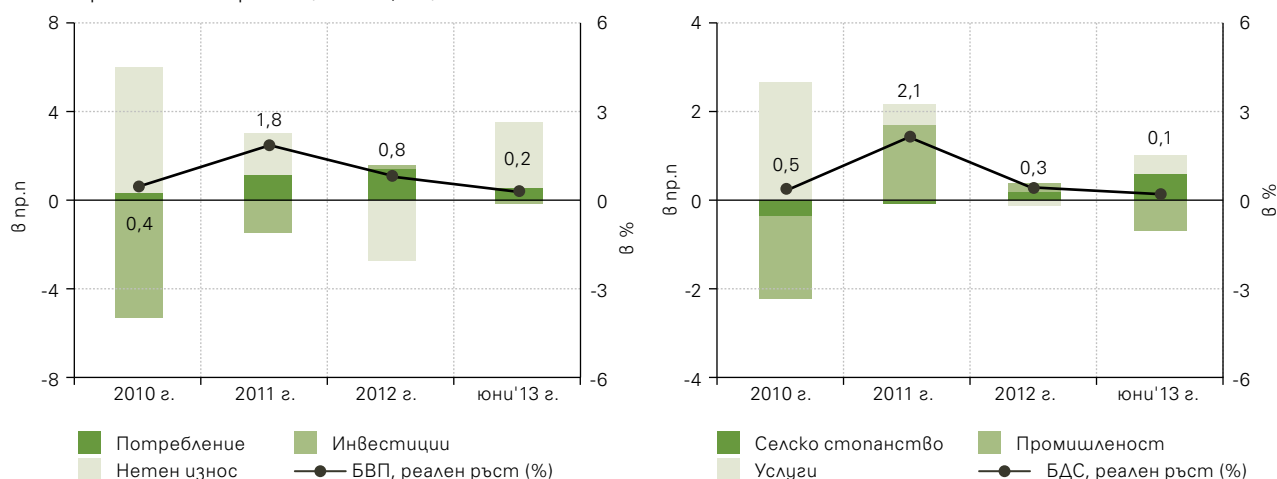
# Макроикономическо развитие

През първото полугодие на 2013 г. българската икономика остава под влияние на външната среда, като отчита разнопосочна динамика при основните структурни индикатори, в т.ч. по-висок нетен износ и публично потребление, но все още бавно възстановяване на инвестиционната активност, потреблението на домакинствата и пазара на труда. Балансираната фискална политика, действащата система на Паричен съвет и устойчивостта на банковата система продължават да допринасят за запазване на макроикономическата стабилност в страната.

МАКРОИКОНОМИЧЕСКИ ИНДИКАТОРИ	Юни-13	2012	2011	2010	2009	2008
БВП реален растеж (%)	<b>0,2</b>	0,8	1,8	0,4	(5,5)	6,2
Средногодишна инфлация (%)	<b>3,5</b>	3,0	4,2	2,4	2,8	12,3
Безработица (%)	<b>10,7</b>	11,4	10,4	9,2	9,1	6,3
Дългосрочни лихвени нива (%)	<b>3,40</b>	4,50	5,36	6,01	7,21	5,38
Текуща сметка (% от БВП)	<b>0,6</b>	(1,3)	0,1	(1,5)	(8,9)	(23,1)
Преки инвестиции (% от БВП)	<b>1,7</b>	3,7	3,4	3,2	7,0	19,0
Държавен външен дълг, (% от БВП)	<b>10,4</b>	11,7	11,0	12,0	12,0	11,1
Брутен външен дълг, (% от БВП)	<b>91,4</b>	94,8	94,1	102,7	108,3	105,1
Касов баланс, (% от БВП)	<b>(0,0)</b>	(0,5)	(2,0)	(4,0)	(0,9)	2,9
Курс на лева за 1 евро (в лв.)	Паричен съвет: фиксиран курс 1,95583 лв. за 1 евро					
Курс на лева за 1 щ.г. (в лв.)	<b>1,50</b>	1,48	1,51	1,47	1,36	1,39

Източник: БНБ, НСИ, МФ,

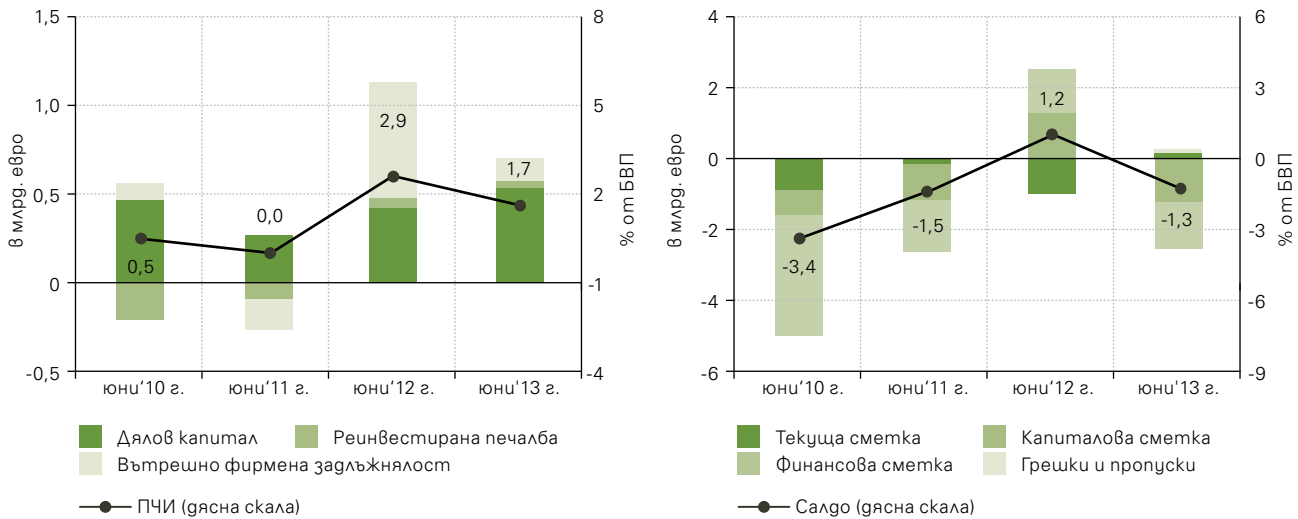
През първото шестмесечие на годината реалният темп на растеж на икономиката възлиза на 0,2% на годишна база, като продължава тенденцията на забавяне от последните две години (мар'13: 0,8%; 2012: 0,8%; 2011: 1,8%). Основен принос за растежа има физическият обем на износа, който се увеличава с 8,0% през първите шест месеца на годината, в съответствие с международната конюнктура, в т.ч. сигналите за излизане от рецесията в страните от Еврозоната. Обемът на вноса също расте – с 3,3% на годишна база в резултат от динамиките на вътрешното търсене (2012: 3,7%)



Крайното потребление се увеличава с 0,7% през периода (2012: 1,8%), под влияние основно на по-високото публично потребление. Потреблението на домакинствата остава под натиска на динамиките на пазара на труда и свързаната с това консервативност по отношение на разходите. Инвестиционната активност отчита спад от 0,9% за първото полугодие на 2013 г. (2012: 0,8%), като отразява предпазливостта на фирмите за инвестиции в основни активи.

През първите шест месеца на 2013 г. брутната добавена стойност в икономиката се увеличава с 0,1% на годишна база (2012: 0,3%), с основен принос на сектора на услугите (юни'13: 0,6%; 2012: -0,2%), който формира 62,6% от добавената стойност. Увеличение е отчетено и при селското стопанство (юни'13: 12,2%; 2012: 3,5%), за сметка на индустрията (юни'13: -2,2%; 2012: 0,7%), които формират съответно 5,5% и 31,9% от добавената стойност в икономиката.

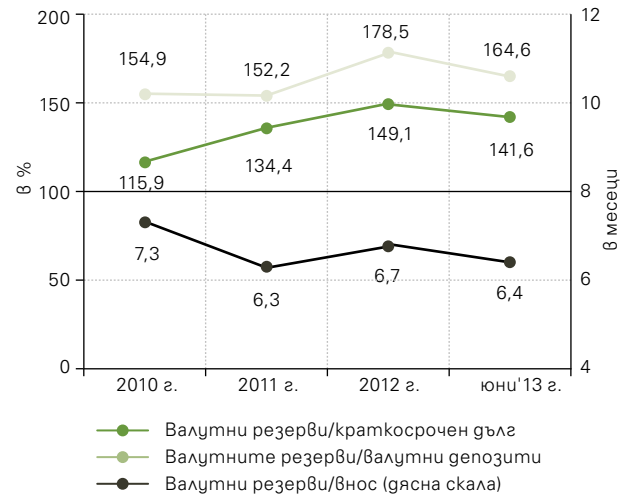
Пазарът на труда отчита отделни сигнали на възстановяване, но остава неустойчив съобразно текущата икономическа активност. Нивото на безработица се понижава до 10,7% към юни 2013 г. (2012: 11,4%; 2011: 10,4%), основно в резултат от по-високата сезонна заетост през второто тримесечие на годината. Нивата остават съпоставими със средните за ЕС и Еврозоната.



През първите шест месеца на 2013 г. преките инвестиции в страната възлизат на 711 млн. евро (1,7% от БВП), спрямо 1134 млн. евро (2,9% от БВП) година по-рано. Намаление е отчетено основно при вътрешногруповите задължения при фирмите (друг капитал), които достигат 125 млн. евро (юни'12: 656 млн. евро). За периода постъпленията под формата на дялов капитал и реинвестирана печалба възлизат на 537 млн. евро и 49 млн. евро респективно (юни'12: 427 млн. евро и 52 млн. евро). По отрасли най-много инвестиции са насочени към секторите транспорт (167 млн. евро), финансово посредничество (138 млн. евро) и търговия (95 млн. евро). В края на юни 2013 г. финансовата сметка на платежния баланс е отрицателна в размер на -1213 млн. евро (юни'12: 1285 млн. евро), повлияна основно от трансакциите на банките и плащанията по глобални облигации на правителството с падеж в началото на годината.

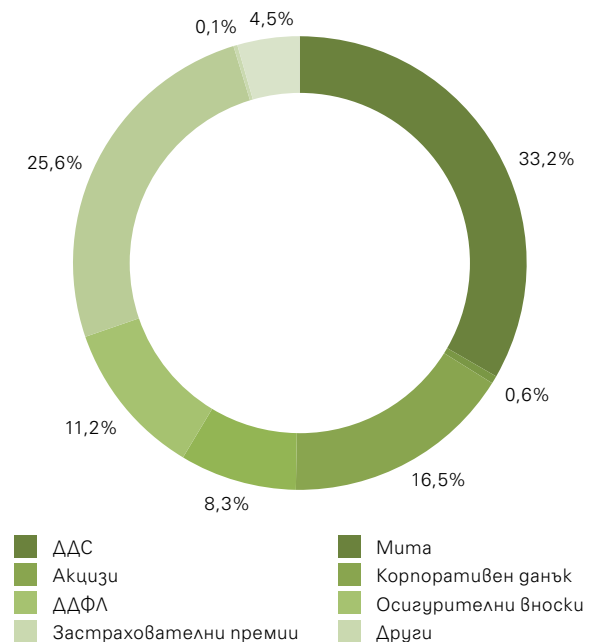
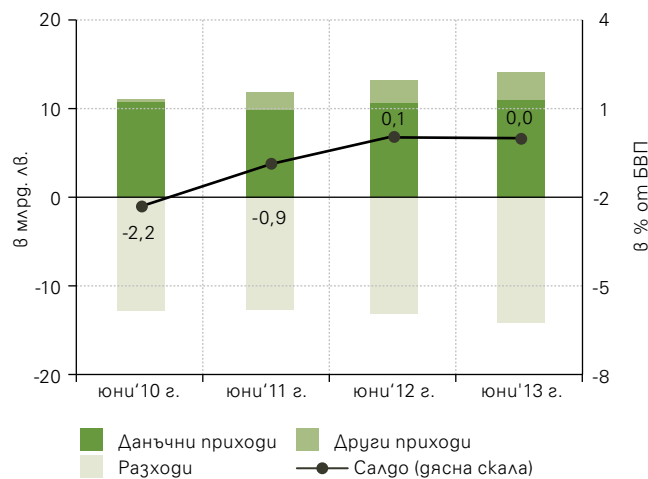
Текущата сметка на страната за периода януари-юни 2013 г. е положителна в размер на 231 млн. евро (0,6% от БВП), спрямо дефицит от 945 млн. евро (2,4% от БВП) за същия период година по-рано. Основен фактор за това е намалението на търговския дефицит с 905 млн. евро до 1317 млн. евро или 3,2% от БВП (юни'12: -2222 млн. евро или -5,6% от БВП) в резултат от по-високия износ, който се увеличава със 7,8% до 10 643 млн. евро, спрямо 9876 млн. евро година по-рано. Вносът се запазва на нива близки спрямо предходната година, като възлиза на 11 960 млн. евро (юни'12: 12 098 млн. евро), което се дължи основно на по-ниското частно потребление и запазените високи нива на спестовност на населението. През първите шест месеца на 2013 г. Европейският съюз остава основният търговски партньор на страната, с който се осигурява 58,8% от износа (юни'12: 59,5%) и 53,8% от вноса (юни'12: 46,6%). Увеличение е отчетено и при търговията с трети страни, в т.ч. Турция, Украйна, САЩ.





Брутният външен дълг на страната намалява с 0,3% до 37 462 млн. евро или 91,4% от БВП към края на юни 2013 г. (2012: 37 592 млн. евро или 94,8% от БВП). Намалението е основно за сметка на външния дълг на публичния сектор, който се понижава с 8,3% до 4255 млн. евро в края на периода (2012: 4640 млн. евро) в резултат от погасени в началото на годината български глобални облигации. Публичният дълг остава нисък като съотношение към БВП – 10,4% (2012: 11,7%) в сравнение с повечето страни от ЕС. Резервните активи на БНБ покриват 141,6% от краткосрочните външни задължения на страната (2012: 149,1%).

През първото полугодие на 2013 г. консолидираният бюджет отчита дефицит в размер на 8 млн. лв. (0,0% от БВП), спрямо излишък от 62 млн. лв. (0,1% от БВП) година по-рано. За това допринасят по-високите разходи (юни'13: 14 173 млн. лв.; юни'12: 13 162 млн. лв.), в т.ч. социални разходи и здравноосигурителни плащания.



Приходите по консолидираната фискална програма също се увеличават, с принос на средствата от Европейския съюз, приходите от косвен данък и неданъчните приходи. За периода приходите от ДДС нарастват с 6,4% до 3639 млн. лв. (юни'12: 3419 млн. лв.), като отразяват основно увеличените приходи от сделки в страната. Приходите от акцизи възлизат на 1806 млн. лв., спрямо 1860 млн. лв. година по-рано. Косвеният данък върху застрахователните премии генерира приходи в бюджета от 10 млн. лв., спрямо 13 млн. лв. за същия период на предходната година. Приходите от корпоративен данък през първото шестмесечие на 2013 г. възлизат на 906 млн. лв. или 1,5% по-малко спрямо предходната година, съобразно текущата бизнес обстановка. Приходите от данък върху доходите на физически лица растат с 5,9% до 1215 млн. лв. (юни'12: 1148 млн. лв.), като влияние оказва въведенният нов данък върху доходите от лихви по депозитни сметки, който генерира допълнителни приходи от 40 млн. лв. Постъпленията по осигурителни вноски се увеличават с 4,7% до 2805 млн. лв., от които социалноосигурителни вноски – 1974 млн. лв. и здравно-осигурителни вноски – 831 млн. лв. Неданъчните приходи и средства от ЕС (в т.ч. национално съфинансиране) се увеличават до 2133 млн. лв. и 1088 млн. лв. респективно, спрямо 2001 млн. лв. и 661 млн. лв. година по-рано.

Годишният индекс на потребителските цени в страната се понижава до 2,6% към юни 2013 г., спрямо 3,0% в края на 2012 г., а акумулираната от началото на годината инфлация възлиза на -1,1%. Основен принос за намалението на цените имат режийните разноски (с 4,9%) и транспорта (с 0,7%), които имат относителни тегла съответно от 17,8% и 8,1% при формиране на индекса за потребителските цени. Влияние за това оказват понижението на международните цени на енергийните продукти, в т.ч. на суровия петрол и намалението в цената на електроенергия за бита в страната. Хранителните продукти остават почти без промяна с 0,1% ръст за първите шест месеца на годината, като формират 35,1% от потребителската кошница. Хармонизираната инфлация, която е сравнима мярка на инфлацията на страните от ЕС и е един от критериите за ценовата стабилност за присъединяване към Еврозоната, е 2,3% средногодишно за периода (2012: 2,4%).

В края на юни 2013 г. дългосрочните кредитни рейтинги на България остават без промяна.

Агенции за кредитен рейтинг	Дългосрочен кредитен рейтинг		
	Чуждестранна валута	Местна валута	Перспектива
Standard & Poor's	BBB	BBB	Стабилна
Moody's	Вaa2	Вaa2	Стабилна
Fitch Ratings	BBB-	BBB	Стабилна

Източник: МФ

Основните предизвикателства за по-нататъшно развитие и възстановяване на икономическата активност в България до края на 2013 г. остават продължаващите неблагоприятни условия на пазара на труда и бавното активизиране на вътрешното потребление. Ефективното усвояване на средства от европейските фондове, политическа стабилност, както и засилване на структурните реформи, остават сред факторите за устойчиво и дългосрочно икономическо развитие.

## Банкова система

През първото полугодие на 2013 г. банковата система в България се характеризира със стабилност и устойчиви резултати, за което допринасят натрупаните в системата капиталови и ликвидни буфери, и систематично провежданата от Българската народна банка антициклична политика.

в %	Юни-13	Дек-12	Юни-12	%	%
Капиталова адекватност	<b>16,96</b>	16,66	16,74	<b>0,30</b>	(0,08)
Адекватност на капитала от първи ред	<b>15,60</b>	15,16	15,19	<b>0,44</b>	(0,03)
Коефициент на ликвидни активи	<b>25,90</b>	26,00	26,21	<b>(0,10)</b>	(0,21)
Брутни кредити / депозити	<b>98,27</b>	101,02	103,83	<b>(2,75)</b>	(2,81)
Ливъридж (балансов капитал/активи)	<b>13,22</b>	13,17	13,28	<b>0,05</b>	(0,11)
Възвръщаемост на капитала	<b>6,20</b>	5,71	6,49	<b>0,69</b>	(0,78)
Възвръщаемост на активите	<b>0,77</b>	0,71	0,83	<b>0,06</b>	(0,12)
Проблемни кредити (наг 90 дни)	<b>17,09</b>	16,62	16,86	<b>0,47</b>	(0,24)

Източник: БНБ

Капиталовата позиция на банковата система остава солидна, като коефициентът на обща капиталова адекватност се повишава с 0,30 процентни пункта и възлиза на 16,96% към края на юни 2013 г. (2012: 16,66%; юни'12: 16,74%), а този на капитала от първи ред – с 0,44 процентни пункта до 15,60% (2012: 15,16%; юни'12: 15,19%). Увеличението е резултат от нарастването на капиталовата база и по-специално на капитала от първи ред, вследствие на капитализиране на печалби и емитуване на нов капитал. Капиталът надвишаващ минималните изисквания от 12% расте и достига 2739 млн. лв., спрямо 2559 млн. лв. шест месеца по-рано (юни'12: 2559 млн. лв.). Съотношението за ливъридж достига 13,22% (2012: 13,17%; юни'12: 13,28%), като отразява по-високия ръст на балансовия капитал, спрямо активите.

Банковата система продължава да отчита висока ликвидност, обусловена от динамиката на депозитите на домакинствата и кредитната активност в икономиката. В края на периода коефициентът на ликвидни активи възлиза на 25,90% (2012: 26,00%; юни'12: 26,21%), като отразява балансирания ръст на ликвидните активи и привлечените средства. Съотношението брутни кредити/депозити се понижава до 98,27% в края на юни 2013 г. (2012: 101,02%; юни'12: 103,83%), което повишава капацитета за посрещане на ликвиден риск.

в млн. лв.	Юни-13	Юни-12	Юни-11	%	%
Нетен лихвен доход	<b>1 237</b>	1 315	1 458	<b>(5,9)</b>	(9,8)
Нетен доход от такси и комисиони	<b>402</b>	372	377	<b>8,1</b>	(1,3)
Административни разходи	<b>855</b>	848	850	<b>0,8</b>	(0,2)
Обезценка	<b>499</b>	542	625	<b>(7,9)</b>	(13,3)
Нетна печалба	<b>318</b>	323	315	<b>(1,5)</b>	2,5

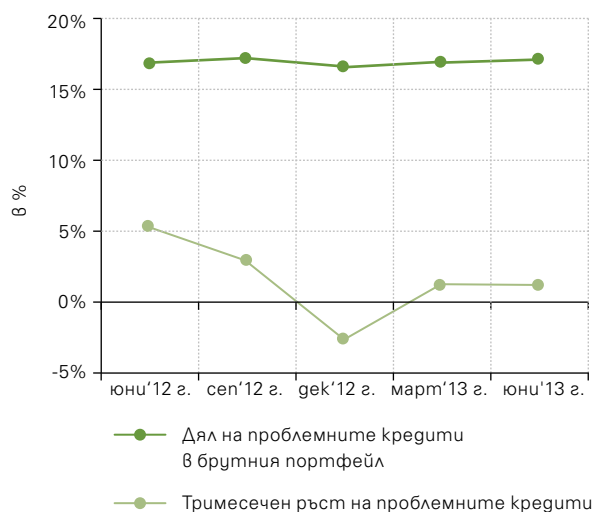
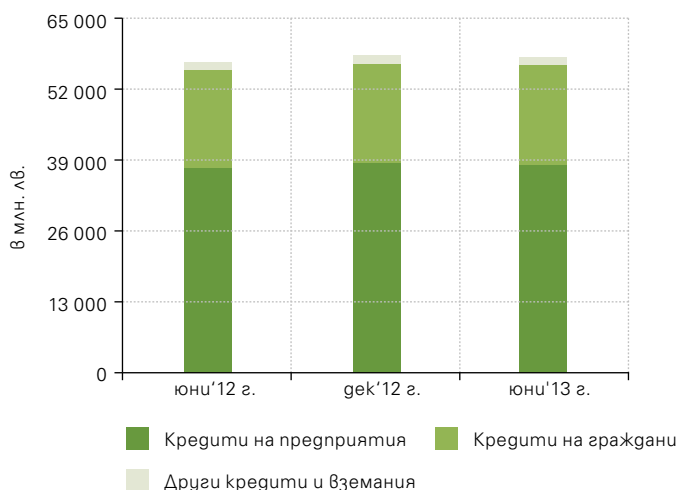
Източник: БНБ

За първото шестмесечие на годината системата отчита положителни финансови резултати, като нетната печалба възлиза на 318 млн. лв., спрямо 323 млн. лв. година по-рано (юни'11: 315 млн. лв.). Натиск върху доходността оказват по-ниските приходи от лихви, които отразяват външните условия и поддържаната висока ликвидност. Нетният лихвен доход възлиза на 1237 млн. лв. (юни'12: 1315 млн. лв.; юни'11: 1458 млн. лв.), а този от такси и комисиони – 402 млн. лв. (юни'12: 372 млн. лв.; юни'11: 377 млн. лв.), в съответствие с текущата бизнес активност. Отчените резултати осигуряват възвръщаемост на активите на системата от 0,77% към юни 2013 г. (2012: 0,71%; юни'11: 0,83%) и възвръщаемост на капитала от 6,20% (2012: 5,71%; юни'12: 6,49%).

в млн. лв.	Юни-13	Дек-12	Юни-12	%	%
Активи	<b>83 170</b>	82 416	79 414	<b>0,9</b>	3,8
Кредити на корпоративни клиенти	<b>38 046</b>	38 166	37 132	<b>(0,3)</b>	2,8
Кредити на физически лица	<b>18 378</b>	18 415	18 436	<b>(0,2)</b>	(0,1)
Депозити от корпоративни клиенти	<b>21 572</b>	21 387	20 945	<b>0,9</b>	2,1
Депозити от физически лица	<b>37 084</b>	35 869	33 780	<b>3,4</b>	6,2

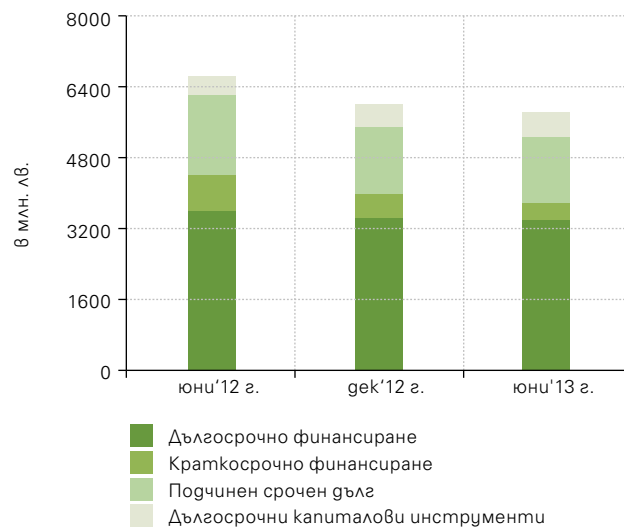
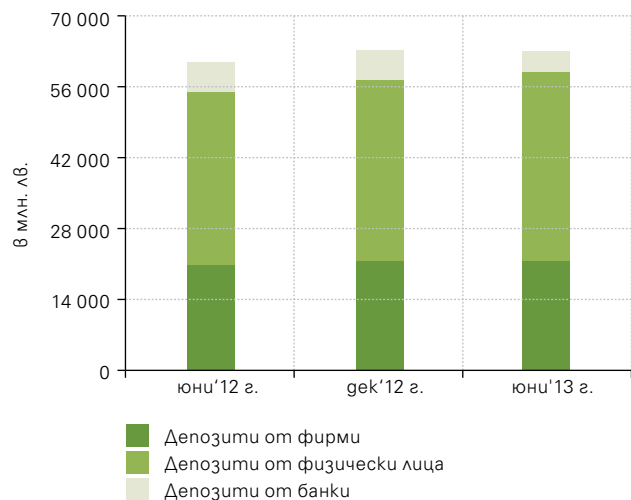
Източник: БНБ

Балансовото число на системата се увеличава с 0,9% и достига 83 170 млн. лв. (2012: 82 416 млн. лв.; юни'12: 79 414 млн. лв.), като увеличение е отчетено при портфейлите от ценни книжа и кредитите към банки. Кредитният портфейл (без кредитни институции) намалява с 0,3% до 57 641 млн. лв., но остава структуроопределящ за системата – 72,9% (2012: 73,0%; юни'12: 77,3%). Намалението е основно в резултат на понижение при кредитите на корпоративни клиенти, които възлизат на 38 046 млн. лв. или 0,3% по-малко спрямо края на 2012 г. (юни'13/юни'12: 2,5%). Кредитите на физически лица се понижават с 0,2% до 18 378 млн. лв., като спад е отчетен при ипотечните кредити – с 0,8% до 9367 млн. лв., за сметка на потребителските кредити, които растат с 0,4% до 9011 млн. лв.



През периода проблемните кредити (тези класифицирани като необслужвани и загуба) нарастват с 0,47 процентни пункта до 17,09% от брутния кредитен портфейл (без кредитни институции), спрямо 16,62% шест месеца по-рано (юни'12: 16,86%), като тенденцията на забавяне на ръстта се запазва. Степента на покритие на кредитния риск остава адекватно, като обезценката възлиза на 4823 млн. лв. (2012: 4578 млн. лв.; юни'12: 4345 млн. лв.), съобразно влиянието на икономическия цикъл.

Привлечените средства в банковата система се увеличават с 0,8% и достигат 71 240 млн. лв. (2012: 70 702 млн. лв.; юни'12: 68 155 млн. лв.). Депозитите от физически лица забавят своя темп на растеж, като се увеличават с 3,4% (1214 млн. лв.) до 37 084 млн. лв. (2012: 35 869 млн. лв.; юни'12: 33 780 млн. лв.). Увеличение е отчетено и при депозитите от корпоративни клиенти – с 0,9% (185 млн. лв.) до 21 572 млн. лв. в края на юни 2013 г. (2012: 21 387 млн. лв.; юни'12: 20 945 млн. лв.). Валутната структура на привлечените средства бележи нарастване на частта в левове до 48,3% (2012: 48,1%; юни'12: 45,8%) и в други валути – до 7,0% (2012: 6,9%; юни'12: 7,2%), за сметка на тази в евро – до 44,7% (2012: 44,9%; юни'12: 47,0%).



През първите шест месеца на годината бяха извършени регулаторни промени в националното и европейското законодателство.

През февруари 2013 г. е приет нов Закон за публичните финанси, в сила от 1 януари 2014 г., с който се създава единна рамка на публичните финанси, въвеждат се фискални правила и ограничения, както и се урежда банковото обслужване на бюджетните организации и системата на единната сметка.

През май 2013 г. е прието Постановление №127 от 27.05.2013 г. на Министерски съвет за допълнение на Правилника за реда за упражняване правата на държавата в търговските дружества с държавно участие в капитала. С промените се въвеждат нови Правила за избор на изпълнител за предоставяне на финансови услуги от кредитни или финансови институции, които включват ограничаване на нетната експозиция (разликата между паричните средства и непогасените заеми) в една кредитна институция до 25% от паричните средства на държавното дружество.

В началото на периода е приета нова Наредба №28 на МФ и БНБ за сведенията и документите, представяни на доставчиците на платежни услуги при извършване на презгранични преводи и плащания към трета страна. С нея се затвърждава действащия режим относно извършването на презгранични преводи към трети страни, като се посочват необходимите документи, които клиентите следва да представят при такъв вид плащания равни или надвишаващи 30 000 лв. или тяхната равностойност в друга валута.

През март 2013 г. са приети изменения и допълнения на Закона за защита на потребителите, с които се хармонизира европейската правна регламентация относно договорите от разстояние и защита правата на потребителите, в т.ч. относно сключването на договор от разстояние по телефона, при продължаване на срочен договор и при прекратяване на безсрочен договор с предизвестие.

През май 2013 г. е приет нов Регламент (ЕС) №462/2013 на Европейския парламент и на Съвета за изменение на Регламент (ЕО) №1060/2009 относно агенциите за кредитен рейтинг, които цели поетапно премахване на позоваването на кредитни рейтинги за регулаторни цели в правото на Съюза, при идентифициране и приложение на подходящи алтернативи за оценка на кредитния риск. С регламента се създава също Единна европейска рейтингова платформа, на която ще се публикуват кредитни рейтинги, присъдени на емитенти или емисии от регистрираните съгласно този регламент агенции за кредитен рейтинг.

През юни 2013 г. са приети нов Регламент (ЕС) №575/2013 на Европейския парламент и на Съвета относно пруденциалните изисквания за кредитните институции и инвестиционни посредници и за изменение на Регламент (ЕС) №648/2012, който е с пряко действие и влиза в сила от 1 януари 2014 г., както и нова Директива 2013/36/ЕС на Европейския парламент и на Съвета относно достъпа до осъществяването на дейност от кредитните институции и относно пруденциалния надзор върху кредитните институции и инвестиционните посредници, за изменение на Директива 2002/87/ЕО и за отмяна на Директиви 2006/48/ЕО и 2006/49/ЕО. С актовете се въвеждат изискванията на Базелския комитет по банков надзор, известни като рамката Базел III, които установяват единни правила относно капиталовите изисквания, ограничаването на големи експозиции, управлението на ликвидния риск и публичното оповестяване.

Към 30 юни 2013 г. в страната оперират 30 кредитни институции, от които 6 клонове на чуждестранни банки. Балансовият капитал на банковата система възлиза на 10 994 млн. лв., който е с преобладаващо чуждестранно участие на инвеститори от Европейското икономическо пространство.

## Преглед на дейността

През първото полугодие на 2013 г. Първа инвестиционна банка АД (Fibank) отчита устойчиво развитие, повишени резултати и конкурентноспособност. Fibank продължава да поддържа ликвидност и капиталова адекватност в съответствие с пазарната среда, както и високи стандарти на клиентско обслужване.

в %	Юни-13	Дек-12	Юни-12
Капиталова адекватност	<b>12,74</b>	13,10	12,89
Адекватност на капитала от първи ред	<b>11,13</b>	11,39	10,75
Ликвидност	<b>24,40</b>	27,64	27,21
Кредити / депозити	<b>78,42</b>	76,09	78,66
Оперативни разходи / приходи от банкови операции	<b>54,57</b>	66,70	69,12
Нетен лихвен доход / приходи от банкови операции	<b>59,46</b>	64,29	65,93
Възвръщаемост на капитала (след данъци)	<b>9,39</b>	6,29	6,42
Възвръщаемост на активите (след данъци)	<b>0,68</b>	0,46	0,48
Покритие на рисковите експозиции с провизии за обезценка	<b>4,24</b>	3,99	3,35
Доход на акция (в левове)	<b>0,22</b>	0,28	0,14
в брой			
Клонове и офиси	<b>163</b>	162	171
Персонал	<b>2 922</b>	2 859	2 871

Източник: Fibank

През отчетния период Fibank затвърждава водещите си позиции сред банките в страната, като предлага нови кредитни улеснения, адаптирани към потребностите на пазара, иновативни пазарни решения в картовия бизнес и нови продукти от злато и други благородни метали. Fibank продължава да финансира конкурентни проекти с приоритет на програмите, свързани с усвояване на средства от европейските фондове, в т.ч. по инициативата JEREMIE, както и да развива електронното банкиране в съответствие с потребностите и нуждите на клиентите.

	Пазарна позиция			Пазарен дял (%)		
	Юни-13	Дек-12	Юни-12	Юни-13	Дек-12	Юни-12
Активи	3	3	4	8,38	8,38	8,27
Кредити, в т.ч.	4	5	5	8,46	8,14	8,12
- корпоративни кредити	3	2	2	10,31	9,89	10,01
- потребителски кредити	7	7	7	5,70	5,48	5,14
- ипотечни кредити	7	8	8	3,83	3,83	3,72
Депозити, в т.ч.	3	3	3	10,33	10,52	10,49
- депозити от физически лица	2	2	2	13,14	13,66	13,91
- депозити от фирми	6	6	7	5,52	5,26	4,97
	Юни-13	Юни-12	Юни-11	Юни-13	Юни-12	Юни-11
Нетна печалба	4	6	7	7,03	4,72	6,35

Източник: БНБ

Отражение за добрите резултати от дейността на Fibank са получените през периода престижни награди. Fibank е избрана за „Банка на клиента“ за 2012 г. на годишните награди на Асоциация „Банка на годината“ за шести път в своята история, както и наградена за трета поредна година с приза за „Пазарен дял“, като е привлякла най-много депозити от домакинствата и фирмите в страната и върнала най-голяма част от тези пари в икономиката. Fibank е отличена и с наградата „Таен клиент“, която е резултат от маркетингово проучване за качеството на работата на фронт офисите на над 500 банкови клонове и офиси в София и страната и отразява високото качество на обслужване, предлагано от Fibank.

Рейтингите на Първа инвестиционна банка към края на юни 2013 г., присъдени от международната агенция за кредитен рейтинг Fitch Ratings са както следва: дългосрочен рейтинг „BB-“ със стабилна перспектива, краткосрочен рейтинг „B“, рейтинг за жизнеспособност „b-“, рейтинг за подкрепа „3“ и ниво на рейтинга за подкрепа „BB-“. През септември 2013 г. рейтингите на Fibank бяха изцяло потвърдени.

След отчетния период, на 15 август 2013 г., Първа инвестиционна банка АД подписа споразумение с унгарската МКБ Банк Зрт. за придобиване на 100% от акциите на МКБ Юнионбанк ЕАД. На 18 септември 2013 г. сделката беше разрешена, като бяха получени необходимите одобрения от компетентните органи.

С придобиването Първа инвестиционна банка цели затвърждаване на водещите си позиции на българския банков пазар чрез предлагане на по-широка гама от усъвършенствани продукти на клиентите с фокус върху малките и средни предприятия, и банкирането на дребно, както и постигането на синергии, и диверсификация на риска. Придобиването ще повиши ефективността, в резултат на което ще бъдат предложени още по-добри и конкурентни услуги за хората, бизнеса и обществото и по този начин ще бъде продължена и утвърдена линията на добрите практики на Първа инвестиционна банка като социално-отговорна българска финансова институция.

## Финансови резултати

За първото полугодие на 2013 г. Групата на Първа инвестиционна банка отчита печалба след данъчно облагане в размер на 24 031 хил. лв., което е с 57,7% повече спрямо същия период на предходната година. Увеличението се дължи на по-високите оперативни приходи, в т.ч. нетен доход от такси и комисиони, реализирани в условията на продължаващи предизвикателства в пазарната среда. Влияние оказват и по-ниските административни разходи, резултат от провежданата политика на оптимизиране на оперативните разходи и повишаване на ефективността. През периода Fibank подобрява пазарната си позиция, като се нарежда на четвърто място по печалба сред банките в страната (юни'12: шесто; юни'11: седмо). Пазарният дял на Fibank се увеличава до 7,03% на неконсолидирана основа (юни'12: 4,72%; юни'11: 6,35%). Възвръщаемостта на капитала (след данъци) е 9,39% (юни'12: 6,42%; юни'11: 9,14%), възвръщаемостта на активите (след данъци) – 0,68% (юни'12: 0,48%; юни'11: 0,77%), а доходът на акция – 0,22 лв. (юни'12: 0,14 лв.; юни'11: 0,18 лв.).

в хил. лв.	Юни-13	Юни-12	Юни-11	%	%
Нетен лихвен доход	<b>76 499</b>	74 708	84 461	<b>2,4</b>	(11,5)
Нетен доход от такси и комисиони	<b>46 037</b>	33 890	31 135	<b>35,8</b>	8,8
Нетни приходи от търговски операции	<b>4 448</b>	3 754	7 803	<b>18,5</b>	(51,9)
Общо приходи от банкови операции	<b>128 656</b>	113 310	120 120	<b>13,5</b>	(5,7)
Административни разходи	<b>(70 213)</b>	(78 324)	(76 216)	<b>(10,4)</b>	2,8
Обезценка	<b>(22 684)</b>	(11 650)	(14 830)	<b>94,7</b>	(21,4)
Печалба след данъчно облагане	<b>24 031</b>	15 241	20 076	<b>57,7</b>	(24,1)

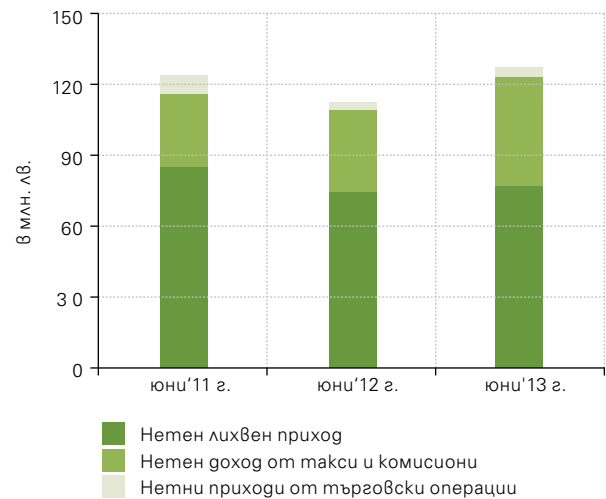
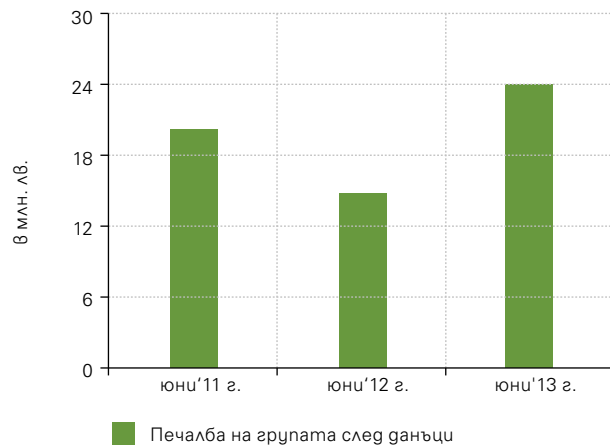
Източник: Fibank

Нетният лихвен доход на Групата възлиза на 76 499 хил. лв. или с 2,4% повече спрямо година по-рано (юни'12: 74 708 хил. лв.; юни'11: 84 461 хил. лв.). Увеличението отразява по-ниските разходи за лихви (с 3,8% или 5896 хил. лв.), в резултат от последователните действия за адаптиране към пазара. Лихвените приходи остават на нива близки спрямо предходната година (юни'13: 223 889 хил. лв.; юни'12: 227 994 хил. лв.; юни'11: 215 404 хил. лв.), отразявайки външната среда и поведението на клиентите. Нетният лихвен доход намалява своя структуроопределящ дял и формира 59,5% (юни'12: 65,9%; юни'11: 70,3%) от общите приходи от банкови операции, които се увеличават и достигат 128 656 хил. лв. за първите шест месеца на годината (юни'12: 113 310 хил. лв.; юни'11: 120 120 хил. лв.).

Нетният доход от такси и комисиони се увеличава с 35,8% или 12 147 хил. лв. и достига 46 037 хил. лв. (юни'12: 33 890 хил. лв.; юни'11: 31 135 хил. лв.). Увеличението се дължи основно на по-високите приходи от такси и комисиони, свързани с клиентските сметки, картовия бизнес, платежните и други операции. Нетният доход от такси и комисиони засилва своя относителен дял, като формира 35,8% (юни'12: 29,9%; юни'11: 25,9%) от общите приходи от банкови операции, в резултат от политиката на Fibank за диверсифициране на оперативните приходи.

Нетните приходи от търговски операции нарастват до 4448 хил. лв. за периода, спрямо 3754 хил. лв. година по-рано (юни'11: 7803 хил. лв.). Увеличение е отчетено при приходите от дългови и капиталови инструменти – до 212 хил. лв. и 135 хил. лв. респективно, както и при операциите с чуждестранна валута – до 4101 хил. лв.





Административните разходи се понижават с 10,4% и достигат 70 213 хил. лв. (юни'12: 78 324 хил. лв.; юни'11: 76 216 хил. лв.), като намаление е отчетено при почти всички видове разходи. За периода съотношението оперативни разходи/приходи от банкови операции се подобрява на 54,57%, спрямо 66,70% шест месеца по-рано (юни'12: 69,12%).

За първите шест месеца на 2013 г. разходите за обезценка се увеличават и достигат 22 684 хил. лв. (юни'12: 11 650 хил. лв.; юни'11: 14 830 хил. лв.), съобразно условията на средата. През периода е начислена допълнително обезценка в размер на 35 180 хил. лв., а реинтегрирана – 12 496 хил. лв. Критериите за оценка на потенциалния риск от загуби, прилагани от Fibank, са в съответствие с регулативно определените от БНБ (Наредба №9).

## Баланс

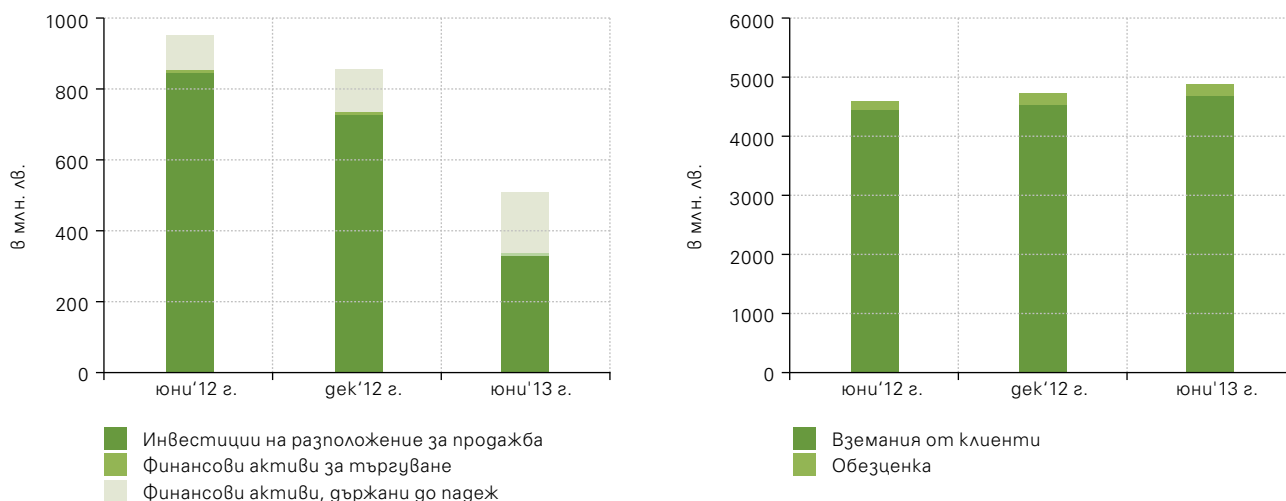
Към края на юни 2013 г. общият размер на активите на Групата на Първа инвестиционна банка достига 7 114 520 хил. лв. (2012: 7 050 448 хил. лв.; юни'12: 6 659 262 хил. лв.), като се увеличава с 64 072 хил. лв. Пазарният дял на Fibank възлиза на 8,38% от активите на банковата система (2012: 8,38%; юни'12: 8,27%), като Fibank запазва своята конкурентна пазарна позиция – трето място по активи сред банките в страната на неконсолидирана основа (2012: трето; юни'12: четвърто).

в хил. лв.	Юни-13	Дек-12	Юни-12	%	%
Общо активи	<b>7 114 520</b>	7 050 448	6 659 262	<b>0,9</b>	5,9
Портфейл от финансови инструменти	<b>504 788</b>	851 942	951 728	<b>(40,7)</b>	(10,5)
Кредитен портфейл	<b>4 689 302</b>	4 540 389	4 454 278	<b>3,3</b>	1,9
Депозити от клиенти	<b>6 220 617</b>	6 189 721	5 846 298	<b>0,5</b>	5,9
Други привлечени средства	<b>67 902</b>	62 420	76 829	<b>8,8</b>	(18,8)
Общо капитал на Групата	<b>529 385</b>	505 267	486 029	<b>4,8</b>	4,0

Източник: Fibank

Паричните средства и вземания от централни банки нарастват с 12,9% (147 580 хил. лв.) до 1 288 469 хил. лв. (2012: 1 140 889 хил. лв.; юни'12: 928 921 хил. лв.) основно в резултат на ръст при вземанията от централни банки, които достигат 1 014 478 хил. лв. (2012: 917 022 хил. лв.; юни'12: 687 222 хил. лв.) и отразяват динамиката на депозитна база и заделяните във връзка с това минимални задължителни резерви. Влияние оказват и нарасналите сметки и вземания от чуждестранни банки до 147 775 хил. лв. (2012: 96 353 хил. лв.; юни'12: 110 629 хил. лв.)

Инвестициите на разположение за продажба се понижават до 329 865 хил. лв. (2012: 726 619 хил. лв.; юни'12: 846 372 хил. лв.) в резултат основно на намаление при съкровищните бонове на чуждестранни правителства и държавните ценни книжа на българското правителство. Финансовите активи, които Fibank има намерение и възможността да държи до падеж, нарастват до 167 873 хил. лв. (2012: 118 770 хил. лв.; юни'12: 96 849 хил. лв.), вследствие на увеличение при ценните книжа, емитирани от чуждестранни правителства. Финансовите активи за търгуване достигат 7050 хил. лв., спрямо 6553 хил. лв. в края на 2012 г. (юни'12: 8 507 хил. лв.). Към края на юни 2013 г. портфейлът на Групата от експозиции към държавен дълг възлиза на 450 889 хил. лв. (2012: 798 096 хил. лв.; юни'12: 896 036 хил. лв.).

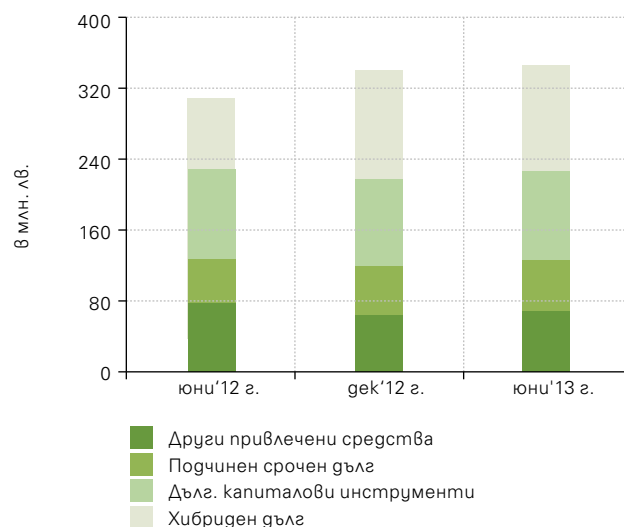
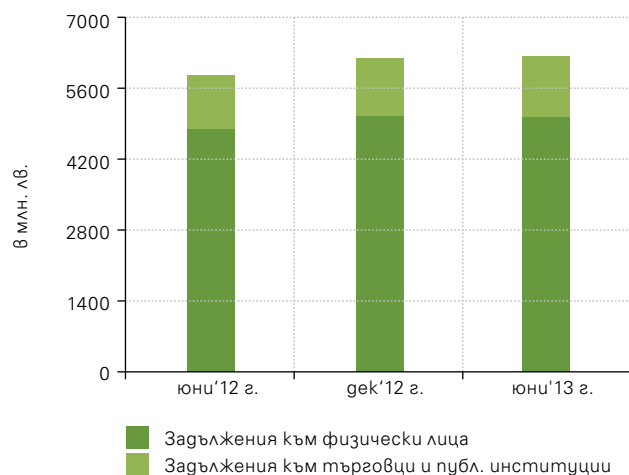


Fibank се стреми във всеки един момент да поддържа оптимални нива на ликвидност съобразно външните условия и пазарната среда. В края на периода коефициентът на ликвидност е 24,40% (2012: 27,64%; юни'12: 27,21%), съотношението кредити/депозити е 78,42% (2012: 76,09%; юни'12: 78,66%). Вземанията от банки и финансови институции възлизат на 24 195 хил. лв., спрямо 45 939 хил. лв. в края на 2012 г. (юни'12: 33 398 хил. лв.) вследствие на намаление при предоставените депозити на чуждестранни банки. Увеличение е отчетено при вземанията по договори за обратна продажба до 5075 хил. лв., като част от управление на ликвидността.

Вземанията от клиенти бележат ръст от 3,3% (148 913 хил. лв.) през първото полугодие на 2013 г. и достигат 4 689 302 хил. лв. (2012: 4 540 389 хил. лв.; юни'12: 4 454 278 хил. лв.), като увеличение е отчетено при всички бизнес линии – корпоративни клиенти (с 3,9% или 134 728 хил. лв.), банкиране на гребно (с 2,3% или 20 272 хил. лв.), малки и средни предприятия (с 3,8% или 11 967 хил. лв.) и микрокредитиране (с 5,9% или 1784 хил. лв.). По кредити Fibank се нарежда на четвърто място в банковата система на неконсолидирана основа, като подобрява своята пазарна позиция, спрямо края на 2012 г. (2012: нето; юни'12: нето). Пазарният дял на Fibank се увеличава до 8,46% (2012: 8,14%; юни'12: 8,12%).

В края на юни 2013 г. салдото на обезценката възлиза на 188 917 хил. лв., спрямо 169 079 хил. лв. шест месеца по-рано (юни'12: 144 272 хил. лв.), в резултат от динамиката на кредитния риск и влиянието на икономическия цикъл. През периода са заведени задбалансово вземания от клиенти в размер на 2817 хил. лв., спрямо 216 хил. лв. година по-рано. Коефициентът на покритие на рисковите експозиции възлиза на 4,24% (2012: 3,99%; юни'12: 3,35%).

Другите активи възлизат на 472 482 хил. лв. (2012: 328 902 хил. лв.; юни'12: 147 632 хил. лв.), като включват и придобити обезпечения, оценени по по-ниската от цена на придобиване или нетна реализуема стойност.



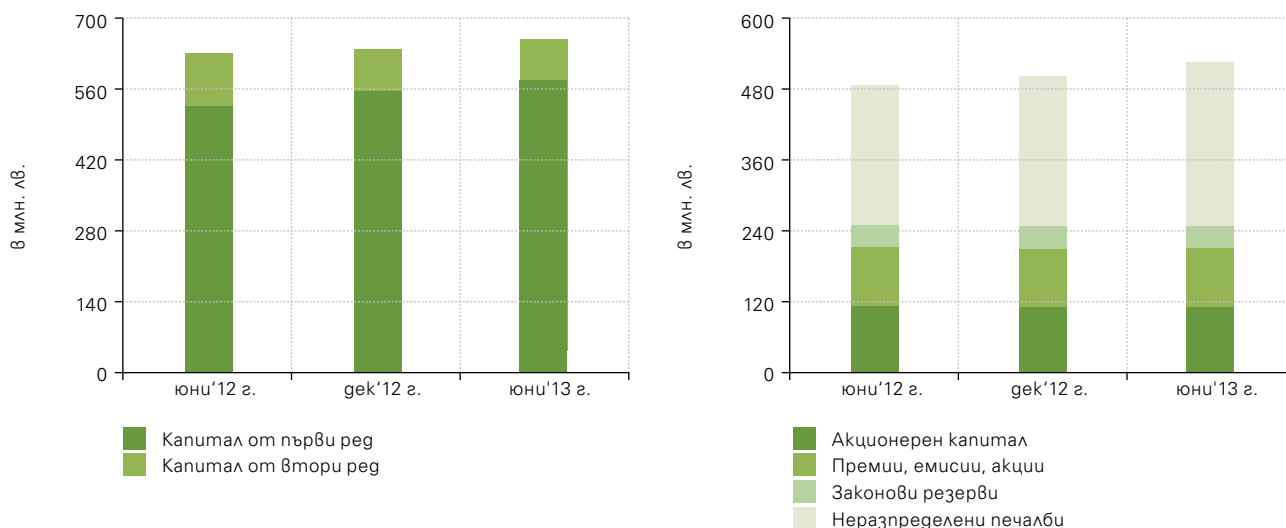
Привлечените средства от клиенти нарастват с 30 896 хил. лв. до 6 220 617 хил. лв. (2012: 6 189 721 хил. лв.; юни '12: 5 846 298 хил. лв.), вследствие на увеличение при търговците и публичните институции. Структурата на привлечените средства остава сравнително непроменена, като разпределението между физически и юридически лица възлиза на 80,6%/19,4% (2012: 81,2%/18,8%; юни '12: 82,1%/17,9%). Към края на юни 2013 г. пазарният дял на Банката е 10,33% на неконсолидирана основа (2012: 10,52%; юни '12: 10,49%), като Fibank остава предпочитана банка за спестяване на граждани и фирми – на трето място по привлечени депозити сред банките в страната (2012: трето; юни '12: трето). Първа инвестиционна банка редовно заделя изискуемите годишни премийни вноски по Закона за гарантиране на влоговете в банките, съгласно който влоговете на едно лице в една банка са гарантирани в размер до 196 000 лв.

Другите привлечени средства се увеличават до 67 902 хил. лв. (2012: 62 420 хил. лв.; юни '12: 76 829 хил. лв.), основно в резултат на нарастване при получените финансираня от финансови институции по отпуснати кредитни линии.

В края на периода сумата на подчинения срочен дълг възлиза на 56 323 хил. лв., спрямо 54 988 хил. лв. шест месеца по-рано (юни '12: 51 362 хил. лв.). Сумата на дългово капиталовия инструмент възлиза на 100 600 хил. лв., спрямо 99 584 хил. лв. за предходния период (юни '12: 100 393 хил. лв.). Амортизираната стойност на хибридният дълг в края на юни 2013 г. възлиза на 121 413 хил. лв. (2012: 123 901 хил. лв.; юни '12: 79 196 хил. лв.).

## Капитал

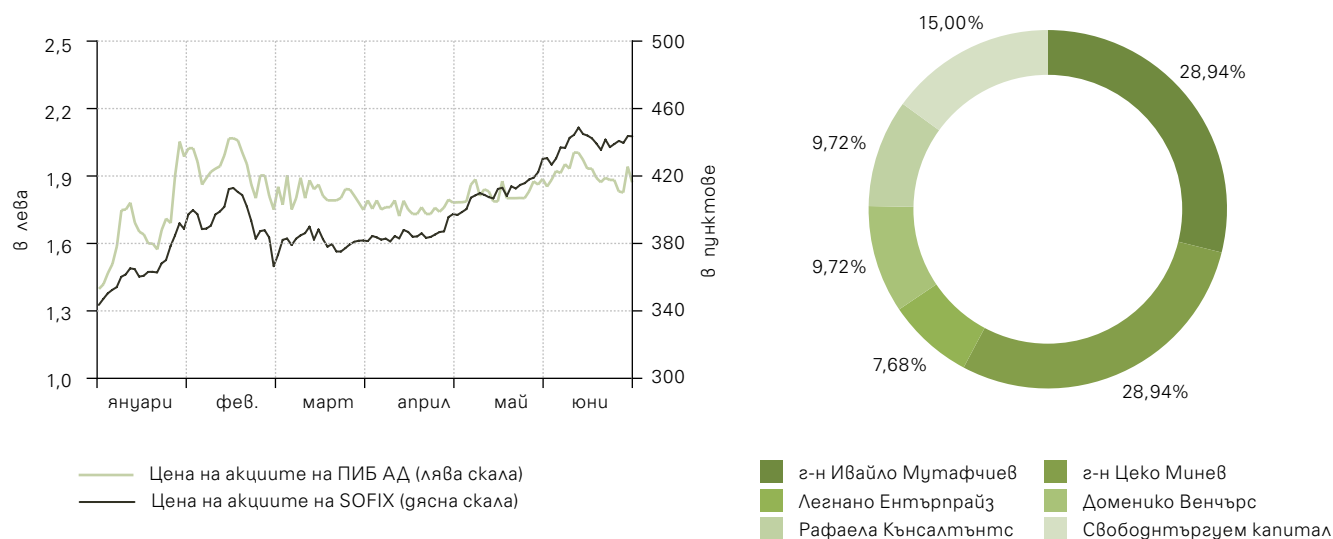
Общата капиталова база на Групата се увеличава и достига 657 620 хил. лв. или с 3,0% (18 907 хил. лв.) повече спрямо края на 2012 г. Капиталът от първи рег нараства с 3,5% (19 271 хил. лв.) до 574 430 хил. лв., в резултат на капитализиране на печалби.



Към 30 юни 2013 г. капиталовите показатели на Fibank са над нормативно установените изисквания – съотношението на обща капиталова адекватност е 12,74% (2012: 13,10%; юни '12: 12,89%), а това на капитала от първи рег е 11,13% (2012: 11,39%; юни '12: 10,75%). При изчисляване на капиталовата адекватност Fibank прилага базелското споразумение за капитала, така както е възприето в европейските директиви и Наредба № 8 на БНБ, като заделя капитал за кредитен, пазарен и операционен риск. Първа инвестиционна банка развива системите за оценка и управление на рисковете, свързани с капиталовата адекватност и ликвидността, съгласно Регламент (ЕС) № 575/2013 на Европейския парламент и на Съвета относно пруденциалните изисквания за кредитните институции и инвестиционни посредници (Регламент № 575/2013), който е с пряко действие и е приложим от 1 януари 2014 г.

Собственият капитал на Групата се увеличава с 4,8% до 529 385 хил. лв. (2012: 505 267 хил. лв.; юни '12: 486 029 хил. лв.). Към края на юни 2013 г. акционерният капитал на Fibank остава без промяна в размер на 110 000 хил. лв., разделен на 110 000 000 обикновени безналични акции с право на глас, с номинална стойност от 1 лв. всяка.

През отчетния период цената на акциите на Fibank се движи в интервала между 1,34 – 2,09 лв., съобразно водещите пазарни индекси на Българската фондова борса. Последната цена на акциите на Fibank за отчетния период е 1,93 лв. (дек '12: 1,40 лв.; юни '12: 1,85 лв.). С акциите на Fibank са сключени общо 1057 сделки и реализиран оборот в размер на 2550 хил. лв., спрямо 680 сделки и 1897 хил. лв. оборот година по-рано. Акциите на Fibank се търгуват на Основен пазар, сегмент акции Premium на Българската фондова борса, като са включени в четири борсови индекси – SOFIX, BG40, BGTR30 и CGIX, които обединяват най-големите, най-търгувани и най-ликвидни компании на фондовия пазар в страната, както и тези с най-добро корпоративно управление.



Към 30 юни 2013 г. акционерната структура на Fibank остава без промяна.

Първа инвестиционна банка АД развива вътрешната си система за управление на рисковете, с цел осигуряване на навременното установяване, оценка и управление на присъщите за дейността рискове. Fibank определя склонността си към риск и толеранс на риска на нива, които да съответстват на стратегическите ѝ цели, като общият ѝ рисков профил се управлява чрез балансиране между поеманите рискове, възвръщаемостта, ликвидността и адекватността на капитала.

През първото полугодие на 2013 г. Fibank продължава да работи в посока усъвършенстване на прилаганите от Fibank системи за прогнозиране, оценка и управление на рисковете съобразно външните условия и добрите банкови практики, при запазване на гъвкавостта и адаптивността към потребностите на пазара. Fibank разделя ресурс и усилия за развитие на системите за управление на обезпечения, както и продължава да развива своята инфраструктура за поддържане на достатъчни капиталови буфери съобразно рисковете на средата и нормативните изисквания, в т.ч. съгласно изискванията на Регламент (ЕС) №575/2013, който въвежда рамката на Базелския комитет по банков надзор, известна като Базел III.

в хил. лв.	Юни-13	Дек-12	Юни-12	%	%
За кредитен риск	<b>4 760 737</b>	4 491 397	4 503 274	<b>6,0</b>	(0,3)
За пазарен риск	<b>8 163</b>	12 400	6 398	<b>(34,2)</b>	93,8
За операционен риск	<b>393 660</b>	371 240	371 240	<b>6,0</b>	0,0
Общо рисковопреметелени активи	<b>5 162 560</b>	4 875 037	4 880 912	<b>5,9</b>	(0,1)

Източник: Fibank

В края на отчетния период Групата на Първа инвестиционна банка оперира със 163 клона и офиса (2012: 162, юни'12: 171), от които 52 в София, 100 в останалата част на България, 1 чуждестранен клон в Кипър, както и централа и 9 клона и офиса на дъщерната банка в Албания. Fibank запазва фокус в посока повишаване на ефективността и оптимизиране на клоновата мрежа. За шестте месеца на 2013 г. са открити два нови офиса и закрит един в София.

Към 30 юни 2013 г. персоналет се увеличава и достига 2922 служители на консолидирана основа (2012: 2859; юни'12: 2871).

През първото шестмесечие на 2013 г. Първа инвестиционна банка продължава да работи за прилагане на най-високите стандарти при корпоративното управление в съответствие с действащата нормативна рамка и добрите практики.

През периода с решение на Националната комисия по корпоративно управление Fibank е включена в индекса CGIX (Cororate Governance Index) на Българската фондова борса, който включва седемте компании с най-добро корпоративно управление, допуснати до търговия на борсата. Fibank е единствената кредитна институция, включена в индекса и единствената банка, която фигурира в индекса за втора поредна година. Fibank е включена в индекса след покриване на минималните оперативни изисквания и критерии за ликвидност, както и извършена независима оценка от Националната комисия по корпоративно управление относно прилагането на принципите на Националния кодекс за корпоративно управление.

През май 2013 г. е проведено Редовно годишно общо събрание на акционерите, на което е решено цялата нетна печалба на Fibank за 2012 г. да бъде капитализирана и да не се изплащат дивиденди или правят други отчисления от печалбата за 2013 г. За специализирано одиторско предприятие, което да извърши проверка на годишния финансов отчет на Fibank за 2013 г. е избрано „КПМГ България“ ООД. Направени са и промени в Устава на Fibank, с които се овластява Управителния съвет, с одобрението на Надзорния съвет, да взема решения за издаване на ипотечни облигации с обща номинална стойност до 100 млн. лева, както и възможност за издаване на електронни пари, при включване на тази дейност в лиценза на Fibank.

Съставът на Надзорния съвет на Fibank остава без промяна и към 30 юни 2013 г. е както следва: председател – г-н Евзени Луканов, зам. председател: г-жа Мая Георгиева, членове: г-н Георги Мутафчиев, г-жа Рагка Минева и г-н Йордан Скорчев.

През април 2013 г. г-жа Мая Ойфалош е вписана в търговския регистър като изпълнителен директор, овластен да управлява и представлява Първа инвестиционна банка АД.

Съставът на Управителния съвет на Fibank към 30 юни 2013 г. е както следва: председател – г-н Димитър Костов, членове: г-н Васил Христов, г-н Светослав Молдовански и г-жа Мая Ойфалош.

---

През първото полугодие на 2013 г. Групата на Първа инвестиционна банка продължава да подкрепя социално значими проекти и инициативи, в изпълнение на своята програма за корпоративна социална отговорност и с цел активно участие в социалния живот в страната. Във връзка с това, Fibank и дъщерното ѝ дружество Фи Хелт Застраховане АД подкрепиха благотворителна инициатива за създаването на куклен театър в с. Бърдарски геран за съвместни занимания между деца в неравностойно положение от Център за настаняване от семеен тип и други деца от селото. През периода Fibank закупи 1500 билета от благотворителен футболен мач, приходите от които отиват в подкрепа на деца болни от левкемия. Успешното сътрудничество с Фондация „Работилница за граждански инициативи“ продължава, като в началото на годината бяха дарени ваксини за хора в неравностойно положение.

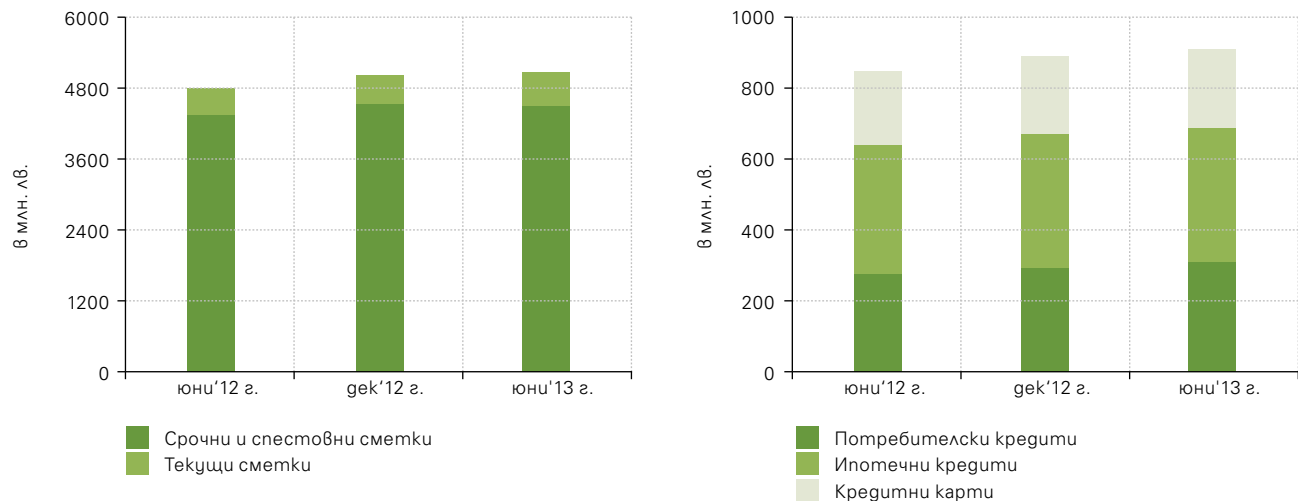
През периода Fibank подкрепи дейности с образователно значение. Fibank се включи в инициативата на Министерството на труда и социалната политика „OpenEDU 2013 – Училище за живота“, като покани ученици от Търговско-банковата гимназия в София да се запознаят от близо с работата в институцията. Fibank заедно с дъщерното си дружество Дайнърс клуб България АД подкрепиха също издаването на книга относно бизнес етикет.

Първа инвестиционна банка продължи да подкрепя развитието на спорта в България, като социално отговорна кауза. През януари 2013 г. Fibank поднови договора си за партньорство с Българската федерация по лека атлетика (БФА), включително чрез подпомагане на федерацията в основните състезания и спортни мероприятия през годината. През март 2013 г. Fibank и Дайнърс клуб България наградиха български лекоатлети, в т.ч. европейската шампионка в бягането на 60 м. с червена кредитна карта Diners Club First Lady.

## Банкиране на гребно

През първите шест месеца на 2013 г. привлечените средства от физически лица възлизат на 5 016 375 хил. лв., като остават на нива близки спрямо края на 2012 г. – 5 027 005 хил. лв. (юни'12: 4 802 250 хил. лв.). Динамиката отразява пазарната среда и нивата на спестовност на населението. Срочните и спестовни сметки възлизат на 4 480 855 хил. лв., като запазват структуроопределящ дял в привлечените средства от физически лица – 89,3% (2012: 90,0%; юни'12: 90,5%). Fibank продължава да адаптира своите разнообразни и гъвкави депозитни продукти към пазарните условия и потребностите на клиентите, едновременно с поддържането на високи стандарти на клиентско обслужване.

В края на 30 юни 2013 г. текущите сметки възлизат на 535 520 хил. лв., спрямо 504 682 хил. лв. в края на 2012 г. (юни'12: 456 475 хил. лв.). Fibank предлага разнообразни сметки с текущ характер при конкурентни условия като: разплащателна сметка „Оптимал“ с международна дебитна карта; разплащателна сметка с минимално салдо; свободна разплащателна сметка с различни периоди на олихвяване; съвместни сметки; специализирани сметки, съобразени със специфичните потребности на определени клиенти като: сметки за етажна собственост, нотариуси, застрахователни брокери и агенти и други. През периода Fibank започна обслужването на букмейкъри и изплащане на печалби от игрите на Евробет в офисите и клоновете на Fibank.



По привлечени средства от физически лица Fibank запазва второ място сред банките в страната с пазарен дял до 13,14% на неконсолидирана основа (2012: 13,66%; юни'12: 13,91%).

Портфейлът от кредити на физически лица на консолидирана основа се увеличава с 2,3% до 904 743 хил. лв. (2012: 884 471 хил. лв.; юни'12: 843 121 хил. лв.) в резултат основно на нарастване при потребителските кредити.

Потребителските кредити растат с 5,5% до 311 774 хил. лв., спрямо 295 486 хил. лв. шест месеца по-рано (юни'12: 273 964 хил. лв.), за което допринасят конкурентните условия, които Fibank предлага, улеснената процедура за кандидатстване, промоционалните кампании и развитието на нови продукти, съобразени с потребностите на пазара и потребителите. През април 2013 г. Fibank започна предлагането на нов потребителски кредит „Великденски кредит“ с максимален размер до 50 000 лв., фиксиран лихвен процент за първите три години от срока на кредита и без такса за разглеждане. Пазарният дял на Fibank в този сегмент се повишава до 5,70% (2012: 5,48%; юни'12: 5,14%), като Fibank запазва пазарната си позиция – седмо място по потребителски кредити сред банките в страната на неконсолидирана основа.

Усвоените лимити по кредитни карти се увеличават с 2,6% и достигат 218 426 хил. лв. (2012: 212 811 хил. лв.; юни'12: 209 324 хил. лв.), за което допринасят предлаганите от Fibank разнообразни и иновативни картови продукти и услуги, и последователната и активна политика на Fibank в посока на стимулиране този вид безналични разплащания. Относителният дял на кредитите, усвоени чрез кредитни карти в общия кредитен портфейл на физически лица, възлиза на 24,1% към края на юни 2013 г. (2012: 24,1%; юни'12: 24,8%).

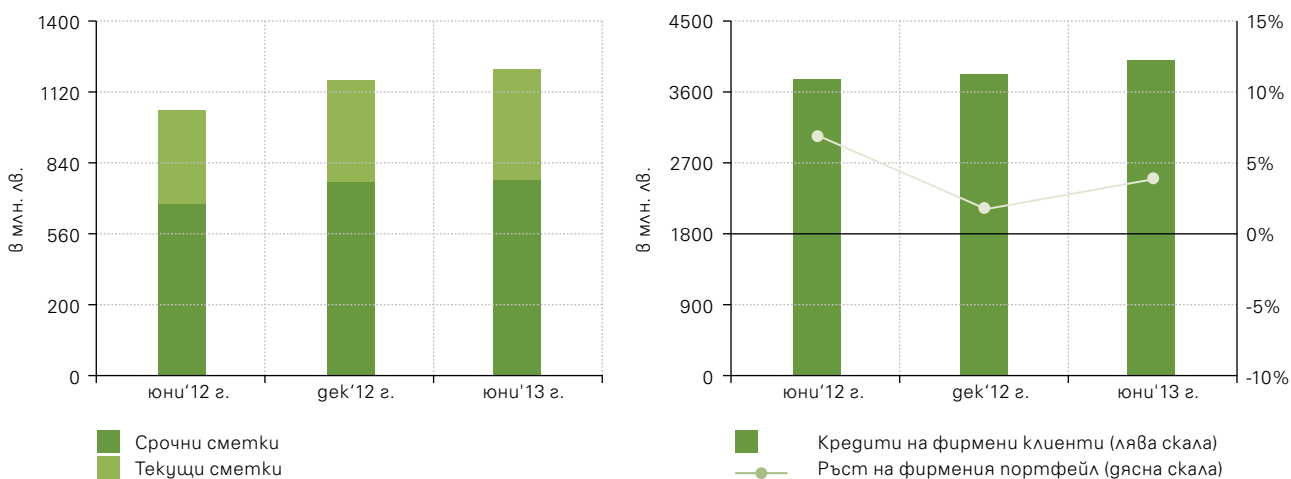
Ипотечните кредити възлизат на 374 543 хил. лв. към 30 юни 2013 г., спрямо 376 174 хил. лв. в края на 2012 г. (юни'12: 359 833 хил. лв.), като запазват основен дял в портфейла от кредити на физически лица – 41,4% (2012: 42,5%; юни'12: 42,7%). През февруари 2013 г. Fibank започна предлагането на нов кредитен продукт „Зелен кредит за дома“, насочен за енергоспестяващи подобрения на жилища с възможност за получаване на финансова помощ до 50% по Програма „Енергийно обновяване на българските домове“. През май 2013 г. стартира нов жилищен кредит „Шест и половина“ с фиксирана лихва за първите три години, без такса за предсрочно погасяване със собствени средства и финансиране до 90% от стойността на закупувания имот. В края на периода започна провеждането на кампания „Доведи приятел, спечели 0,5%“, с която всеки, който доведе кредитоискател за ипотечен кредит в офис на Fibank, получава комисиона от 0,5% от стойността на кредита след усвояването му. Към 30 юни 2013 г. пазарната позиция на Fibank в този пазарен сегмент се подобрява до седмо място по ипотечни кредити с пазарен дял от 3,83% на неконсолидирана основа (2012: 3,83%; юни'12: 3,72%).

През периода Fibank продължи да развива бизнеса с продукти от злато и други благородни метали чрез предлагане на нови продукти и провеждане на промоционални кампании. Асортиментът е разширен с нова колекция от златни и сребърни ключета-медальони isOps Wave, ново сребърно ключе-медальон „Глаголица“ и нова колекционна серия от сребърни монети „Кучета и котки“ на швейцарската рафинерия ПАМП, както и нова златна монета „Св.св. Константин и Елена“ на БНБ.

## Корпоративно банкиране

Към края на юни 2013 г. портфейлът от кредити на фирми се увеличава с 3,9% или 148 479 хил. лв. и достига 3 973 476 хил. лв. (2012: 3 824 997 хил. лв.; юни'12: 3 755 429 хил. лв.) в резултат от нарастване при всички бизнес сегменти. Пазарният дял на Fibank се повишава до 10,31% от корпоративните кредити на банковата система (2012: 9,89%; юни'12: 10,01%), като Fibank заема трето място сред банките в страната по този показател на неконсолидирана основа (2012: второ; юни'12: второ).

Кредитите на големи фирмени клиенти се увеличават с 3,9% (134 728 хил. лв.) до 3 612 862 хил. лв. (2012: 3 478 134 хил. лв.; юни'12: 3 431 436 хил. лв.), като през периода най-голям ръст е отчетен при кредитите, отпуснати към сектора на инфраструктурата (145 524 хил. лв.), търговията (33 817 хил. лв.), туризма (24 108 хил. лв.) и транспорта (9991 хил. лв.).



През периода Fibank започна да предоставя инвестиционни и оборотни кредити в левове и евро за финансиране на фирмените клиенти по инициативата „Съвместни европейски ресурси за микро-, малки и средни предприятия“, инициативата JEREMIE, при двойно по-ниски лихвени нива и облекчени условия за обезпечение и такси за обслужване, в т.ч. нов „Супер J – кредит“ за оборотни средства с максимален размер до 200 хил. лв. и срок на кредита от 1 година.





Кредитите към малки и средни предприятия нарастват с 3,8% и достигат 328 755 хил. лв. към 30 юни 2013 г., спрямо 316 788 хил. лв. шест месеца по-рано (юни'12: 295 526 хил. лв.). В началото на годината Fibank предложи преференциални условия по кредити за бенефициенти по Оперативна програма „Развитие на селските райони“, сектор „Рибарство“, гарантирани от Националния гаранционен фонд с фиксирана лихва за целия срок на кредита, по-ниска такса за управление и без такса за разглеждане. През февруари 2013 г. стартира предлагането на нов кредит за земеделски производители на база субсидии по СЕПП 2013 с облекчена процедура за отпускане на кредити до 500 хил. лв. С цел улеснение на фирмените клиенти през периода са разработени нови условия по кредитния продукт „Супер кредит“, с които се дава възможност кредитите за оборотни средства и инвестиции да бъдат в режим на овърдрафт за срок до 36 месеца.

Към 30 юни 2013 г. портфейлът от микрокредити възлиза на 31 859 хил. лв. или с 5,9% повече спрямо края на миналата година – 30 075 хил. лв. (юни'12: 28 467 хил. лв.). През отчетния период Fibank продължава да адаптира продуктите съобразно външната среда и потребностите на бизнеса, като същевременно запазва повишените изисквания спрямо кредитния риск и кредитоспособност, специфични за този сегмент.

Привлечените средства от търговци и публични институции през периода се увеличават с 3,6% или 41 526 хил. лв. до 1 204 242 хил. лв., спрямо 1 162 716 хил. лв. в края на 2012 г. (юни'12: 1 044 048 хил. лв.). Структурата на средствата, привлечени от корпоративни клиенти отчита нарастване при разплащателните сметки, спрямо депозитните сметки в съотношение 36,1%/63,9% респективно (2012: 34,1%/65,9%; юни'12: 34,0%/66,0%). Към 30 юни 2013 г. средствата, привлечени от тридесетте най-големи небанкови депозанти представляват 5,84% от общата сума на задълженията към други клиенти (2012: 5,40%; юни'12: 6,05%). По привлечени средства от институции, различни от кредитни Fibank увеличава своя пазарен дял до 5,52% на неконсолидирана основа (2012: 5,26%; юни'12: 4,97%), като запазва шесто място сред банките в страната по този показател (дек'12: шесто; юни'12: седмо).

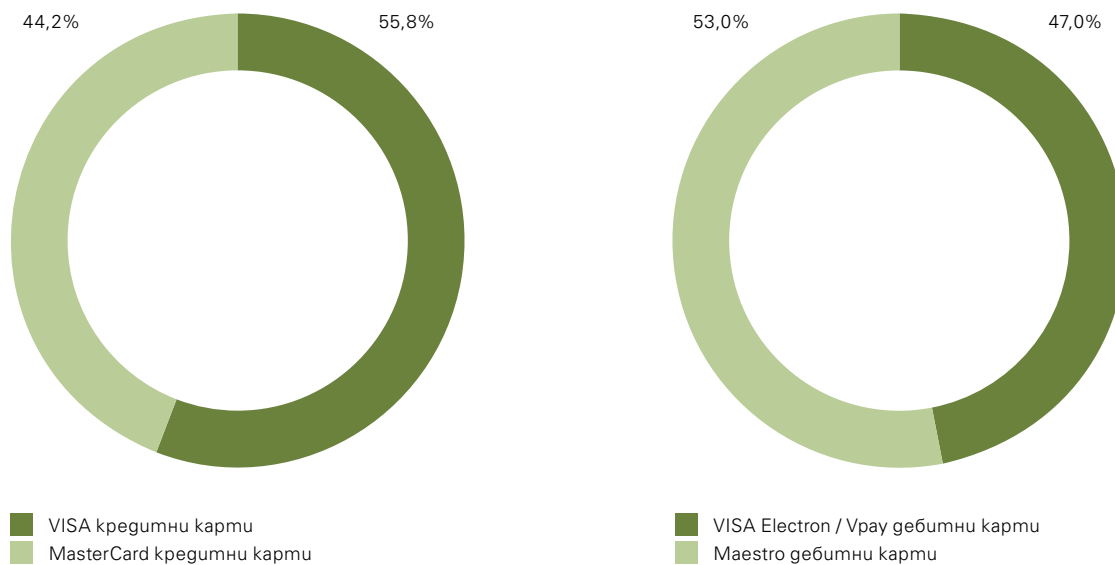
## Картови разплащания

През първото полугодие на 2013 г. Първа инвестиционна банка разширява предлаганите продукти и услуги в сферата на картовия бизнес, като продължава да развива и популяризира безконтактните плащания.

През периода Fibank стартира предлагането на нов картков продукт – дебитна карта MasterCard Debit с иновативна функционалност за безконтактни плащания и възможност за разплащания през Интернет. Картата е включена в програмата за лоялност YES на Fibank и е без такса за теглене от банкомат в страната и без такса за плащане на ПОС терминал в страната и чужбина.

Първа инвестиционна банка е единствената банка в България, която издава и обслужва безконтактни карти MasterCard PayPass и Visa payWave.

През първите шест месеца на годината структурата на банковите карти се запазва, като при кредитните карти разпределението е 55,8%/44,2% респективно за VISA/MasterCard, а при дебитните карти 53,0%/47,0% съответно за Maestro/VISA Electron, VPAY.

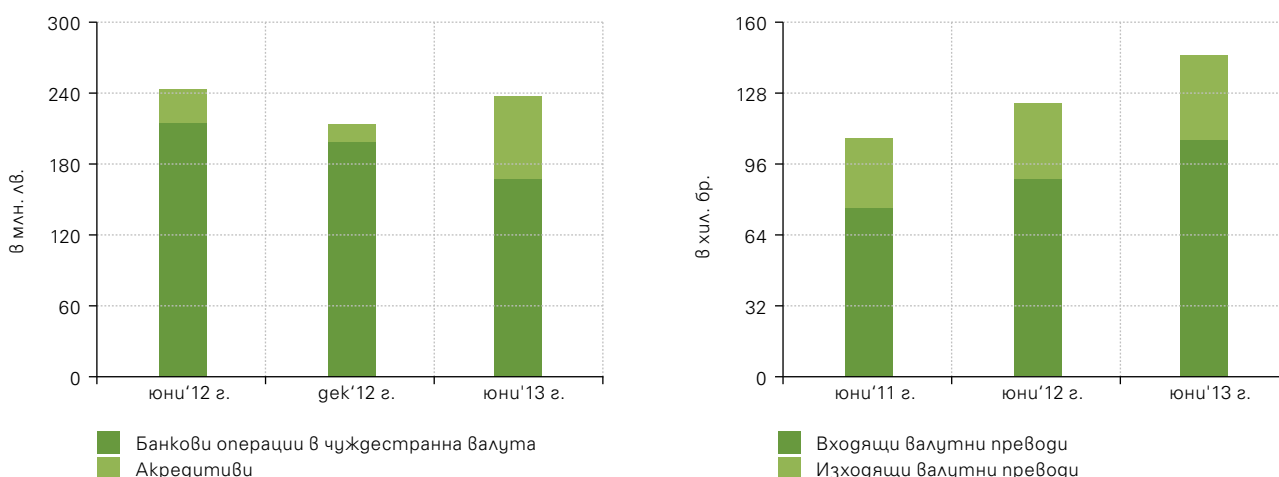


Група на Първа инвестиционна банка продължава да развива терминалната мрежа от ПОС устройства, които се увеличават и достигат до 9822 броя в края на шестмесечието (2012: 9498 броя). Fibank продължава да работи в посока оптимизиране на мрежата си от ATM терминали, които към 30 юни 2013 г. възлизат на 639 броя (2012: 641 броя). Отделно, дъщерната банка на Fibank в Албания поддържа своя мрежа от ATM терминали.

## Международни разплащания

През първите шест месеца на 2013 г. Първа инвестиционна банка АД остава сред водещите кредитни институции в България по отношение на международните операции и търговското финансиране, като търсен, надежден и коректен партньор.

Fibank отчита по-добри пазарни дялове при международните преводи в чуждестранна валута (по данни на SWIFT) – 6,74% от изходящите (юни'12: 6,56%) и 9,21% от входящите (юни'12: 8,58%). При операциите по търговско финансиране към края на юни 2013 г. Fibank изпълнява 4,05% от броя на изходящите (юни'12: 5,58%) и 5,48% от броя на входящите (юни'12: 7,08%) операции (по данни на SWIFT).



През периода предоставените от Fibank акредитиви и банкови гаранции в чуждестранна валута, с цел гарантиране изпълнението на ангажименти на свои клиенти пред трети страни, възлизат на 237 318 хил. лв. (2012: 213 045 хил. лв.; юни'12: 243 523 хил. лв.), като формират 31,5% (2012: 27,4%; юни'12: 33,5%) от задбалансовите ангажименти на Групата. Fibank има изградена широка мрежа от банки кореспонденти и обслужва международни банкови гаранции и акредитивни операции в почти всички части на света.

## Дъщерни дружества

През първото полугодие на 2013 г. дъщерното на Fibank дружество Здравноосигурителна каса Фи Хелт АД е преименувано на Фи Хелт Застраховане АД и прелицензирано от Комисията за финансов надзор за извършване на застраховане за злополука и заболяване по Кодекса за застраховането.

Към края на юни 2013 г. Първа инвестиционна банка АД има единадесет дъщерни дружества: First Investment Bank – Albania Sh.a. (100%), Дайвърс клуб България АД (94,79%), First Investment Finance B.V. (100% от капитал), Дебита ООД (70%), Реалтор ООД (51%), Фи Хелт Застраховане АД (59,10%), Framas Enterprises Limited (100%), Болкан файнъншъл сървисис ЕАД (100%), както и три новоучредени през отчетния период дружества – Криейтив Инвестмънт ЕООД (100%), Търнараунд Мениджмънт ЕООД (100%) и Лега Салюшънс ЕООД (100%).

За повече информация относно дъщерните дружества виж бележка 37 „Дъщерни предприятия“ от Консолидираните финансови отчети за шестмесечния период, приключващ на 30 юни 2013 г., придружени с доклад на независимия одитор.



# Консолидирани финансови отчети

към 30.06.2013 г.

придружени с доклад на независимия одитор



# Доклад на независимия одитор

До Акционерите на Първа инвестиционна банка АД

## Доклад върху консолидирания финансов отчет

Ние извършихме одит на приложения консолидиран финансов отчет на Първа Инвестиционна Банка АД ("Банката"), включващ консолидирания отчет за финансовото състояние към 30 юни 2013 година, консолидираните отчети за всеобхватните доходи, за промените в собствения капитал и за паричните потоци за шестмесечния период, завършващ на тази дата, и бележки, включващи обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики и друга пояснителна информация.

## Отговорност на ръководството за консолидирания финансов отчет

Ръководството е отговорно за изготвянето и достоверното представяне на този консолидиран финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския Съюз, и за такава система за вътрешен контрол, каквато ръководството определи като необходима за изготвянето на консолидиран финансов отчет, който да не съдържа съществени отклонения, независимо дали те се дължат на измама или грешка.

## Отговорност на одитора

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

Одитът включва изпълнението на процедури, с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени в консолидирания финансов отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени отклонения в консолидирания финансов отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на консолидирания финансов отчет от страна на Банката, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на Банката. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне в консолидирания финансов отчет.

Считаме, че получените от нас одиторски доказателства са подходящи и достатъчни за формирането на база за изразяване на нашето одиторско мнение.

## Мнение

По наше мнение, консолидираният финансов отчет дава вярна и честна представа за консолидираното финансово състояние на Банката към 30 юни 2013 година, както и за нейните консолидирани финансови резултати от дейността и за консолидираните парични потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския Съюз.

### **Добринка Калоянова**

Управител

КПМГ България ООД

София, 30 септември 2013 година

### **Маргарита Голева**

Регистриран одитор

## Консолидиран отчет за всеобхватните доходи за шестмесечния период, приключващ на 30 юни 2013 г.

в хил. лв.	Бележка	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2013 г.	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2012 г.
Приходи от лихви		223,889	227,994
Разходи за лихви		(147,390)	(153,286)
<b>Нетен лихвен доход</b>	6	<b>76,499</b>	<b>74,708</b>
Приходи от такси и комисиони		51,363	38,542
Разходи за такси и комисиони		(5,326)	(4,652)
<b>Нетен доход от такси и комисиони</b>	7	<b>46,037</b>	<b>33,890</b>
Нетни приходи от търговски операции	8	4,448	3,754
Други нетни оперативни приходи	9	1,672	958
<b>ОБЩО ПРИХОДИ ОТ БАНКОВИ ОПЕРАЦИИ</b>		<b>128,656</b>	<b>113,310</b>
Административни разходи	10	(70,213)	(78,324)
Обезценка	11	(22,684)	(11,650)
Други разходи, нетно		(9,131)	(6,322)
<b>ПЕЧАЛБА ПРЕДИ ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ</b>		<b>26,628</b>	<b>17,014</b>
Разходи за данъци	12	(2,597)	(1,773)
<b>ПЕЧАЛБА НА ГРУПАТА СЛЕД ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ</b>		<b>24,031</b>	<b>15,241</b>
<b>Други всеобхватни доходи</b>			
<b>Позиции, които следва или могат да бъдат рекласифицирани в печалба или загуба</b>			
Разлики от преценка на чуждестранни дейности		(172)	90
Финансови активи на разположение за продажба, нетно от данъци		259	696
<b>Други всеобхватни доходи за периода</b>		<b>87</b>	<b>786</b>
<b>ОБЩО ВСЕОБХВАТНИ ДОХОДИ ЗА ПЕРИОДА</b>		<b>24,118</b>	<b>16,027</b>
Нетна печалба, подлежаща на разпределение между:			
Притежателите на обикновени акции на Банката		24,056	15,305
Неконтролиращо участие		(25)	(64)
Общо всеобхватни доходи, подлежащи на разпределение между:			
Притежателите на обикновени акции на Банката		24,143	16,091
Неконтролиращо участие		(25)	(64)
<b>Основни доходи на акция и доходи на акция с намалена стойност (в лв.)</b>	13	<b>0.22</b>	<b>0.14</b>

Отчетът за всеобхватните доходи следва да се разглежда заедно с бележките, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници от 37 до 86.

**Димитър Костов**

Изпълнителен директор  
Председател на Управителния съвет

**Васил Христов**

Изпълнителен директор

**Янко Караколев**

Главен финансов директор

**Добринка Калоянова**

Управител  
КПМГ България ООД

**Маргарита Голева**

Регистриран одитор



## Консолидиран отчет за финансовото състояние към 30 юни 2013 г.

в хил. лв.	Бележка	30 юни 2013	31 гек. 2012
<b>АКТИВИ</b>			
Парични средства и вземания от централни банки	14	1,288,469	1,140,889
Финансови активи за търгуване	15	7,050	6,553
Инвестиции на разположение за продажба	16	329,865	726,619
Финансови активи, държани до падеж	17	167,873	118,770
Вземания от банки и финансови институции	18	24,195	45,939
Вземания от клиенти	19	4,689,302	4,540,389
Имоти и оборудване	20	114,349	120,840
Нематериални активи	21	17,292	18,339
Деривати, държани за управление на риска		2,460	1,088
Текущи данъчни пасиви		1,183	2,120
Други активи	23	472,482	328,902
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>		<b>7,114,520</b>	<b>7,050,448</b>
<b>ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>			
Задължения към банки	24	3,020	2,580
Задължения към други клиенти	25	6,220,617	6,189,721
Други привлечени средства	26	67,902	62,420
Подчинен срочен дълг	27	56,323	54,988
Дългово капиталов инструмент	28	100,600	99,584
Хибриден дълг	29	121,413	123,901
Пасиви по отсрочени данъци	22	3,322	3,565
Деривати, държани за управление на риска		167	1,309
Текущи данъчни пасиви		510	255
Други пасиви	30	11,261	6,858
<b>ОБЩО ПАСИВИ</b>		<b>6,585,135</b>	<b>6,545,181</b>
Акционерен капитал	32	110,000	110,000
Премии от емисии на акции	32	97,000	97,000
Законови резерви	32	39,861	39,861
Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба		1,342	1,083
Преоценъчен резерв на недвижимите имоти		4,500	4,500
Резерв от преоценка на чуждестранни дейности		(2,949)	(2,777)
Неразпределени печалби	32	277,311	253,255
<b>ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>		<b>527,065</b>	<b>502,922</b>
Неконтролиращо участие		2,320	2,345
<b>ОБЩО КАПИТАЛ НА ГРУПАТА</b>		<b>529,385</b>	<b>505,267</b>
<b>ОБЩО ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>		<b>7,114,520</b>	<b>7,050,448</b>

Отчетът за финансовото състояние следва да се разглежда заедно с бележките, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници от 37 до 86.

### Димитър Костов

Изпълнителен директор  
Председател на Управителния съвет

### Васил Христов

Изпълнителен директор

### Янко Караколев

Главен финансов директор

### Добринка Калоянова

Управител  
КПМГ България ООД

### Маргарита Голева

Регистриран одитор

## Консолидиран отчет за паричните потоци за шестмесечния период, приключващ на 30 юни 2013 г.

В хил. лв.	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2013 г.	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2012 г.
<b>Нетен паричен поток от основната дейност</b>		
Печалба за периода	24,031	15,241
<b>Корекции за непарични операции</b>		
Обезценка	22,684	11,650
Амортизация на материални и нематериални дълготрайни активи	10,256	10,464
Текущо начислени данъци	2,597	1,773
(Печалби) от продажба и отписване на материални и нематериални дълготрайни активи, нетно	(5)	(10)
(Печалби) от продажба на други активи, нетно	(32)	(132)
	<b>59,531</b>	<b>38,986</b>
<b>Промени в активите, участващи в основната дейност</b>		
(Увеличение)/намаление на финансовите активи за търгуване	(497)	152
(Увеличение)/намаление на инвестициите за продажба	396,997	(181,751)
Намаление на вземания от банки и финансови институции	7,575	10,960
(Увеличение) на вземания от клиенти	(171,597)	(283,692)
Нетно (увеличение) на други активи	(145,231)	(63,731)
	<b>87,247</b>	<b>(518,062)</b>
<b>Промени в пасивите, участващи в основната дейност</b>		
Увеличение на задължения към банки	440	6,998
Увеличение на задължения към други клиенти	30,896	457,988
Нетно увеличение на други пасиви	3,051	1,184
	<b>34,387</b>	<b>466,170</b>
Платен подоходен данък	(1,594)	(1,772)
<b>НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ОСНОВНАТА ДЕЙНОСТ</b>	<b>179,571</b>	<b>(14,678)</b>
Паричен поток от инвестиционна дейност		
(Придобиване) на дълготрайни материални и нематериални активи	(2,737)	(11,751)
Продажби на дълготрайни материални и нематериални активи	24	7
Продажби на други активи	311	1,141
(Увеличение) на инвестиции	(49,103)	(30,963)
<b>НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ</b>	<b>(51,505)</b>	<b>(41,566)</b>
<b>Финансиране</b>		
Увеличение на други заемни средства	5,345	2,702
<b>НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ФИНАНСИРАНЕ</b>	<b>5,345</b>	<b>2,702</b>
<b>НЕТНО УВЕЛИЧЕНИЕ/(НАМАЛЕНИЕ) НА ПАРИЧНИТЕ СРЕДСТВА</b>	<b>133,411</b>	<b>(53,542)</b>
<b>ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В НАЧАЛОТО НА ПЕРИОДА</b>	<b>1,174,178</b>	<b>988,073</b>
<b>ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В КРАЯ НА ПЕРИОДА (виж бележка 34)</b>	<b>1,307,589</b>	<b>934,531</b>

Отчетът за паричните потоци следва да се разглежда заедно с бележките, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници от 37 до 86.

**Димитър Костов**  
Изпълнителен директор  
Председател на Управителния съвет

**Васил Христов**  
Изпълнителен директор

**Янко Караколев**  
Главен финансов директор

**Добринка Калоянова**  
Управител  
КПМГ България ООД

**Маргарита Голева**  
Регистриран одитор

## Консолидиран отчет за промените в собствения капитал шестмесечния период, приключващ на 30 юни 2013 г.

в хил. лв.	Акционерен капитал	Премии от емисии	Неразпределени печалби	Преоценен резерв на инвестиции на разположение за продажба	Преоценен резерв на недвижимите имоти	Резерв от преоценка на чуждестранни дейности	Законови резерви	Неконтролиращо участие	Общо
<b>Салдо към 1 януари 2012 г.</b>	<b>110,000</b>	<b>97,000</b>	<b>222,751</b>	<b>814</b>	-	<b>(2,700)</b>	<b>39,861</b>	<b>2,276</b>	<b>470,002</b>
<b>Общо всеобхватни доходи за периода</b>					-				
Нетна печалба за шестмесечния период, приключващ на 30 юни 2012 г.	-	-	15,305	-	-	-	-	(64)	15,241
Други всеобхватни доходи									
Преоценен резерв на инвестициите на разположение за продажба	-	-	-	696	-	-	-	-	696
Резерв от преоценка на чуждестранни дейности	-	-	-	-	-	90	-	-	90
<b>Салдо към 30 юни 2012 г.</b>	<b>110,000</b>	<b>97,000</b>	<b>238,056</b>	<b>1,510</b>	-	<b>(2,610)</b>	<b>39,861</b>	<b>2,212</b>	<b>486,029</b>
<b>Салдо към 1 януари 2013 г.</b>	<b>110,000</b>	<b>97,000</b>	<b>253,255</b>	<b>1,083</b>	<b>4,500</b>	<b>(2,777)</b>	<b>39,861</b>	<b>2,345</b>	<b>505,267</b>
<b>Общо всеобхватни доходи за периода</b>									
Нетна печалба за шестмесечния период, приключващ на 30 юни 2013 г.	-	-	24,056	-	-	-	-	(25)	24,031
Други всеобхватни доходи									
Преоценен резерв на инвестициите на разположение за продажба, нетно	-	-	-	259	-	-	-	-	259
Резерв от преоценка на чуждестранни дейности	-	-	-	-	-	(172)	-	-	(172)
<b>Салдо към 30 юни 2013 г.</b>	<b>110,000</b>	<b>97,000</b>	<b>277,311</b>	<b>1,342</b>	<b>4,500</b>	<b>(2,949)</b>	<b>39,861</b>	<b>2,320</b>	<b>529,385</b>

Отчетът за паричните потоци следва да се разглежда заедно с бележките, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници от 37 до 86.

Финансовите отчети са одобрени от Управителния съвет на 27 септември 2013 година и подписани от негово име от:

**Димитър Костов**

Изпълнителен директор  
Председател на Управителния съвет

**Васил Христов**

Изпълнителен директор

**Янко Караколев**

Главен финансов директор

**Добринка Калоянова**

Управител  
КПМГ България ООД

**Маргарита Голева**

Регистриран одитор



# 1. База за изготвяне на финансовите отчети

## (a) Правен статут

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

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

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

Консолидираните финансови отчети на Банката към и за шестте месеца, завършващи на 30 юни 2013 г. обхващат Банката и нейните дъщерни предприятия (виж бележка 37), заедно наричани "Групата".

Групата има чуждестранни дейности в Кипър и Албания.

## (b) Приложими стандарти

Финансовите отчети са изготвени в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приети от Европейската комисия.

Изготвянето на финансови отчети в съответствие с МСФО налага използването на определени съществени счетоводни преценки и изисква ръководството да прави отсъждения в процеса на прилагане на счетоводните политики на Групата. Областите, включващи една по-висока степен на преценка и сложност, или области, където преценките и предположенията имат важно значение за финансовите отчети, са показани в бележка 2 (р).

## (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 с изключение на тези, за които липсва надеждна база за определяне на справедливата им стойност. Другите финансови активи и пасиви, както и нефинансовите активи и пасиви, са отчетени по амортизирана или историческа стойност.

## (d) Промяна в счетоводната политика

Банката прилага следните нови стандарти в сила от 1 януари 2013 г.

- МСС 1 – Представяне на позиции от груп всеобхватен доход
- МСФО 13 – Оценяване на справедлива стойност

Ефектът от прилагането им е представен по-долу:

- МСС 1 – Представяне на позиции от груп всеобхватен доход

В резултат на промените в МСС 1, Банката променя представянето на позициите от груп всеобхватен доход в отчета за всеобхватния доход с цел представяне на позициите, които следва или могат да се рекласифицират последващо в печалба или загуба отделно от позициите, които не следва да се рекласифицират последващо в печалба или загуба. В отчета е представена и сравнителна информация.

Прилагането на промените в МСС 1 няма да окажат влияние върху активите, пасивите и всеобхватния доход на банката.

- МСФО 13 – Оценка на справедлива стойност

МСФО 13 установява единна рамка за оценка на справедлива стойност и изготвянето на свързани оповестявания, когато се изиска оценка по справедлива оценка от други международни стандарти за финансово отчитане. По-конкретно МСФО 13 дефинира справедливата стойност като цената, която би била получена при продажбата на активи или платена при прехвърляне на пасив в обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценяване. МСФО 13 също така заменя и допълва изискванията за оповестяване на справедливата стойност в други МСФО включително МСФО 7 Финансови инструменти: оповестявания. Някои от оповестяванията свързани с МСФО 13 са включени в приложение 5.

В съответствие с преходните разпоредби на МСФО 13 Банката прилага новите насоки за оценка по справедлива стойност проспективно и не се представя сравнителна информация във връзка с изискването на нови оповестявания. Въпреки това, промяната няма съществено влияние върху оценката на активите и пасивите на банката.

## 2. Основни елементи на счетоводната политика

### (а) Признаване на приходи

#### (i) Лихви

Приходите от и разходите за лихви се признават в печалбата или загубата съгласно принципа на начисляването на база ефективна доходност на актива (пасива) или съответната променлива доходност. Приходите от и разходите за лихви включват амортизация на сконто и премии, както и на други разлики между първоначалната балансова стойност и стойността на падеж на база ефективен лихвен процент.

#### (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 (загуби) 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.

### (б) Принципи на отчитане на инвестиции в дъщерни предприятия

#### (i) Бизнес комбинации

Бизнес комбинациите се отчитат използвайки метода на покупката към датата на придобиването, която е датата на прехвърляне на контрола към Групата. Контрол е властта да се управляват финансовите и оперативните политики на предприятието така че да се извличат ползи от дейността му. При оценяване на контрола, Групата взема под внимание потенциалните права на глас, които са текущо упражняеми.

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.

Когато разликата е отрицателна, печалба от изгодна покупка се признава веднага в печалби и загуби.

Прехвърленото възнаграждение не включва суми свързани с уреждането на предшестващи права и задължения. Такива суми, в общия случай се признават в печалби и загуби.

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 преходни 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 преходни и/или бъдещи услуги.

#### **(ii) Неконтролиращо участие**

За всяка бизнес комбинация, Групата отчита неконтролиращото участие в съответното дъщерно предприятие по:

- справедлива стойност; или
- пропорционален дял от нетните активи на дъщерното предприятие, които са отчетени по справедлива стойност.

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.

#### **(iii) Дъщерни предприятия**

Дъщерни предприятия са предприятията, които се намират под контрола на Групата. Финансовите отчети на дъщерните предприятия се включват в консолидираните финансови отчети от датата на възникване на контрола до неговото прекратяване.

#### **(iv) Предприятия със специално предназначение**

Предприятията със специално предназначение (ПСП) са предприятия, създадени за изпълнението на точно определена цел, като например секюритизация на определени активи или изпълняването на определени транзакции по заемане или отпускане на средства. ПСП се консолидира, ако на базата на оценка на същността на връзката му с Групата и рисковете и печалбите на ПСП, Групата достига до заключение, че контролира ПСП.

Следните обстоятелства могат да бъдат индикации за отношения, при които Групата контролира ПСП и следователно го консолидира:

- Дейностите на ПСП се извършват от името на Групата и в съответствие с нейните специфични бизнес нужди, така че Групата извлича ползи от дейността на ПСП.

- Групата има права за взимане на решения за придобиването на по-голямата част от ползите в резултат на дейностите на ПСП, или Групата е предоставила тези права за вземане на решения посредством установяване на механизъм „автопилот“.
- Групата има правото да придобива по-голямата част от ползите на ПСП и е изложена на рисковете произтичащи от дейността на ПСП.
- Групата поема по-голямата част от остатъчните рискове или рисковете, свързани със собствеността на ПСП или активите му с цел да придобива печалби от дейностите му.

Оценката дали Групата контролира ПСП се прави при възникване на предприятието и обикновено преразглежда при липса на изменения в структурата и условията на ПСП или на допълнителни транзакции между Групата и ПСП. Ежедневните промени в пазарните условия обикновено не водят до преразглеждане на решението за контрол. Въпреки това, понякога промените в пазарните условия могат да изменят същността на взаимоотношенията между Групата и ПСП и в такива случаи Групата определя дали промяната налага промяна в контрола според специфичните факти и обстоятелства. Когато доброволните действия на Групата, като например предоставяне на суми при висока ликвидност или промяна на първоначално определените условия, променят взаимоотношенията между Групата и ПСП, Групата прави отново преценка относно контрола над ПСП.

#### (v) Загуба на контрол

При загубата на контрол, Групата отписва активите и пасивите на същественото 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 съществено 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 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

Сделките в чуждестранна валута са превалутирани във функционалната валута по официалните обменни курсове на датите на трансакциите. 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.

## **(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 котират 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 мениджмънта на Групата има намерението и възможността да ги държи до падеж. Ако Групата реши да продава или прекласифицира повече от несъществуваща 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.

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

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

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

Най-доброто свидетелство за справедлива стойност при първоначално признаване е цената на транзакцията (т.е. справедливата стойност на полученото или дадено възнаграждение). Ако Банката счита, че съществува разлика между справедливата стойност при първоначално признаване и цената на сделката, и че справедливата стойност нито е подкрепена от доказателства за котирана цена на активен пазар за идентичен актив или пасив, нито се базира на техника на оценяване, която използва единствено данни от наблюдаеми пазари, тогава финансовият инструмент първоначално се признава по справедлива стойност, коригирана с разликата между справедливата стойност при първоначално признаване и цената на сделката.

Последващо тази разлика се признава в печалбата или загубата по подходящ начин според живота на инструмента, но не по-късно от момента, в който е възможно да се направи оценка на актива, напълно използвайки изцяло наблюдаеми пазарни данни или когато сделката е прекратена.

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

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

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

#### **(viii) Отписване**

Групата отписва финансов актив, когато договорните права върху паричните потоци от този актив падежурат или когато Банката е прехвърлила тези права чрез сделка, при която всички съществени рискове и изгоди произтичащи от собствеността на актива се прехвърлят на купувача. Всяко участие във вече прехвърлен финансов актив, което Групата запазва или създава, се отчита самостоятелно като отделен актив или пасив.

Групата отписва финансов пасив, когато договорните задължения по него се погасят 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 са запазени 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.

#### **(е) Парични средства**

Паричните средства включват пари в брой, парични средства на депозит в централни банки и краткосрочни високоликвидни инвестиции с матуритет до три месеца или по-малко.

#### **(ф) Инвестиции**

Инвестиции, държани от Групата с цел получаване на печалба вследствие на краткосрочни колебания в цената, се класифицират като инструменти 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.

### **(г) 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 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 за продажба. Получените суми от продажбата се отчитат като задължения към банки или други клиенти.

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

## (h) Привлечени средства

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

Когато 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.

## (i) Компенсирани

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 на Групата 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. Когато заемът е с променлива лихва, той се дисконтира съгласно текущия ефективен лихвен процент по 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 дължника; 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 от баланса.

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.

**(ii) Финансови активи на разположение за продажба**

Когато намаление в справедливата стойност на финансов актив на разположение за продажба е пряко признато в капитала и за него има обективно свидетелство за обезценка, кумулативната загуба, призната пряко в капитала, се изважда от капитала и се признава в печалбата или загубата за периода, дори финансовият актив да не е отписан. Размерът на кумулативната загуба, която се изважда от капитала и се признава в печалбата или загубата за периода, представлява разликата между цената на придобиване (без плащания по главница и амотризация) и текущата справедлива стойност, минус загубата от обезценка на този финансов актив, която е била отчетена в печалбата или загубата за периода.

В случай че в последващ период справедливата стойност на финансов инструмент, класифициран като на разположение за продажба, нарасне и увеличението може да бъде свързано със събитие, настъпило след като загубата от обезценка е била отразена в печалбата или загубата за периода, обезценката се реинтегрира, като размерът ѝ се признава в печалбата или загубата. Евантуално последващо увеличение в справедливата стойност на обезценено обезпечение се признава директно във всеобхватния доход.

**(к) 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-году са представени използваните годишни амортизационни норми:

<b>Активи</b>	<b>%</b>
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-году са представени използваните годишни амортизационни норми:

<b>Активи</b>	<b>%</b>
Лицензи	10 - 20
Програмни продукти	8 – 50

## (m) Провизии

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

## (n) Акцепти

Един акцепт възниква, когато Групата се съгласява да плати, на определена бъдеща дата, определена сума по ент 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.

## (o) 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 края на всеки отчетен период 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.

## (p) 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. Оценка и преценките непрекъснато се преразглеждат и се базират на историческия опит и други фактори, включително очакване на бъдещи събития, които се смятат за основателни при определени обстоятелства.

### (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 таква 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.

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.

#### (ii) Подоходни данъци

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

#### (q) Доходи на акция

Групата представя данни за основни доходи на акция и доходи на акция с намалена стойност за своите обикновени акции. 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.

#### (r) Доходи на персонала

##### Планове с дефинирани вноски

План с дефинирани вноски е план за доходи след напускане, според който Групата плаща вноски на друго лице (фонд) и няма никакви правни или конструктивни задължения да плаща допълнителни суми след това. Съответните юрисдикции носят отговорността за осигуряването на пенсии по планове за дефинирани вноски. Разходите по ангажимента на Групата да превежда вноски по плановете за дефинирани вноски, се признават в печалби и загуби текущо.

##### 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 пенсионират в съответствие с изискванията на чл. 222, ал. (3) от Кодекса на Труда (КТ). Съобразно тези разпоредби на КТ, при прекратяване на трудовия договор на служител, придобил право на пенсия, работодателят му изплаща обезщетение в размер на две месечни брутни работни заплати. В случай че служителят е работил в Банката през последните 10 години към датата на пенсиониране, той има право на обезщетение в размер на брутното му трудово възнаграждение за срок от 6 месеца. Към датата на отчета за финансовото състояние ръководството на Групата оценява приблизителния размер на потенциалните разходи за всички служители, чрез използването на метода на прогнозните кредитни единици.

## Доходи при прекратяване

Доходи при прекратяване се признават като разход, когато Групата се е ангажира 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 Групата 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 служителите, 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.

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

Някои нови стандарти, промени в стандарти и разяснения, одобрени за прилагане от Европейската комисия могат да бъдат по-рано приложени в годишния период завършващ на 30 юни 2013 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. Групата не планира да прилага тези стандарти по-рано.

Стандарти, разяснения и промени в публикувани стандарти, които все още не са в сила и не са били приложени по-рано – одобрени за прилагане от Европейската комисия

- МСФО 10 Консолидирани финансови отчети, МСФО 11 Съвместни предприятия, МСФО 12 Оповестяване на дялови участия в други предприятия и, МСС 27 Индивидуални финансови отчети (2011), който заменя МСС 27 (2008) и МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия (2011), който заменя МСС 28 (2008) се прилагат най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2014 г. Банката не очаква МСС 27 (2011) да има съществен ефект върху финансовия отчет, тъй като няма да доведе до промяна в счетоводната политика.
- Промени в МСС 32 Компенсиране на финансови активи и финансови пасиви, се прилагат най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2014 г. Банката е в процес на анализиране на промените, но не очаква те да имат значителен ефект върху финансовите отчети.
- Промени в МСС 36 Оповестяване на възстановимата стойност на нефинансови активи се прилагат най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2014 г. Банката е в процес на анализиране на промените, но не очаква те да имат значителен ефект върху финансовите отчети.
- Промени в МСС 39 Новации за деривативи се прилагат най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2014 г. Банката е в процес на анализиране на промените, но не очаква те да имат значителен ефект върху финансовите отчети.

## Документи, издадени от СМСС/КРМСФО, които не са одобрени за прилагане от Европейската комисия

Ръководството счита, че е подходящо да отбележи следните нови или ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, които вече издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), но все още не са били одобрени за прилагане от Европейската комисия и съответно не са взети под внимание при изготвянето на тези финансови отчети. Датите за прилагане на измененията в стандартите и разясненията зависят от решенията за прилагане на ЕК.



- МСФО 9 Финансови инструменти (издаден ноември 2009) и Допълнения към МСФО 9 (издадени октомври 2010) е приложим от 1 януари 2015 г. и може да промени класификацията и оценката на финансови инструменти.
- Промени в МСФО 10, МСФО 12 и МСС 27 Инвестиционни гружества са приложими от 1 януари 2014 г.

## 3. Управление на риска

### А. Търговски операции

Групата поддържа активни търговски позиции в ограничен брой недеривативни финансови инструменти. Повечето от търговските операции на Групата са насочени към клиенти. С цел задоволяване нуждите на клиенти Групата поддържа пакет от инструменти на паричния пазар и поддържа постоянна пазарна ликвидност, като търгува с други участници на пазара. Тези дейности обхващат търговията с финансови инструменти и дават възможност на Групата да предоставя на своите клиенти продукти от паричния пазар на конкурентни цени.

Групата управлява своите търговски операции по видове риск и на базата на различните категории притежавани търговски инструменти.

#### (i) Кредитен риск

Рискът от неизпълнение е рискът контрагентите по финансовите инструменти да не изпълнят своите задължения. Рискът от неизпълнение се следи постоянно съгласно вътрешните процедури по управление на риска и се контролира посредством минимални прагове за кредитното качество на контрагента и определяне на лимити на размера на експозицията. Експозициите, произтичащи от търговски операции са обект на лимити спрямо общия размер на експозициите и се одобряват от оправомощеното лице или орган, както е определено в процедурите по управление на кредитния риск.

Сетълмент рискът е рискът от загуба, породен когато контрагентът не успее да достави стойност (пари, ценни книжа или други активи) съгласно договорените условия. Когато търгуването не се разплаща посредством клирингов агент, сетълмент рискът се ограничава чрез едновременно извършване на плащането и доставката.

#### (ii) Пазарен риск

Пазарен риск е рискът, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансов инструмент ще варират поради промени в пазарните цени. Групата поема пазарен риск, когато излиза на позиции по дългови инструменти, акции, деривативи и валутни транзакции. Този риск се управлява чрез прилагане на лимити на заетите позиции и тяхната рискова чувствителност, измерена посредством стойност под риск (Value at Risk), дюрация или други измерители, подходящи за отделна позиция по отношение нейната чувствителност към рискови фактори. Най-важните рискови фактори, които засягат търговските операции на Групата са промените на лихвените проценти (лихвен риск), промените на валутните курсове (валутен риск) и промените на цените на акциите (риск за цени на акции).

Експозицията по отношение на пазарен риск се управлява в съответствие с лимитите за риск, определени от ръководството посредством покупко-продажба на инструменти.

Количествено измерване на лихвения риск се извършва чрез прилаганя VaR (Value at Risk) анализ. Методът VaR оценява максималната загуба, която може да настъпи при определен хоризонт и нормални пазарни условия, гълаща се на неблагоприятни изменения на пазарните лихви, ако позициите останат непроменени за определен период. Стойността под риск се изчислява като се използва едnodневен хоризонт и 99% доверителен интервал, което означава, че съществува 1% вероятност търговският портфейл да се обезцени в рамките на един ден повече от изчисления за него VaR. Параметрите на VaR модела се оценяват на базата на експоненциално претеглени исторически данни за ценовите изменения на рисковите фактори.

Value at Risk се изчислява и следи на дневна база и представлява част от управлението на риска в Групата. В таблицата по-долу е представен в обобщен вид диапазонът на лихвения VaR за портфейла от дългови финансови инструменти на Банката, оценявани по справедлива стойност за първите шест месеца на 2013 година:

в хил. лв.	30 Юни 2013	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2013 г			31 декември 2012
		средно	минимално	максимално	
<b>VaR</b>	2,399	1,534	1,060	2,423	1,103

## В. Нетърговски операции

По-долу са изложени различните рискове, на които Групата е изложена по отношение на нетърговски операции, както и подходът, който Групата е възприела за управлението им.

### (i) Ликвиден риск

Ликвиден риск е рискът, че Групата ще срещне трудност при изпълнение на задължения, свързани с финансови пасиви. Ликвидният риск възниква във връзка с осигуряването на средства за дейностите на Групата и управлението на нейните позиции. Той има две измерения - риск от невъзможност да се финансират активи при подходящ матуритет и лихвени проценти и риск от невъзможност да се реализира актив при разумна цена и в приемлив срок за да се посрещнат задълженията.

Средствата се привличат посредством набор от инструменти, включително депозити, други привлечени средства, подчинени дългови инструменти, както и акционерен капитал. По този начин се увеличава възможността за гъвкавост при финансиране на дейностите на Банката, намалява се зависимостта от един източник на средства и понижава стойността на привлечения ресурс. Групата се стреми да поддържа баланс между срочност на привлечения ресурс и гъвкавост при използването на средства с различна матуритетна структура. Групата извършва текуща оценка на ликвидния риск посредством идентифициране и следене промените по отношение на необходимостта от средства за постигането на целите, залегнали в цялостната ѝ стратегия.

В следващата таблица е направен анализ на финансовите активи и пасиви на Групата, представени по матуритетна структура според остатъчния срок до падеж.

## Матуритетна структура към 30 юни 2013 г.

в хил. лв.	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	Наг 1 година	С неопределен падеж	Общо
<b>Активи</b>						
Парични средства и вземания от централни банки	748,294	-	-	-	540,175	1,288,469
Финансови активи за търгуване	7,050	-	-	-	-	7,050
Инвестиции на разположение за продажба	254,412	1,836	58,755	9,153	5,709	329,865
Финансови активи, сържани до падеж	12,247	717	109,442	45,467	-	167,873
Вземания от банки и финансови институции	24,088	107	-	-	-	24,195
Вземания от клиенти	432,952	198,186	1,108,744	2,949,420	-	4,689,302
Други финансови активи	2,460	-	-	-	-	2,460
<b>Общо финансови активи</b>	<b>1,481,503</b>	<b>200,846</b>	<b>1,276,941</b>	<b>3,004,040</b>	<b>545,884</b>	<b>6,509,214</b>
<b>Пасиви</b>						
Задължения към банки	3,020	-	-	-	-	3,020
Задължения към други клиенти	568,067	859,631	2,582,072	1,240,243	970,604	6,220,617
Други привлечени средства	22,301	1,213	7,511	36,877	-	67,902
Подчинен срочен дълг	-	-	-	56,323	-	56,323
Дългово капиталов инструмент	-	-	-	-	100,600	100,600
Хибриден дълг	-	-	-	-	121,413	121,413
Други финансови пасиви	167	-	-	-	-	167
<b>Общо финансови пасиви</b>	<b>593,555</b>	<b>860,844</b>	<b>2,589,583</b>	<b>1,333,443</b>	<b>1,192,617</b>	<b>6,570,042</b>
<b>Положителна/ (отрицателна) разлика в срочността на активите и пасивите</b>	<b>887,948</b>	<b>(659,998)</b>	<b>(1,312,642)</b>	<b>1,670,597</b>	<b>(646,733)</b>	<b>(60,828)</b>

В таблицата инвестициите на разположение за продажба са представени главно с матуритет до 1 месец, тъй като отразяват намерението на ръководството да ги реализира в краткосрочен план.

Матуритетна структура към 31 декември 2012 г.

в хил. лв.	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	Над 1 година	С неопределен падеж	Общо
<b>Активи</b>						
Парични средства и вземания от централни банки	606,992	-	-	-	533,897	1,140,889
Финансови активи за търгуване	6,553	-	-	-	-	6,553
Инвестиции на разположение за продажба	704,783	3,682	11,707	738	5,709	726,619
Финансови активи, държани до падеж	34,652	15,098	32,218	36,802	-	118,770
Вземания от банки и финансови институции	33,289	-	3,989	8,661	-	45,939
Вземания от клиенти	411,853	202,675	1,180,361	2,745,500	-	4,540,389
Други финансови активи	1,088	-	-	-	-	1,088
<b>Общо финансови активи</b>	<b>1,799,210</b>	<b>221,455</b>	<b>1,228,275</b>	<b>2,791,701</b>	<b>539,606</b>	<b>6,580,247</b>
<b>Пасиви</b>						
Задължения към банки	2,580	-	-	-	-	2,580
Задължения към други клиенти	606,985	959,063	2,583,163	1,139,762	900,748	6,189,721
Други привлечени средства	21,280	3,716	4,112	33,312	-	62,420
Подчинен срочен дълг	-	-	-	54,988	-	54,988
Дългово капиталов инструмент	-	-	-	-	99,584	99,584
Хибриден дълг	-	-	-	-	123,901	123,901
Други финансови пасиви	1,309	-	-	-	-	1,309
<b>Общо финансови пасиви</b>	<b>632,154</b>	<b>962,779</b>	<b>2,587,275</b>	<b>1,228,062</b>	<b>1,124,233</b>	<b>6,534,503</b>
<b>Положителна/ (отрицателна) разлика в срочността на активите и пасивите</b>	<b>1,167,056</b>	<b>(741,324)</b>	<b>(1,359,000)</b>	<b>1,563,639</b>	<b>(584,627)</b>	<b>45,744</b>

Към 30 юни 2013 г. средствата, привлечени от тридесетте най-големи небанкови депозанти, представляват 5.84% от общата сума задължения към други клиенти (31 декември 2012: 5.40%).

В следващата таблица е направен анализ на финансовите пасиви на Групата към 30 юни 2013 г., представени по остатъчен срок на базата на договорени недисконтирани парични потоци.

в хил. лв.	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	Над 1 година	Общо
Задължения към банки	3,020	-	-	-	3,020
Задължения към други клиенти	1,539,896	867,173	2,666,739	1,370,451	6,444,259
Други привлечени средства	22,321	1,217	7,612	39,266	70,416
Подчинен срочен дълг	334	337	2,698	66,541	69,910
Дългово капиталов инструмент	-	6,601	4,775	116,631	128,007
Хибриден дълг	-	4,303	9,975	154,511	168,789
<b>Общо финансови пасиви</b>	<b>1,565,571</b>	<b>879,631</b>	<b>2,691,799</b>	<b>1,747,400</b>	<b>6,884,401</b>

## (ii) Пазарен риск

### Лихвен риск

Лихвен риск е рискът, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансов инструмент ще варират поради промени в пазарните лихвени проценти. Дейността на Групата е обект на риск от колебания в лихвените проценти до степенята, в която лихвоносните активи и лихвените пасиви падежират или търпят промени в лихвените равнища по различно време и в различна степен. В случаите на активи и пасиви с плаващи лихвени проценти Групата е изложена на базисен риск, зависещ от разликата между характеристиките на променливите лихвени индекси, като например основния лихвен процент, LIBOR или EURIBOR, въпреки че тези индекси се променят при висока корелация. В допълнение, цялостният ефект ще зависи и от други фактори, например доколко има плащания преди или след договорените дати и колебанията в чувствителността на лихвените проценти в периодите на падежиране и по валути.

За да определи лихвения риск на нетъргуемите си инструменти, Групата изчислява ефекта на промяната в пазарните лихвени равнища върху нетния си лихвен доход и икономическата стойност на Групата, дефинирана като разлика между справедливата стойност на активите и справедливата стойност на пасивите. Лихвеният риск върху икономическата стойност на Групата вследствие на стандартен лихвен шок от +100/-100 базисни пункта към 30 юни 2013 г. е -2.6/+2.6 млн. лв. Лихвеният риск, на който е изложен нетния лихвен доход на Групата в рамките на една година напред, вследствие на стандартен лихвен шок от +100/-100 базисни пункта към 30 юни 2013 г., е +4.7/-4.7 млн. лв.

Таблицата по-долу показва периодите на олихвяване на финансовите активи и пасиви към 30 юни 2013.

В хил. лв.	Общо	Инструменти с плаващ лихвен процент	Инструменти с фиксиран лихвен процент			
			Пог 1 месец	Между 1 и 3 месеца	Между 3 месеца и 1 година	Наг 1 година
<b>Активи</b>						
Парични средства и вземания от централни банки	167,191	78,148	89,043	-	-	-
Финансови активи за търгуване	3,996	-	3,996	-	-	-
Инвестиции на разположение за продажба	324,156	30,694	223,718	1,836	58,755	9,153
Финансови активи сръжани до падеж	167,873	-	12,247	717	109,442	45,467
Вземания от банки и финансови институции	21,792	896	20,896	-	-	-
Вземания от клиенти	4,252,214	3,427,584	138,959	38,833	200,497	446,341
<b>Общо лихвоносни активи</b>	<b>4,937,222</b>	<b>3,537,322</b>	<b>488,859</b>	<b>41,386</b>	<b>368,694</b>	<b>500,961</b>
<b>Пасиви</b>						
Задължения към банки	3,020	2,449	571	-	-	-
Задължения към други клиенти	6,210,137	960,124	568,067	859,631	2,582,072	1,240,243
Други привлечени средства	56,082	2,834	21,714	256	5,590	25,688
Подчинен срочен дълг	56,323	-	-	-	-	56,323
Дългово капиталов инструмент	100,600	-	-	-	-	100,600
Хибриден дълг	121,413	-	-	-	-	121,413
<b>Общо лихвоносни пасиви</b>	<b>6,547,575</b>	<b>965,407</b>	<b>590,352</b>	<b>859,887</b>	<b>2,587,662</b>	<b>1,544,267</b>

Таблицата по-долу показва периодите на оlixвяване на финансовите активи и пасиви към 31 декември 2012.

в хил. лв.	Общо	Инструменти с плаващ лихвен процент	Инструменти с фиксиран лихвен процент			
			Пог 1 месец	Между 1 и 3 месеца	Между 3 месеца и 1 година	Наг 1 година
<b>Активи</b>						
Парични средства и вземания от централни банки	115,838	97,977	17,861	-	-	-
Финансови активи за търгуване	3,627	-	3,627	-	-	-
Инвестиции на разположение за продажба	720,910	31,587	677,721	3,682	7,182	738
Финансови активи свържани до падеж	118,770	-	34,652	15,098	32,218	36,802
Вземания от банки и финансови институции	41,729	2,668	26,411	-	3,989	8,661
Вземания от клиенти	4,175,969	3,351,542	85,558	54,077	257,986	426,806
<b>Общо лихвоносни активи</b>	<b>5,176,843</b>	<b>3,483,774</b>	<b>845,830</b>	<b>72,857</b>	<b>301,375</b>	<b>473,007</b>
<b>Пасиви</b>						
Задължения към банки	2,580	2,580	-	-	-	-
Задължения към други клиенти	6,183,378	900,748	600,642	959,063	2,583,163	1,139,762
Други привлечени средства	62,420	4,875	21,280	57	2,896	33,312
Подчинен срочен дълг	54,988	-	-	-	-	54,988
Дългово капиталов инструмент	99,584	-	-	-	-	99,584
Хибриден дълг	123,901	-	-	-	-	123,901
<b>Общо лихвоносни пасиви</b>	<b>6,526,851</b>	<b>908,203</b>	<b>621,922</b>	<b>959,120</b>	<b>2,586,059</b>	<b>1,451,547</b>

### Валутен риск

Валутен риск е рискът, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансов инструмент ще варират поради промени във валутните курсове. Групата е изложена на валутен риск при извършване на сделки с чужди валути и при финансови инструменти, деноминирани в чуждестранна валута.

След въвеждането на паричен съвет (валутен борд) в Република България българският лев е фиксиран към еврото. Тъй като валутата, в която Групата изготвя финансовите си отчети е българският лев, влияние върху отчетите оказват движенията в обменните курсове на лева спрямо валутите извън Евроразоната.

Експозициите на Групата пораждаят нетни приходи от търговски операции от промени във валутните курсове, които се отчитат в печалбата или загубата. Такива експозиции са паричните активи и пасиви на Групата, които не са деноминирани във валутата на представяне на Групата. Тези експозиции са представени по-долу:

в хил. лв.	30 юни 2013 г.	31 декември 2012 г.
<b>Парични активи</b>		
Евро	4,575,110	4,898,203
Щатски долари	553,762	490,105
Други валути	222,822	186,581
Злато	12,168	10,847
<b>Парични пасиви</b>		
Евро	3,073,885	3,080,119
Щатски долари	555,332	492,057
Други валути	224,433	189,614
Злато	4,921	-
<b>Нетна валутна позиция</b>		
Евро	1,501,225	1,818,084
Щатски долари	(1,570)	(1,952)
Други валути	(1,611)	(3,033)
Злато	7,247	10,847

По отношение на монетарни активи и пасиви, които не са икономически хеджирани, Групата управлява валутния риск в съответствие с политика, която поставя лимити за валутните позиции и дилърски лимити.

Кредитен риск е рискът, че другата страна по финансов инструмент ще причини финансова загуба на Групата като не успее да изплати свое задължение. Групата е изложена на риск от своята кредитна дейност, както и в случаите когато действа като посредник от името на клиент или на друга трета страна, или при издаването на условни ангажименти. Управлението на кредитния риск се извършва посредством редовни анализи на кредитоспособността на длъжниците и определянето на кредитен рейтинг. Експозицията към кредитен риск се управлява също и чрез приемане на обезпечения и гаранции.

Основният кредитен риск, на който е изложена Групата, възниква вследствие на предоставените заеми на клиенти. Размерът на кредитната експозиция в този случай се определя от балансовата стойност на активите в отчета за финансовото състояние. Тези експозиции са както следва:

30 юни 2013 г.

в хил. лв.

клас експозиции	Брутна сума на вземания от клиенти	Балансова стойност на вземания от клиенти
<b>Групово обезценени</b>		
Редовни	4,059,437	4,048,547
<b>Индивидуално обезценени</b>		
Под наблюдение	223,968	206,565
Необслужвани	282,370	262,335
Загуба	312,444	171,855
<b>Общо</b>	<b>4,878,219</b>	<b>4,689,302</b>



**31 декември 2012 г.**

в хил. лв.

клас експозиции	Брутна сума на вземания от клиенти	Балансова стойност на вземания от клиенти
<b>Групово обезценени</b>		
Редовни	3,859,270	3,853,724
<b>Индивидуално обезценени</b>		
Под наблюдение	247,003	232,181
Необслужвани	318,648	295,407
Загуба	284,547	159,077
<b>Общо</b>	<b>4,709,468</b>	<b>4,540,389</b>

Към 30 юни 2013 г. брутната сума на просрочените вземания от клиенти, измерени като експозиции с просрочие над 90 дни, е 533,218 хил. лв. (31 декември 2012: 442,294 хил. лв.).

Същевременно Банката е изложена на забалансов кредитен риск вследствие на споразумения за предоставяне на кредити и издаване на забалансови ангажименти (виж бележка 33).

Концентрации на кредитен риск (балансов и забалансов) по финансови инструменти възникват спрямо контрагенти, които притежават сходни икономически характеристики, следователно промени в икономическите и други условия биха се отразили по подобен начин върху способността им да посрещнат договорните си задължения.

Основните концентрации на кредитен риск възникват и в зависимост от местоположението и вида на клиентите по отношение на инвестициите, заемите, авансите и условните задължения.

Концентрацията на кредитен риск по отрасли на икономиката във вземания от клиенти е представена в таблицата по-долу:

в хил. лв.	30 юни 2013 г.	31 декември 2012 г.
Търговия	1,221,962	1,188,145
Производство	1,164,264	1,179,216
Услуги	404,228	462,063
Финанси	84,467	83,651
Транспорт	262,018	252,027
Комуникации	71,181	70,490
Строителство	192,499	185,347
Селско стопанство	91,117	85,537
Туризм	172,398	148,290
Инфраструктура	296,006	150,482
Частни лица	905,110	888,863
Други	12,969	15,357
Обезценка	(188,917)	(169,079)
<b>Общо</b>	<b>4,689,302</b>	<b>4,540,389</b>

Групата е предоставила кредити на дружества в различни сфери на дейност, но в един и същ икономически сектор - производство. Поради това експозициите имат сходен бизнес-риск. Съществуват три такива групи предприятия към 30 юни 2013 г. с обща експозиция възлизаща съответно на 93 923 хил. лв. (2012: 95,634 хил. лв.) - черна и цветна металургия, 61,015 хил. лв. (2012: 61,015 хил. лв.) - минно дело и 135,288 хил. лв. (2012: 135,510 хил.лв.) - енергетика.

Групата е предоставила кредити и издала условни ангажименти на 18 отделни клиенти или групи (2012: 19), към които експозицията превишава 10% от капиталовата база на Групата. Общата сума на тези експозиции е 1 882 709 хил. лв., която представлява 286.29% от собствения капитал на Групата (2012: 1,761,619 хил. лв., представлявали 275.81% от собствения капитал), от които 1,780,350 хил. лв. (2012: 1,633,700 хил. лв.) са кредити и 102,359 хил. лв. (2012: 127,919 хил. лв.) са гаранции, акредитиви и други условни задължения.

Кредитите, предоставени от клон Кипър, възлизат на 411 754 хил. лв. амортизирана стойност преди обезценка (2012: 483,331 хил. лв.), а от ПИБ Албания - на 91,486 хил. лв. (2012: 85,357 хил. лв.).

Сумите, включени в таблиците, представляват максималната счетоводна загуба, която ще бъде призната към края на отчетния период, ако страните по сделката не изпълнят изцяло договорните си задължения и всички получени обезпечения се окажат без стойност. Следователно сумите значително надхвърлят очакваните загуби, отразени като обезценка.

Политиката на Групата изисква преди отпускане на одобрените кредити клиентите да осигурят подходящи обезпечения. Банковите гаранции и акредитиви също са обект на стриктно предварително проучване. Договорите уточняват паричните лимити на ангажиментите на Групата. Размерът на получените обезпечения по издадени гаранции и акредитиви възлиза на 100%.

Обезпеченията по кредити, гаранции и акредитиви обикновено включват парични средства, съоръжения и оборудване, ипотечи, борсово регистрирани държавни ценни книжа, или друга собственост.

Представената по-долу таблица показва общия размер на кредитите, предоставени от Групата на клиенти, и вида на обезпеченията с изключение на сумата на кредитните карти 218 426 хил. лв. (31 декември 2012: 212,811 хил. лв.):

в хил. лв.	<b>30 юни 2013 г.</b>	<b>31 декември 2012 г.</b>
Ипотека	1,343,023	1,612,010
Залог на вземания	766,769	592,400
Залог на търговски предприятия	566,293	581,575
Ценни книжа	112,445	158,282
Банкови гаранции	7,404	6,308
Поръчителства и други гаранции	446,307	270,977
Залог на стоки	164,921	167,701
Залог на машини и съоръжения	383,369	261,300
Залог на парични средства	171,767	171,518
Залог на дружествени дялове във фирми	349,214	374,096
Залог на злато	18	97
Други обезпечения	262,106	247,952
Необезпечени	86,157	52,441
<b>Общо</b>	<b>4,659,793</b>	<b>4,496,657</b>

Други обезпечения включват застрахователни полици до размера на застрахователното покритие, бъдещи постъпления по сметки, превод на трудово възнаграждение и други.

**Жилищно ипотечно кредитиране**

Таблицата по-долу представя кредитните експозиции по ипотечни кредити към клиенти – физически лица - в зависимост от стойността на коефициента loan-to-value (LTV). LTV се изчислява като съотношение от брутната стойност на кредита към стойността на обезпечението. В брутната стойност не се включва начислената обезценка. Оценката на обезпечението не включва бъдещи разходи за придобиването и реализацията на обезпечението. Стойността на обезпечението по жилищните ипотечни кредити се основава на стойността на обезпечението при възникване на кредита, обновена на база оценка на промените в цените на жилищата.

в хил. лв.	<b>30 юни 2013 г.</b>	<b>31 декември 2012 г.</b>
<b>Loan to value (LTV) коефициент</b>		
По-малко от 50%	172,805	176,494
Наг 50% до 70%	84,982	83,606
Наг 70% до 90%	80,785	84,023
Наг 90% до 100%	16,559	16,098
Повече от 100%	19,412	15,953
<b>Общо</b>	<b>374,543</b>	<b>376,174</b>

Кредитите към корпоративни клиенти, малки и средни предприятия и микропредприятия са предмет на индивидуална кредитна оценка и тестване за обезценка. Кредитоспособността на дадено предприятие обикновено е най-подходящият показател за качеството на експозицията към него. Въпреки това, обезпечението осигурява допълнителна сигурност и Групата изисква такова да бъде предоставено от клиентите си търговци. Банката приема обезпечения във формата на първа по ред ипотeka на недвижим имот, права върху всички техни активи, както и други гаранции и права на собственост.

Групата периодично анализира предоставените обезпечения от гледна точка на евентуални изменения в стойността им, дължащи се на промени в пазарната среда, нормативната уредба или вследствие разпоредителни действия на длъжника. В случай че тези изменения водят до нарушаване на изискванията за достатъчност на обезпечението, Банката изисква допълването му в определен срок.

Към 30 юни 2013 г. балансовата стойност на индивидуално обезценените кредити към корпоративни клиенти, малки и средни предприятия и микропредприятия е в размер на 429,802 хил. лева (31 декември 2012: 431,477 хил. лева) и стойността на обезпеченията по тези кредити и заеми е в размер на 841,228 хил. лева (31 декември 2012: 938,070 хил. лева).

**(iv) Експозиция към гържавен дълг**

През 2011 г. се появи несигурност относно кредитния риск, свързан с гържавен дълг в страните от еврозоната. Групата внимателно управлява този риск и като резултат от това общото качество на портфейла от гържавен дълг е много добро.

Таблицата по-долу представя балансовата стойност на портфейла от гържавен дълг по страни. Активите са представени, без да е отчетена евентуална обезценка. Групата не е признала обезценка по отношение на експозициите осчетоводени по амортизирана стойност към 30 юни 2013 г. и 31 декември 2012 г., както и по отношение на тези класифицирани като гържани за продажба.

в хил. лв.

<b>30 юни 2013 г.</b>							
<b>Портфейл</b>	<b>България</b>	<b>Белгия</b>	<b>Албания</b>	<b>Италия</b>	<b>Испания</b>	<b>Португалия</b>	<b>Европейски фонд за финансова стабилност</b>
Финансови активи за търгуване	3,996	-	-	-	-	-	-
Инвестиции на разположение за продажба	190,339	48,803	15,649	9,755	-	-	33,329
Финансови активи, държани до падеж	-	-	36,164	77,784	25,294	9,776	-
<b>Общо</b>	<b>194,335</b>	<b>48,803</b>	<b>51,813</b>	<b>87,539</b>	<b>25,294</b>	<b>9,776</b>	<b>33,329</b>

в хил. лв.

<b>31 декември 2012 г.</b>							
<b>Портфейл</b>	<b>България</b>	<b>Белгия</b>	<b>Албания</b>	<b>Италия</b>	<b>Испания</b>	<b>Европейски фонд за финансова стабилност</b>	
Финансови активи за търгуване	3,627	-	-	-	-	-	
Инвестиции на разположение за продажба	304,026	289,156	14,955	-	-	86,293	
Финансови активи, държани до падеж	34,652	-	26,419	23,409	15,559	-	
<b>Общо</b>	<b>342,305</b>	<b>289,156</b>	<b>41,374</b>	<b>23,409</b>	<b>15,559</b>	<b>86,293</b>	

Матуритетна структура на портфейла от държавен дълг по страни към 30 юни 2013 г.

в хил. лв.

<b>Държава емитент</b>	<b>До 1 месец</b>	<b>От 1 до 3 месеца</b>	<b>От 3 месеца до 1 година</b>	<b>От 1 до 5 години</b>	<b>Над 5 години</b>	<b>Общо</b>
България	-	-	8,833	66,276	119,226	194,335
Белгия	-	-	48,803	-	-	48,803
Албания	3,308	2,553	10,187	35,765	-	51,813
Италия	-	-	87,539	-	-	87,539
Испания	-	-	25,294	-	-	25,294
Португалия	9,776	-	-	-	-	9,776
Европейски фонд за финансова стабилност	-	-	7,829	25,500	-	33,329
<b>Общо</b>	<b>13,084</b>	<b>2,553</b>	<b>188,485</b>	<b>127,541</b>	<b>119,226</b>	<b>450,889</b>

## Матуритетна структура на портфейла от държавен дълг по страни към 30 декември 2012 г.

в хил. лв.

Държава емитент	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години	Общо
България	192,038	-	-	72,764	77,503	342,305
Белгия	-	113,375	175,781	-	-	289,156
Албания	3,353	5,114	14,098	18,809	-	41,374
Италия	-	13,666	9,743	-	-	23,409
Испания	-	-	15,559	-	-	15,559
Европейски фонд за финансова стабилност	-	58,894	7,816	19,583	-	86,293
<b>Общо</b>	<b>195,391</b>	<b>191,049</b>	<b>222,997</b>	<b>111,156</b>	<b>77,503</b>	<b>798,096</b>

Регулаторният орган, пред който се отчита Групата, Българска народна банка (БНБ), определя и следи за спазването на капиталовите изисквания, както на консолидирана, така и на неконсолидирана основа. Отделните банкови подразделения са под надзора на местните им регулатори. БНБ издаде Наредба № 8 за капиталовата адекватност на кредитните институции, която е в сила от 1 януари 2007 г. и представлява прилагане в българското законодателство на Международното споразумение за конвергенция в измерването на капитала и капиталовите изисквания (подобрана рамка), познато още като Базел II, и на Директиви на ЕС 2006/48/ЕО и 2006/49/ЕО и измененията към тях. За да изпълнява капиталовите изисквания, Групата трябва да поддържа минимално изискуемо съотношение от 12% между собствения капитал и рисково-претеглените активи, както и минимално изискуемо съотношение от 6% между капитала от първи ред и рисково-претеглените активи. Банковите операции се категоризират или като търговски портфейл, или като банков портфейл, като рисково-претеглените активи се определят съгласно конкретни изисквания, които имат за цел да отразят различните нива на риск, присъщи на активите и на задбалансовите експозиции. Тъй като търговският портфейл на Групата е несъществен, Групата не прилага капиталови изисквания за позициите си в търговски портфейл по отношение на пазарния риск и изчислява капиталовите изисквания за инструментите за търгуване в съответствие с изискванията, приложими за банковия портфейл.

Групата изчислява изискванията за кредитния риск на своите експозиции в банков и търговски портфейл на базата на стандартизиран подход, определен от БНБ. Експозициите се вземат предвид по балансовата им стойност. Задбалансовите ангажименти се вземат предвид чрез прилагане на различни конверсионни фактори (0%, 20%, 50%, 100%), които имат за цел приравняването им в балансови стойности. Позициите се претеглят за риск при ползване на различни проценти (0%, 20%, 35%, 50%, 75%, 100%) в зависимост от класа на експозицията и нейния кредитен рейтинг. Използват се различни техники за редуциране на кредитния риск, например обезпечения и гаранции. При деривативните инструменти, като форуърди и опции, се оценява кредитният риск на контрагента.

Групата изчислява и капиталови изисквания за пазарен риск на валутните и стоковите инструменти в търговския и банковия портфейл.

Освен това Групата трябва да спазва капиталовите изисквания за операционен риск. Използва се подходът на базисния индикатор. Капиталовото изискване е равно на средния годишен брутен доход през последните три години, умножен по фиксиран процент (15%). Съответните рисково-претеглени активи се изчисляват чрез по-нататъшно умножение по 12.5.

**Собственият капитал на Групата се състои от два елемента:**

- Капитал от първи ред, който включва акционерния капитал, премиите от емисии на акции, законовите резерви, другите резерви с общо предназначение и хибридни инструменти без стимули за обратно изкупуване, намалени със стойността на нематериалните активи и нереализираната загуба от финансовите инструменти на разположение за продажба.
- Капитал от втори ред, който включва подчинени пасиви, по-конкретно дългово капиталов инструмент и подчинен срочен дълг.

Към елементите на капиталовата база се прилагат следните лимити: капиталът от втори ред не може да превишава капитала от първи ред; подчиненият срочен дълг не може да превишава 50 % от капитала от първи ред; и хибридните инструменти без стимули за обратно изкупуване не могат да надвишават 35% от капитала от първи ред. Намаленията на капиталовата база на Групата включват специфичните провизии за кредитен риск, които към 30 юни 2013 възлизат на 44,461 хил. лв. (2012: 55,468 хил. лв.).

През периода Групата е спазила всички капиталови изисквания.

Нивото на капиталова адекватност е както следва:

в хил. лв.	Балансова стойност/условна стойност		Рисково-претеглени суми	
	30 юни 2013 г.	31 декември 2012 г.	30 юни 2013 г.	31 декември 2012 г.
Рисковопретеглени активи за кредитен риск				
<b>Балансови позиции</b>				
<b>Класове експозиции</b>				
Централни правителства и централни банки	1,466,127	1,711,419	69,384	59,644
Институции	216,301	191,216	60,630	58,030
Предприятия	3,194,304	3,078,881	2,989,284	2,886,798
Експозиции на дребно	568,220	547,232	406,843	395,121
Вземания, обезпечени с недвижимо имущество	534,687	588,697	187,140	206,044
Просрочени позиции	347,631	270,026	347,631	270,026
Колективни инвестиционни схеми	2,055	1,933	2,055	1,933
Други позиции	678,110	574,898	540,832	436,145
<b>ОБЩО</b>	<b>7,007,435</b>	<b>6,964,302</b>	<b>4,603,799</b>	<b>4,313,741</b>
<b>Задбалансови позиции</b>				
<b>Класове експозиции</b>				
Централни правителства и централни банки	-	-	-	-
Институции	10,746	11,406	3,121	3,271
Предприятия	460,644	494,451	147,333	170,046
Експозиции на дребно	269,158	262,430	541	802
Вземания, обезпечени с недвижимо имущество	13,303	8,753	2,303	1,523
Други позиции	-	-	121	24
<b>ОБЩО</b>	<b>753,851</b>	<b>777,040</b>	<b>153,419</b>	<b>175,666</b>
<b>Деривати</b>				
<b>Класове експозиции</b>				
Централни правителства и централни банки	-	-	-	-
Институции	3,192	1,669	638	334
Предприятия	371	547	371	547
Други позиции	2,510	1,109	2,510	1,109
<b>ОБЩО</b>	<b>6,073</b>	<b>3,325</b>	<b>3,519</b>	<b>1,990</b>
Общо рисковопретеглени активи за кредитен риск			4,760,737	4,491,397
Рисковопретеглени активи за пазарен риск			8,163	12,400
Рисковопретеглени активи за операционен риск			393,660	371,240
Общо рисковопретеглени активи			5,162,560	4,875,037
Отношения на капиталова адекватност	<b>Капитал</b>		<b>Капиталови съотношения %</b>	
	30 юни 2013 г.	31 декември 2012 г.	30 юни 2013 г.	31 декември 2012 г.
<b>Капитал от първи ред</b>	<b>574,430</b>	<b>555,159</b>	<b>11.13%</b>	<b>11.39%</b>
<b>Собствен капитал (капиталова база)</b>	<b>657,620</b>	<b>638,713</b>	<b>12.74%</b>	<b>13.10%</b>

## 4. Отчитане по сегменти

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

Оценката и отчитането на активите и пасивите по сегменти е основана на счетоводната политика, описана в приложенията 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 подразделението, 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	
	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2013 г.	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2012 г.	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2013 г.	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2012 г.	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2013 г.	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2012 г.
Приходи от лихви	198,658	210,509	25,231	17,485	223,889	227,994
Разходи за лихви	(143,298)	(150,474)	(4,092)	(2,812)	(147,390)	(153,286)
<b>Нетен лихвен доход</b>	<b>55,360</b>	<b>60,035</b>	<b>21,139</b>	<b>14,673</b>	<b>76,499</b>	<b>74,708</b>
Приходи от такси и	49,940	37,344	1,423	1,198	51,363	38,542
Разходи за такси и	(5,185)	(4,559)	(141)	(93)	(5,326)	(4,652)
<b>Нетен доход от такси и комисиони</b>	<b>44,755</b>	<b>32,785</b>	<b>1,282</b>	<b>1,105</b>	<b>46,037</b>	<b>33,890</b>
<b>Административни разходи</b>	<b>(67,005)</b>	<b>(75,488)</b>	<b>(3,208)</b>	<b>(2,836)</b>	<b>(70,213)</b>	<b>(78,324)</b>
	<b>30 юни 2013 г.</b>	<b>31 гек. 2012 г.</b>	<b>30 юни 2013 г.</b>	<b>31 гек. 2012 г.</b>	<b>30 юни 2013 г.</b>	<b>31 гек. 2012 г.</b>
<b>Активи</b>	<b>6,521,183</b>	<b>6,384,181</b>	<b>593,337</b>	<b>666,267</b>	<b>7,114,520</b>	<b>7,050,448</b>
<b>Пасиви</b>	<b>6,397,606</b>	<b>6,341,254</b>	<b>187,529</b>	<b>203,927</b>	<b>6,585,135</b>	<b>6,545,181</b>



В следващата таблица е представено разпределението на активи и пасиви, приходи и разходи по бизнес сегменти към и за шестмесечния период, завършващ на 30 юни 2013 г.:

в хил. лева

Бизнес	Активи	Пасиви	Приходи от лихви	Разходи за лихви	Нетен доход от такси и комисиони	Нетни приходи от търговски операции	Други нетни оперативни приходи
Търговско банкиране	3,820,838	1,204,242	163,430	(20,505)	32,237	-	-
Банкиране на гребно	868,464	5,016,375	52,774	(108,366)	4,612	-	-
Картов бизнес	-	-	-	-	8,035	-	-
Трежъри	1,819,912	24,847	7,685	(337)	893	4,448	1,672
Други	605,306	339,671	-	(18,182)	260	-	-
<b>Общо</b>	<b>7,114,520</b>	<b>6,585,135</b>	<b>223,889</b>	<b>(147,390)</b>	<b>46,037</b>	<b>4,448</b>	<b>1,672</b>

## 5. Финансови активи и пасиви

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

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

Ниво 1: Входящите данни на ниво 1 са котираните (некоригирани) цени на финансови активи и пасиви на активните пазари за идентични финансови инструменти.

Ниво 2: Входящите данни на ниво 2 са входящи данни за даден актив или пасив, различни от котираните цени, включени в ниво 1, които, пряко или косвено, са достъпни за наблюдение. Тази категория включва инструменти, оценявани, използвайки: котираните цени на подобни активи или пасиви на активни пазари; котираните цени на идентични или подобни активи или пасиви на пазари, които не се считат за активни; други техники за оценяване, където всички значими входящи данни са пряко или косвено достъпни за наблюдение, използвайки пазарни данни.

Ниво 3: Входящите данни на ниво 3 са ненаблюдаеми входящи данни за даден актив или пасив. Тази категория включва всички инструменти, при които техниката за оценяване не включва наблюдаеми входящи данни и ненаблюдаемите входящи данни имат значителен ефект върху оценката на инструмента. Тази категория включва инструменти, които се оценяват на базата на котираните цени на подобни инструменти, където значителни ненаблюдаеми корекции или предположения се изискват за да отразят разликите между инструментите.

Справедливата стойност на финансовите активи и финансовите пасиви, които се търгуват на активни пазари са базирани на котираните пазарни цени на борсови или гилърски 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 гългови 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, 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 котираните 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 плащания и за избора на подходящи дисконтови проценти.

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

**Счетоводна класификация и справедливи стойности**

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.

в хил. лв.

<b>30 юни 2013 г.</b>	<b>Ниво 1</b>	<b>Ниво 2</b>	<b>Ниво 3</b>	<b>Общо</b>
Финансови активи за търгуване	7,050	-	-	7,050
Инвестиции на разположение за продажба	297,875	26,281	5,709	329,865
Деривати сгържани за управление на риска	2,460	(167)	-	2,293
<b>Общо</b>	<b>307,385</b>	<b>26,114</b>	<b>5,709</b>	<b>339,208</b>

в хил. лв.

<b>31 декември 2012 г.</b>	<b>Ниво 1</b>	<b>Ниво 2</b>	<b>Ниво 3</b>	<b>Общо</b>
Финансови активи за търгуване	6,553	-	-	6,553
Инвестиции на разположение за продажба	694,430	26,480	5,709	726,619
Деривати сгържани за управление на риска	1,088	(1,309)	-	(221)
<b>Общо</b>	<b>702,071</b>	<b>25,171</b>	<b>5,709</b>	<b>732,951</b>

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

в хил. лв.

<b>30 юни 2013 г.</b>	<b>Ниво 1</b>	<b>Ниво 2</b>	<b>Ниво 3</b>	<b>Справедлива стойност</b>	<b>Общо балансова стойност</b>
<b>Активи</b>					
Парични средства и вземания от централни банки	-	1,288,469	-	1,288,469	1,288,469
Финансови активи, сгържани до падеж	164,571	-	-	164,571	167,873
Вземания от банки и финансови институции	-	24,195	-	24,195	24,195
Вземания от клиенти	-	4,689,302	-	4,689,302	4,689,302
<b>Общо</b>	<b>164,571</b>	<b>6,001,966</b>	-	<b>6,166,537</b>	<b>6,169,839</b>
<b>Пасиви</b>					
Задължения към банки	-	3,020	-	3,020	3,020
Задължения към други клиенти	-	6,220,617	-	6,220,617	6,220,617
Други привлечени средства	-	67,902	-	67,902	67,902
Подчинен срочен дълг	-	56,323	-	56,323	56,323
Дългово капиталов инструмент	-	100,600	-	100,600	100,600
Хибриден дълг	-	121,413	-	121,413	121,413
<b>Общо</b>	-	<b>6,569,875</b>	-	<b>6,569,875</b>	<b>6,569,875</b>

в хил. лв.

<b>31 декември 2012 г.</b>	<b>Ниво 1</b>	<b>Ниво 2</b>	<b>Ниво 3</b>	<b>Справедлива стойност</b>	<b>Общо балансова стойност</b>
<b>Активи</b>					
Парични средства и вземания от централни банки	-	1,140,889	-	1,140,889	1,140,889
Финансови активи, държани до падеж	118,764	-	-	118,764	118,770
Вземания от банки и финансови институции	-	45,939	-	45,939	45,939
Вземания от клиенти	-	4,540,389	-	4,540,389	4,540,389
<b>Общо</b>	<b>118,764</b>	<b>5,727,217</b>	<b>-</b>	<b>5,845,981</b>	<b>5,845,987</b>

<b>Пасиви</b>					
Задължения към банки	-	2,580	-	2,580	2,580
Задължения към други клиенти	-	6,189,721	-	6,189,721	6,189,721
Други привлечени средства	-	62,420	-	62,420	62,420
Подчинен срочен дълг	-	54,988	-	54,988	54,988
Дългово капиталов инструмент	-	99,584	-	99,584	99,584
Хибриден дълг	-	123,901	-	123,901	123,901
<b>Общо</b>	<b>-</b>	<b>6,533,194</b>	<b>-</b>	<b>6,533,194</b>	<b>6,533,194</b>

Справедливата стойност на паричните средства, паричните еквиваленти, депозитите на виждане и срочните депозити е приблизително равна на балансовата им стойност поради краткосрочният им матурирест. Справедливата стойност на вземанията от клиенти е приблизително равна на балансовата им стойност, поради факта, че основната част от кредитния портфейл е с плаващи лихвени проценти, които отразяват промените в пазарните условия. Справедливата стойност на другите привлечени средства е приблизително равна на балансовата им стойност поради факта, че в основната си част другите привлечени средства или са с краткосрочен матурирест или са с плаващи лихвени проценти, които отразяват промените в пазарните условия.

## 6. Нетен лихвен доход

в хил. лв.

	<b>Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2013 г</b>	<b>Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2012 г</b>
<b>Приходи от лихви</b>		
Вземания и сметки при банки и финансови институции	1,041	1,166
Банкиране на гребно	51,327	48,232
Вземания от корпоративни клиенти	149,342	156,488
Вземания от малки и средни предприятия	14,088	13,656
Микрокредитиране	1,447	1,525
Дългови инструменти	6,644	6,927
	<b>223,889</b>	<b>227,994</b>

<b>Разходи за лихви</b>		
Депозити от банки	(78)	(73)
Депозити от други клиенти	(128,871)	(138,689)
Други привлечени средства	(1,178)	(1,769)
Подчинен срочен дълг	(4,333)	(4,073)
Дългово капиталов инструмент	(5,789)	(5,791)
Хибриден дълг	(7,122)	(2,880)
Лизингови договори и други	(19)	(11)
	<b>(147,390)</b>	<b>(153,286)</b>
<b>Нетен лихвен доход</b>	<b>76,499</b>	<b>74,708</b>

За шестмесечния период, приключващ на 30 юни 2013 г. признатият лихвен приход от индивидуално обезценени финансови активи (вземания от клиенти) възлиза на 27,817 хил. лв. (за шестмесечния период, приключващ на 30 юни 2012: 24,395 хил. лв.)

## 7. Нетен доход от такси и комисиони

в хил. лв.	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2013 г	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2012 г
<b>Приходи от такси и комисиони</b>		
Акредитиви и гаранции	4,003	4,040
Платежни операции	4,852	4,755
Клиентски сметки	8,964	7,797
Картови услуги	12,459	11,357
Други	21,085	10,593
	<b>51,363</b>	<b>38,542</b>
<b>Разходи за такси и комисиони</b>		
Акредитиви и гаранции	(216)	(464)
Кореспондентски сметки	(348)	(360)
Картови услуги	(4,424)	(3,622)
Други	(338)	(206)
	(5,326)	(4,652)
<b>Нетен доход от такси и комисиони</b>	<b>46,037</b>	<b>33,890</b>

## 8. Нетни приходи от търговски операции

в хил. лв.	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2013 г	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2012 г
Нетни приходи/(разходи) от търговски операции от:		
- дългови инструменти	212	61
- капиталови инструменти	135	(237)
- промени във валутните курсове	4,101	3,930
<b>Нетни приходи от търговски операции</b>	<b>4,448</b>	<b>3,754</b>

## 9. Други нетни оперативни приходи

в хил. лв.	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2013 г	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2012 г
Други нетни оперативни приходи, възникващи от:		
- дългови инструменти	1,669	940
- капиталови инструменти	-	15
- Други	3	3
<b>Други нетни оперативни приходи</b>	<b>1,672</b>	<b>958</b>

## 10. Административни разходи

в хил. лв.	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2013 г	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2012 г
Административните разходи включват:		
- Разходи за персонал	25,887	26,404
- Амортизация	10,256	10,464
- Реклама	3,144	3,690
- Разходи за наеми	8,522	15,682
- Телекомуникации, софтуер и друга компютърна поддръжка	7,213	6,677
- Административни, консултантски, одит и други разходи	15,191	15,407
<b>Административни разходи</b>	<b>70,213</b>	<b>78,324</b>

Разходите за персонал включват разходи за заплати, социални и здравни осигуровки, начислени в съответствие с разпоредбите на съответното местно законодателство. Общият брой на персонала на Групата към 30 юни 2013 г. е 2,922 човека (30 юни 2012 г.: 2,871).

## 11. Обезценка

в хил. лв.	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2013 г	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2012 г
Увеличение на обезценката		
Вземания от клиенти	(35,180)	(16,709)
Намаление на обезценката		
Вземания от клиенти	12,496	5,059
<b>Обезценка - нетно</b>	<b>(22,684)</b>	<b>(11,650)</b>

## 12. Разходи за данъци

в хил. лв.	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2013 г	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2012 г
Текущи данъци	(2,824)	(1,969)
Отсрочени данъци (виж бележка 22)	227	196
<b>Разходи за данъци</b>	<b>(2,597)</b>	<b>(1,773)</b>

Равнение между данъчния разход и счетоводната печалба, както следва:

в хил. лв.	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2013 г.	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2012 г.
<b>Счетоводна печалба преди облагане</b>	<b>26,628</b>	<b>17,014</b>
Корпоративен данък по съответната данъчна ставка (10% за 2013 г. и 10% за 2012 г.)	2,663	1,701
Ефект от данъчни ставки на гръщерни предприятия и клонове в чужбина	(44)	30
Данъчен ефект от постоянни данъчни разлики	8	42
Други	(30)	-
<b>Разходи за данък върху дохода</b>	<b>2,597</b>	<b>1,773</b>
Ефективна данъчна ставка	9.75%	10.42%

### 13. Доходи на акция

	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2013 г.	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2012 г.
Нетна печалба, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции на Банката (в хиляди левове)	24,056	15,305
Среднопретеглен брой на държаните обикновени акции (в хиляди)	110,000	110,000
<b>Доход на акция (в лева)</b>	<b>0.22</b>	<b>0.14</b>

Основните доходи на акция, изчислени съгласно МСС 33, се базират на печалбата, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции на Банката. През първата половина на 2013 г., както 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.

### 14. Парични средства и вземания от централни банки

в хил. лв.	30 юни 2013 г.	31 декември 2012 г.
Каса		
- в левове	85,011	87,631
- в чуждестранна валута	41,196	39,774
Вземания от централни банки	1,014,478	917,022
Разплащателни сметки и вземания от местни банки	9	109
Разплащателни сметки и вземания от чуждестранни банки	147,775	96,353
<b>Общо</b>	<b>1,288,469</b>	<b>1,140,889</b>



## 15. Финансови активи за търгуване

в хил. лв.	30 юни 2013 г.	31 декември 2012 г.
Облигации и други ценни книжа издани от:		
Българското правителство, оценени с рейтинг BBB:		
- номинирани в левове	3,996	3,517
- номинирани в чуждестранна валута	-	110
Други издатели - капиталови инструменти (нерейтинговани)	3,054	2,926
<b>Общо</b>	<b>7,050</b>	<b>6,553</b>

## 16. Инвестиции на разположение за продажба

в хил. лв.	30 юни 2013 г.	31 декември 2012 г.
Облигации и други ценни книжа издани от:		
Българско правителство		
- номинирани в левове	105,486	82,794
- номинирани в чуждестранна валута	84,853	221,232
Чужди правителства		
- съкровищни бонове	82,036	370,822
- съкровищни облигации	25,500	19,582
Чуждестранни банки	26,281	26,480
Други издатели - капиталови инструменти	5,709	5,709
<b>Общо</b>	<b>329,865</b>	<b>726,619</b>

## 17. Финансови активи, държани до падеж

Дългосрочните ценни книжа, държани до падеж, представляват дългови инвестиции, които Групата има намерението и възможността да държи до падеж.

в хил. лв.	30 юни 2013 г.	31 декември 2012 г.
<b>Ценни книжа държани до падеж, емитирани от:</b>		
Българско правителство	-	34,652
Чужди правителства	149,018	65,387
Чуждестранни банки	18,855	18,731
<b>Общо</b>	<b>167,873</b>	<b>118,770</b>

## 18. Вземания от банки и финансови институции

### (a) Анализ по видове

в хил. лв.	30 юни 2013 г.	31 декември 2012 г.
Вземания от банки	16,717	41,136
Вземания по договори за обратна продажба (виж бележка 31)	5,075	-
Други	2,403	4,803
<b>Общо</b>	<b>24,195</b>	<b>45,939</b>

### (b) Географски анализ

в хил. лв.	30 юни 2013 г.	31 декември 2012 г.
Местни банки и финансови институции	5,369	2,197
Чуждестранни банки и финансови институции	18,826	43,742
<b>Общо</b>	<b>24,195</b>	<b>45,939</b>

## 19. Вземания от клиенти

в хил. лв.	30 юни 2013 г.	31 декември 2012 г.
<b>Банкиране на гребно</b>		
- Потребителски кредити	311,774	295,486
- Ипотечни кредити	374,543	376,174
- Кредитни карти	218,426	212,811
Малки и средни предприятия	328,755	316,788
Микрокредитиране	31,859	30,075
<b>Корпоративни клиенти</b>	<b>3,612,862</b>	<b>3,478,134</b>
Обезценка	(188,917)	(169,079)
<b>Общо</b>	<b>4,689,302</b>	<b>4,540,389</b>

### (a) Движение в обезценката

в хил. лв.	
<b>Салдо към 1 януари 2013 г.</b>	<b>169,079</b>
Допълнително начислена	35,180
Реинтегрирана	(12,496)
Отписани вземания	(2,817)
Ефект от промени във във валутните курсове	(29)
<b>Салдо към 30 юни 2013 г.</b>	<b>188,917</b>

## 20. Имоти и оборудване

в хил. лв.	Земя и сгради	Машини и оборудване	Транспортни средства	Активи в процес на изграждане	Погобрения на наети активи	Общо
<b>Отчетна стойност</b>						
<b>Към 1 януари 2012 г.</b>	<b>12,915</b>	<b>120,638</b>	<b>6,113</b>	<b>27,269</b>	<b>60,405</b>	<b>227,340</b>
Придобити	-	65	64	16,872	5	17,006
Елиминация на амортизация преди преоценка	(3,360)	-	-	-	-	(3,360)
Преоценка	5,000	-	-	-	-	5,000
Курсови разлики от преизчисляване на чуждестранни операции	-	(4)	(2)	-	(6)	(12)
Излезли от употреба	-	(2,193)	(358)	(7)	(83)	(2,641)
Прехвърлени	-	9,057	536	(13,484)	2,236	(1,655)
<b>Към 31 дек. 2012 г.</b>	<b>14,555</b>	<b>127,563</b>	<b>6,353</b>	<b>30,650</b>	<b>62,557</b>	<b>241,678</b>
Придобити	-	48	-	2,611	32	2,691
Курсови разлики от преизчисляване на чуждестранни операции	-	(30)	(3)	-	(16)	(49)
Излезли от употреба	-	(2,042)	(304)	-	(1,649)	(3,995)
Прехвърлени	-	8,256	-	(8,890)	496	(138)
<b>Към 30 юни 2013 г.</b>	<b>14,555</b>	<b>133,795</b>	<b>6,046</b>	<b>24,371</b>	<b>61,420</b>	<b>240,187</b>
<b>Амортизация</b>						
<b>Към 1 януари 2012 г.</b>	<b>4,017</b>	<b>78,705</b>	<b>5,264</b>	-	<b>20,112</b>	<b>108,098</b>
Курсови разлики от преизчисляване на чуждестранни операции	-	(8)	(1)	-	(5)	(14)
Начислена през периода	448	13,940	404	-	3,931	18,723
Елиминация на амортизация преди преоценка	(3,360)	-	-	-	-	(3,360)
За излезлите от употреба	-	(2,169)	(358)	-	(82)	(2,609)
<b>Към 31 декември 2012 г.</b>	<b>1,105</b>	<b>90,468</b>	<b>5,309</b>	-	<b>23,956</b>	<b>120,838</b>
Курсови разлики от преизчисляване на чуждестранни операции	-	(18)	(2)	-	(13)	(33)
Начислена през периода	255	6,644	192	-	1,935	9,026
За излезлите от употреба	-	(2,040)	(304)	-	(1,649)	(3,993)
<b>Към 30 юни 2013 г.</b>	<b>1,360</b>	<b>95,054</b>	<b>5,195</b>	-	<b>24,229</b>	<b>125,838</b>
<b>Балансова стойност</b>						
<b>Към 1 януари 2012 г.</b>	<b>8,898</b>	<b>41,933</b>	<b>849</b>	<b>27,269</b>	<b>40,293</b>	<b>119,242</b>
<b>Към 31 декември 2012 г.</b>	<b>13,450</b>	<b>37,095</b>	<b>1,044</b>	<b>30,650</b>	<b>38,601</b>	<b>120,840</b>
<b>Към 30 юни 2013 г.</b>	<b>13,195</b>	<b>38,741</b>	<b>851</b>	<b>24,371</b>	<b>37,191</b>	<b>114,349</b>

## 21. Нематериални активи

в хил. лв.	Програмни продукти и лицензи	Квоти за парникови газове	Положителна репутация	Общо
<b>Отчетна стойност</b>				
<b>Към 1 януари 2012 г.</b>	<b>22,487</b>	<b>3,820</b>	<b>721</b>	<b>27,028</b>
Придобити	19	-	-	19
Курсови разлики от преизчисляване на чуждестранни операции	(4)	-	-	(4)
Излезли от употреба	(168)	-	-	(168)
Прехвърлени	1,655	-	-	1,655
<b>Към 31 декември 2012 г.</b>	<b>23,989</b>	<b>3,820</b>	<b>721</b>	<b>28,530</b>
Придобити	46	-	-	46
Курсови разлики от преизчисляване на чуждестранни операции	(6)	-	-	(6)
Прехвърлени	138	-	-	138
<b>Към 30 юни 2013 г.</b>	<b>24,167</b>	<b>3,820</b>	<b>721</b>	<b>28,708</b>
<b>Разходи за амортизация</b>				
Към 1 януари 2012 г.	7,954	-	-	7,954
Курсови разлики от преизчисляване на чуждестранни операции	3	-	-	3
Начислена през периода	2,402	-	-	2,402
За излезлите от употреба	(168)	-	-	(168)
<b>Към 31 декември 2012 г.</b>	<b>10,191</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>10,191</b>
Курсови разлики от преизчисляване на чуждестранни операции	(5)	-	-	(5)
Начислена през периода	1,230	-	-	1,230
<b>Към 30 юни 2013 г.</b>	<b>11,416</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>11,416</b>
<b>Балансова стойност</b>				
<b>Към 1 януари 2012 г.</b>	<b>14,533</b>	<b>3,820</b>	<b>721</b>	<b>19,074</b>
<b>Към 31 декември 2012 г.</b>	<b>13,798</b>	<b>3,820</b>	<b>721</b>	<b>18,339</b>
<b>Към 30 юни 2013 г.</b>	<b>12,751</b>	<b>3,820</b>	<b>721</b>	<b>17,292</b>

## 22. Отсрочени данъци

Отсрочените данъци са калкулирани за всички временни данъчни разлики, като е използван методът на балансовите пасиви на база основен данъчен процент 10%.

Сумата на отсрочения данък се отнася за следните активи и пасиви:

в хил. лв.	Активи		Пасиви		Нетно	
	30 юни 2013 г.	31 дек. 2012 г.	30 юни 2013 г.	31 дек. 2012 г.	30 юни 2013 г.	31 дек. 2012 г.
Имоти, оборудване и нематериални активи	-	-	3,255	3,482	3,255	3,482
Други позиции	(264)	(258)	331	341	67	83
<b>Нетни ганъчни (активи)/пасиви</b>	<b>(264)</b>	<b>(258)</b>	<b>3,586</b>	<b>3,823</b>	<b>3,322</b>	<b>3,565</b>

Движенията във временните разлики през първо шестмесечие на 2013 г. се признават както следва:

в хил. лв.	31 декември 2012 г.	Признати през периода в печалбата или загубата	Признати в капитала за периода	30 юни 2013 г.
Имоти, оборудване и нематериални активи	3,482	(227)	-	3,255
Други	83	-	(16)	67
<b>Нетни ганъчни (активи)/пасиви</b>	<b>3,565</b>	<b>(227)</b>	<b>(16)</b>	<b>3,322</b>

## 23. Други активи

в хил. лв.	30 юни 2013 г.	31 декември 2012 г.
Разходи за бъдещи периоди	28,078	11,298
Злато	12,168	10,847
Други	432,236	306,757
<b>Общо</b>	<b>472,482</b>	<b>328,902</b>

В позицията Други към 30 юни 2013 г. са включени придобити обезпечения, представляващи главно недвижими имоти, в размер на 416,109 хил. лв. (31 декември 2012 г.: 286,274 хил. лв.), оценени по по-ниската от цена на придобиване или нетна реализуема стойност.

## 24. Задължения към банки

в хил. лв.	30 юни 2013 г.	31 декември 2012 г.
Срочни депозити	571	564
Текущи сметки	2,449	2,016
<b>Общо</b>	<b>3,020</b>	<b>2,580</b>

## 25. Загължения към други клиенти

в хил. лв.	30 юни 2013 г.	31 декември 2012 г.
<b>Граждани</b>		
- на виждане	535,520	504,682
- срочни и спестовни депозити	4,480,855	4,522,323
<b>Търговци и публични институции</b>		
- на виждане	435,084	396,066
- срочни депозити	769,158	766,650
<b>Общо</b>	<b>6,220,617</b>	<b>6,189,721</b>

## 26. Други привлечени средства

в хил. лв.	30 юни 2013 г.	31 декември 2012 г.
Загължения по потвърдени акредитиви	1,932	2,564
Загължения по споразумения за обратно изкупуване (виж бележка 31)	21,660	20,352
Други срочни загължения	44,310	39,504
<b>Общо</b>	<b>67,902</b>	<b>62,420</b>

Други срочни загължения включват предимно финансираня получени от финансови институции по отпуснати кредитни линии.

## 27. Подчинен срочен дълг

Към 30 юни 2013 година Банката е сключила шест отделни споразумения за подчинен срочен дълг с четири различни кредитора. Всички тези заеми са издадени по английското законодателство и ресурсът е привлечен от източници извън България.

Подчиненият срочен дълг може да бъде анализиран както следва:

в хил. лв.	Оригинална главница	Оригинален срок	Падеж	Амортизирана стойност към 30 юни 2013 г.
Growth Management Limited	5,867	10 години	27.08.2014	17,983
Growth Management Limited	3,912	10 години	24.02.2015	10,037
Estrado Holding Ltd	9,779	10 години	01.03.2015	9,967
Growth Management Limited	1,956	10 години	17.03.2015	4,902
ING Bank NV/ Atlantic Forfaitierungs AG	9,779	10 години	22.04.2015	9,462
Нуро - Alpe - Adria Bank	3,912	10 години	14.04.2015	3,972
<b>Общо</b>	<b>35,205</b>			<b>56,323</b>

Третирането на подчинения срочен дълг за целите на капиталовата адекватност като капитал от втори ред е в съответствие с изискванията на българското законодателство. Всички плащания преди падеж по подчинения дълг са предмет на писмено одобрение от Българската народна банка.

## 28. Дългово капиталов инструмент

в хил. лв.	Главница	Амортизирана стойност към 30 юни 2013 г.
Безсрочни подчинени гарантирани облигации с оригинална главница 27 млн. евро	52,807	58,486
Безсрочни подчинени гарантирани облигации с оригинална главница 21 млн. евро	41,073	42,114
<b>Общо</b>	<b>93,880</b>	<b>100,600</b>

в хил. лв.	Главница	Амортизирана стойност към 31 декември 2012 г.
Безсрочни подчинени гарантирани облигации с оригинална главница 27 млн. евро	52,807	55,115
Безсрочни подчинени гарантирани облигации с оригинална главница 21 млн. евро	41,073	44,469
<b>Общо</b>	<b>93,880</b>	<b>99,584</b>

Безсрочните подчинени гарантирани 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. Условиата по облигациите от инструменти отговарят на изискванията на Наредба № 8 за капиталова адекватност издадена от БНБ. Сумите по безсрочните подчинени облигации са включени в капитала от втори ред след получаване на съответни разрешения от Българска народна банка.

## 29. Хибриден дълг

в хил. лв.	Главница	Амортизирана стойност към 30 юни 2013 г.
Хибриден дълг с оригинална главница 40 млн. евро	78,233	79,667
Хибриден дълг с оригинална главница 20 млн. евро	39,117	41,746
<b>Общо</b>	<b>117,350</b>	<b>121,413</b>

в хил. лв.	Главница	Амортизирана стойност към 31 декември 2012 г.
Хибриден дълг с оригинална главница 40 млн. евро	78,233	84,244
Хибриден дълг с оригинална главница 20 млн. евро	39,117	39,657
<b>Общо</b>	<b>117,350</b>	<b>123,901</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 съгласно чл. За от Наредба № 8 за капиталовата адекватност на кредитните институции. 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. Облигациите са поименни, безналични, лихвоносни, безсрочни, необезпечени, свободно прехвърляеми, неконвертируеми, дълбоко подчинени и без стимули за обратно изкупуване. 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 издава хибриден инструмент (емисия облигации), който след получено разрешение от страна на БНБ включва в капитала си от първи ред съгласно чл. За от Наредба № 8 за капиталовата адекватност на кредитните институции. 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 60,000 хил. евро.

### 30. Други пасиви

в хил. лв.	30 юни 2013 г.	31 декември 2012 г.
Задължения към персонала	2,254	2,277
Други кредитори	9,007	4,581
<b>Общо</b>	<b>11,261</b>	<b>6,858</b>

### 31. Споразумения за обратно изкупуване и продажба

Банката 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 30 юни 2013 г. продадените активи по договори за обратно изкупуване са:

в хил. лв.	Справедлива стойност на заложените активи	Балансова стойност на съответните задължения
Български държавни ценни книжа	22,106	21,660
<b>Общо</b>	<b>22,106</b>	<b>21,660</b>

Към 31 декември 2012 г., продадените активи по договори за обратно изкупуване са:

в хил. лв.	Справедлива стойност на заложените активи	Балансова стойност на съответните задължения
Други държавни ценни книжа	20,424	20,352
<b>Общо</b>	<b>20,424</b>	<b>20,352</b>

Групата 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 инструменти на предварително договорена бъдеща дата. Договорите за обратна продажба се използват като инструмент за финансиране на клиенти.



Към 30 юни 2013 г. закупените активи по силата на договори за обратна продажба са както следва:

в хил. лв.	Справедлива стойност на приетите като обезпечение активи	Балансова стойност на вземането
Български държавни ценни книжа	5,175	5,075
<b>Общо</b>	<b>5,175</b>	<b>5,075</b>

## 32. Капитал и резерви

### (а) Брой и номинална стойност на издадените акции към 30 юни 2013 г.

Към 30 юни 2013 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.

Акционерният капитал на Банката е увеличен от 100,000,000 лв. на 110,000,000 лв. в резултат от успешно първично публично предлагане на 10,000,000 нови безналични акции чрез Българската фондова борса – София, и е регистриран в Търговския регистър при Софийски градски съд на 4 юни 2007 г. За да улесни първичното публично предлагане и преди неговото стартиране, номиналната стойност на акциите на Банката е намалена от 10 лв. на 1 лв., с решение на Общото събрание на акционерите, без това да засяга общия размер на акционерния капитал и отделните дялови участия.

### (б) Акционери

Таблицата по-долу посочва тези акционери, които притежават акции на Банката към 30 юни 2013 г., заедно с броя и процента на общо емитираните акции.

	Брой акции	% от емитирания акционерен капитал
Г-н Ивайло Димитров Мутафчиев	31,830,000	28.94
Г-н Цеко Тодоров Минев	31,830,000	28.94
Легнано Ентърпрайз Лимитид, Кипър	8,450,000	7.68
Доменико Венчърс Лимитид, Британски Вирджински острови	10,695,000	9.72
Рафаела Кънсалтънтс Лимитид, Британски Вирджински острови	10,695,000	9.72
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>

Понастоящем всички новоемитирани акции, плюс частта от съществуващите акции, собственост на Първа финансова брокерска къща ООД, продадени на нови инвеститори при условията на първично публично предлагане (общо 16,500,000 акции), се търгуват свободно на Българска фондова борса – София.

### (с) Законови резерви

Законовите резерви включват суми, заделени за цели, регламентирани в местното законодателство. Съгласно българското законодателство Банката е задължена да задели поне 1/10 от годишната си печалба като законови резерви до момента, в който съвкупната им сума достигне до 1/10 от акционерния капитал на Банката.

През 2013 г., както и през предходната година Банката не е разпределяла дивиденди.

## 33. Условни задължения

### (а) Забалансови пасиви

Групата предоставя банкови гаранции и акредитиви с цел гарантиране изпълнението на ангажименти на свои клиенти пред трети страни. Тези споразумения имат фиксирани лимити и обикновено имат период на валидност до две години.

Сумите по сключени споразумения за издаване на условни задължения са представени в таблицата по-долу според съответната категория. Сумите, включени в таблицата, представляват максималната счетоводна загуба, която ще бъде призната към края на отчетния период, ако страните по сделката не изпълнят изцяло договорните си задължения и всички получени обезпечения се окажат без стойност.

В хил. лв.	30 юни 2013 г.	31 декември 2012 г.
<b>Банкови гаранции</b>		
- в левове	147,904	178,464
- в чуждестранна валута	166,145	198,306
<b>Общо гаранции</b>	<b>314,049</b>	<b>376,770</b>
Неизползвани кредитни линии	366,997	383,083
Записи на заповег	1,632	2,448
Акредитиви	71,173	14,739
<b>Общо</b>	<b>753,851</b>	<b>777,040</b>

Тези ангажименти и потенциални задължения носят само забалансов кредитен риск, защото само таксите за ангажимент и провизиите за евентуални загуби се отразяват в отчета за финансовото състояние до момента на изтичане срока на поетия ангажимент или неговото изпълнение. Повечето от поетите условни задължения се очаква да приключат, без да се наложат частични или пълни плащания по тях. По тази причина сумите не представляват бъдещи парични потоци.

Към датата на отчета няма други съществени ангажименти и условни задължения, които да изискват допълнителни оповестявания.

Към 30 юни 2013 г. размерът на обезпеченията по издадени гаранции и акредитиви е 100%.

## 34. Парични средства и парични еквиваленти

За целите на отчета за паричните потоци, паричните средства и паричните еквиваленти включват следните салда с оригинален срок до 3 месеца:

В хил. лв.	30 юни 2013 г.	30 юни 2012 г.
Парични средства и вземания от централни банки	1,288,469	928,921
Вземания от банки и финансови институции с оригинален срок до 90 дни	19,120	5,610
<b>Общо</b>	<b>1,307,589</b>	<b>934,531</b>

## 35. Усреднени салда

Усреднените балансови стойности на финансовите активи и пасиви са представени по-долу. Сумите са изчислени използвайки средно аритметично на месечните салда за всички инструменти.

в хил. лв.	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2013 г	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2012 г
<b>ФИНАНСОВИ АКТИВИ</b>		
Парични средства и вземания от централни банки	1,319,100	918,594
Финансови активи за търгуване	6,760	8,645
Инвестиции на разположение за продажба	503,334	781,624
Финансови активи, гържани го падеж	135,438	76,079
Вземания от банки и финансови институции	36,170	78,241
Вземания от клиенти	4,584,840	4,274,890
<b>ФИНАНСОВИ ПАСИВИ</b>		
Задължения към банки	3,885	6,292
Задължения към други клиенти	6,227,134	5,606,418
Други привлечени средства	66,323	85,979
Подчинен срочен дълг	55,687	51,134
Дългово капиталов инструмент	99,296	99,089
Хибриден дълг	124,657	48,097

## 36. Сделки със свързани лица

Страните се считат за свързани, ако едната страна контролира или упражнява значително влияние над другата страна при вземане на финансови и оперативни решения, или страните са под общ контрол.

В рамките на нормалната банкова дейност някои банкови операции се извършват със свързани лица. Това включва кредити, депозити и други трансакции. Тези трансакции са извършени при пазарни условия. Размерът на тези трансакции и салдата по тях към края на съответните периоди са както следва:

Вид свързаност	Лица, контролиращи или управляващи Банката		Предприятията под общ контрол	
	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2013 г	2012	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2013 г	2012
В хил. лв.				
<b>Кредити</b>				
Кредитна експозиция в началото на периода	1,349	1,674	24,456	23,161
Отпуснати/(погасени) кредити през периода	(53)	(325)	(7,341)	1,295
Кредитна експозиция в края на периода	1,296	1,349	17,115	24,456
<b>Получени депозити и заеми</b>				
Депозити в началото на периода	12,369	11,466	24,456	12,795
Получени/(изплатени) през периода	2,791	903	(22,395)	9,009
Депозити в края на периода	15,160	12,369	2,061	21,804
<b>Предоставени депозити</b>				
Депозити в началото на периода	-	-	3,989	3,916
Предоставени/(надежирани) депозити през периода	-	-	(3,989)	73
Депозити в края на периода	-	-	-	3,989
<b>Издадени условни задължения от Групата</b>				
В началото на периода	1,841	1,843	252	2,116
Отпуснати/(изтекли) през периода	24	(2)	138	(1,864)
В края на периода	1,865	1,841	390	252

Възнагражденията на ключовия управленски персонал, изплатени през първата половина на 2013 г. са в размер на 1,959 хил. лева.

## 37. Дъщерни предприятия

### (a) First Investment Finance B.V.,

През април 2003 година Банката създава дружество със специална цел със седалище в Холандия с фирма First Investment Finance B.V. Дружеството е еднолична собственост на Банката. То е учредено за изпълнението на ясна и тясно определена цел - получаването на заеми от чужди финансови институции и привличането на инвеститори чрез емитирането на облигации и други финансови инструменти, гарантирани от Банката, средствата от които се използват за финансиране на операциите на Банката. Уставният капитал на дружеството възлиза на 90 хил. евро, разделени в 900 обикновени акции, всяка с номинална стойност от 100 евро. Издадени и платени са 180 акции. Банката консолидира своята инвестиция в предприятието.

### (b) Дайнърс клуб България АД

През май 2005 г. Банката придоби 80% от капитала на Дайнърс клуб България АД. Дружеството е учредено през 1996 г. и предметът му на дейност включва представителство, агентство и процесинг на Дайнърс клуб Интернет-шънъл. Към 30 юни 2013 г. регистрираният акционерен капитал на дружеството е 610 хил. лв., а акционерното участие на Банката е 94.79%. Банката консолидира своята инвестиция в предприятието.

### (c) First Investment Bank – Albania Sh.a.

През април 2006 г. Банката учрепи First Investment Bank – Albania Sh.a. с 99.9998% акционерно участие. На 27 юни 2007 г. First Investment Bank – Albania Sh.a. получи пълен банков лиценз от централната Банка на Албания и на 1 септември 2007 г. ефективно пое дейността на бившия клон ПИБ Тирана, поемайки всичките му права и задължения, активи и пасиви.

Към 30 юни 2013 г. акционерният капитал на First Investment Bank – Albania Sh.a. е 11,975 хил. евро, внесен изцяло, а акционерното участие на Банката е 100%. Банката консолидира своята инвестиция в предприятието.

### (d) „Дебита“ ООД и „Реалтор“ ООД

През януари 2010 г. в търговския регистър бяха вписани дружествата „Дебита“ ООД и „Реалтор“ ООД, учредени съвместно от Банката и „Първа финансова брокерска къща“ ООД. Дружествата са всяко с капитал 150,000 лева, разпределен както следва:

1. „Дебита“ ООД - 70% или 105,000 гяла за Банката и 30% или 45,000 гяла за „ПФБК“ ООД.
2. „Реалтор“ ООД - 51% или 76,500 гяла за Банката и 49% или 73,500 гяла за „ПФБК“ ООД.

Дружества са учредени да извършват дейност като обслужващи дружества по смисъла на чл.18 от Закона за дружествата със специална инвестиционна цел. Предметът на дейност на „Дебита“ ООД е придобиване, обслужване, управление и разпореждане с вземания, както и свързаната с това консултантска дейност, а „Реалтор“ ООД - управление, обслужване и поддържане на недвижими имоти, организиране и извършване на строежи и подобрения, както и извършване на консултантска дейност в областта на недвижимите имоти. Банката консолидира своята инвестиция в предприятията.

### (e) „Фи Хелт Застраховане“ АД

През втората половина на 2010 г. Банката придоби мажоритарен пакет акции от капитала на „Здравноосигурителна каса Фи Хелт“ АД (бивше наименование „Здравноосигурителна каса Прайм Хелт“ АД). С решение на КФН от месец юни 2013 г. дружеството получи лиценз за извършване на застрахователна дейност. Наименованието е променено на „Фи Хелт Застраховане“ АД, а предметът на дейност е извършване на застраховки - застраховка „Заболяване“ и застраховка „Злополука“. Към 30 юни 2013 г. регистрираният акционерен капитал на дружеството е 5,000 хил. лв., а акционерното участие на Банката е 59.10%. Банката консолидира своята инвестиция в предприятието.

**(f) Framas Enterprises Limited**

През ноември 2010 г. Банката придоби 10,000 броя акции, представляващи 100% от капитала на Framas Enterprises Limited, Британски Вирджински острови, с цел извършване на спомагателни услуги по смисъла на чл.2, ал.4 от Закона за кредитните институции. Банката консолидира своята инвестиция в предприятието.

**(g) „Болкан файненшъл сървисис“ ЕАД**

През февруари 2011 г. Банката придоби 100 броя дружествени дяла, представляващи 100% от капитала на „Болкан файненшъл сървисис“ ООД. Дружеството е с предмет на дейност: консултантски услуги по внедряване на финансови информационни системи и разработка на софтуер. През януари 2012 г. дружеството се преобразува в еднолично акционерно дружество. Към 30 юни 2013 г. регистрираният акционерен капитал на дружеството е 50 хил. лв., а акционерното участие на Банката е 100%. Банката консолидира своята инвестиция в предприятието.

**(h) „Търнараунд Мениджмънт“ ЕООД, „Криейтив Инвестмънт“ ЕООД и „Лега Салюшънс“ ЕООД**

През първото полугодие на 2013 г. Банката учреди дружествата „Търнараунд Мениджмънт“ ЕООД, „Криейтив Инвестмънт“ ЕООД и „Лега Салюшънс“ ЕООД като едноличен техен собственик. Капиталът на всяко от дружествата е минимално изискуемият по закон (2 лева), а предметът им на дейност включва производство и търговия на стоки и услуги в страната и чужбина („Търнараунд Мениджмънт“ ЕООД, „Криейтив Инвестмънт“ ЕООД), придобиване, управление и продажба на активи, обработка на информация, финансови консултации („Лега Салюшънс“ ЕООД) и други.

## 38. Събития след датата на отчетния период

На 15 август 2013 г. Банката подписа споразумение с унгарската МКБ Банк Зрт. за придобиване на 100% от акциите на „МКБ Юнионбанк“ ЕАД. Придобиването ще стане след получаване на необходимите одобрения от компетентните органи. На 18 септември 2013 г. БНБ и КЗК издадоха необходимите одобрения за сделката.

# Контакти

## Централа

София 1797, бул. „Драган Цанков“ 37  
(адрес на регистрация)  
тел.: 02/817 1100, 817 1101  
факс: 02/970 9597  
SWIFT CODE: FINVBGSF  
REUTERS DEALING CODE: BFIB  
e-mail: fib@fibank.bg, www.fibank.bg

Контакт център: 0800 11 011

София 1404, бул. „България“ 81Г  
тел.: 02/910 0100, факс: 02/988 8748

## Дирекции

### Корпоративно банкиране

тел.: 02/817 1222, факс: 02/817 1652

### Банкиране на гребно

тел.: 02/817 1637, факс: 02/817 1302

### Кредитиране на МСП

тел.: 02/817 1723, факс: 02/817 1458

### Картови разплащания

тел.: 02/817 1130, факс: 02/970 9594

### Трежъри

тел.: 02/910 0106, факс: 02/981 0269

### Е-банкиране

тел.: 02/817 1170, факс: 02/988 8748

### Клонова мрежа

тел.: 02/817 1606, факс: 02/817 1608

### Маркетинг и реклама

тел.: 02/817 1740, факс: 02/988 8748

### Продажби

тел.: 02/817 1685, факс: 02/817 1689

### Операции

тел.: 02/817 1707, факс: 02/910 0161

### Злато и нумизматика

тел.: 02/817 1567, факс: 02/800 2715

### Управление на човешкия капитал

тел.: 02/817 1739, факс: 02/988 8748

### Вътрешен контрол

тел.: 02/817 1252, факс: 02/970 9597

### Връзки с инвеститори

тел.: 02/817 1430, факс: 02/970 9597

## Дъщерни дружества

### First Investment Bank – Albania Sh.a.

Tirana, Albania, Dëshmorët e kombit Blvd.  
Twin Towers, Tower II, 15th floor  
тел.: +355 4/276 702, факс: +355 4/280 210

### Дайнърс клуб България АД

София 1404, бул. „България“ 81Г  
тел.: 02/817 1122, факс: 02/970 9556

### Фи Хелт Застраховане АД

София 1113, ул. „Фредерик Жолио Кюри“ 16  
тел.: 02/971 2772, факс: 02/971 94 94

## Клонове в чужбина

### Кипърски международен банков клон

130 Limassol Ave., CY-2015 Nicosia, Cyprus  
P.O.Box 16023, CY-2085 Nicosia, Cyprus  
тел.: (+357 22) 760 150, факс: (+357 22) 376 560  
SWIFT CODE: FINVCY2N

## Клонове в София

### Александър Стамболийски

София 1301, бул. „Ал. Стамболийски“ 20  
тел.: 02/817 1493, факс: 02/817 1394

### Бизнес Парк София

София 1712, ж.к. „Младост 4“  
ул. „Бизнес Парк София“ 1, блок 5  
тел.: 02/800 2535, факс: 02/800 2536

### България

София 1404, бул. „България“ 81Г  
тел.: 02/800 2501, факс: 02/800 2500

### Витоша

София 1408, ул. „Майор Първан Тошев“ 4  
тел.: 02/942 6666, факс: 02/942 6644

### Георги Софийски

София 1606, ул. „Георги Софийски“ 4  
тел.: 02/800 2977, факс: 02/800 2978

### Главпроект

София 1113, ул. „Александър Жендов“ 6  
тел.: 02/817 1376, факс: 02/817 1396

### Горубляне

София 1138, бул. „Цариградско шосе“ 361  
тел.: 02/817 1338, факс: 02/817 1340

### Дайнърс клуб България

София 1142, бул. „Васил Левски“ 35  
тел.: 02/800 2921, факс: 02/800 2928

### Деница

София 1712, ж.к. „Младост 3“,  
бул. „Ал. Малинов“, магазин „Нова Деница“  
тел.: 02/800 2759, 817 1469, факс: 02/800 2766

### Дженерали

София 1000, бул. „Дондуков“ 79-81  
тел.: 02/817 1437, факс: 02/817 1440

### Драгалевци

София 1415, кв. Драгалевци,  
ул. „Крушова градина“ 20А  
(входът е откъм ул. „Захари Зограф“)  
тел.: 02/800 2601, факс: 02/800 2619

### Драган Цанков

София 1797, бул. „Драган Цанков“ 37  
тел.: 02/800 2020, 817 1161, факс: 02/970 9597

### Европа

София 1528, бул. „Искърско шосе“ 7  
тел.: 02/817 1454, факс: 02/817 1457

### Енос

София 1408, ул. „Енос“ 2  
тел.: 02/942 6685, факс: 02/942 6690

### Журналист

София 1164, бул. „Христо Смирненски“ 44  
тел.: 02/800 2939, факс: 02/800 2949

### Захарна фабрика

София 1309, бул. „Сливница“ 127  
тел.: 02/817 1586, факс: 02/817 1591

### Иван Вазов

София 1408, бул. „Витоша“ 184  
тел.: 02/817 1553, факс: 02/817 1552

### Илиянци

София 1268, бул. „Рожен“ 31  
тел.: 02/800 2973, факс: 02/800 2992

### Красна поляна

София 1330, бул. „Н. Мушанов“ бл. 31А, ет. 1  
тел.: 02/800 2665, факс: 02/800 2666

### Лагера

София 1612, бул. „Цар Борис III“ 32, бл. 50  
тел.: 02/800 2901, факс: 02/800 2907

#### Лозенец

София 1164, ул. „Златовръх“ 38А  
тел.: 02/817 1543, факс: 02/817 1549

#### Люлин

София 1324, бул. „Царица Йоанна“ 70  
тел.: 02/817 1483, факс: 02/817 1499

#### Мария Луиза

София 1202, бул. „Мария Луиза“ 67  
тел.: 02/817 1463, факс: 02/817 1467

#### Младост

София 1784, бул. „Андрей Сахаров“ 11  
тел.: 02/817 1641, факс: 02/817 1647

#### МОЛ София

София 1303, бул. „Ал. Стамболийски“ 101  
тел.: 02/817 1672, факс: 02/817 1678

#### МОЛ Сердика

София 1505, бул. „Ситняково“ 48  
тел.: 02/800 2550, факс: 02/800 2555

#### Надежда

София 1220, бул. „Ломско шосе“ 112  
тел.: 02/817 1522, факс: 02/817 1528

#### Надежда 2

София 1220, ул. „Стражица“ 7, ет. 1  
тел.: 02/800 2521, факс: 02/800 2520

#### Народен театър

София 1000, ул. „Дякон Игнатий“ 7  
тел.: 02/817 1421, факс: 02/817 1429

#### Народно събрание 1

София 1000, пл. „Народно събрание“ 12  
тел.: 02/817 1559, факс: 02/817 1571

#### Народно събрание 2

София 1000, пл. „Народно събрание“ 3  
тел.: 02/817 1359, факс: 02/817 1393

#### НДК

София 1000, бул. „Витоша“ 110  
тел.: 02/817 1514, факс: 02/817 1518

#### Обеля

София 1387, бул. „Академик Д. Лихачов“ 58  
тел.: 02/800 2091, факс: 02/800 2092

#### Овча Купел

София 1632, бул. „Монтевидео“ 51  
тел.: 02/800 2525, факс: 02/800 2526

#### Опълченска

София 1233, ул. „Опълченска“ 117  
тел.: 02/800 2683, факс: 02/800 2696

#### Орион

София 1324, ул. „Орион“ 2  
тел.: 02/800 2659, факс: 02/800 2674

#### Парагайс Център

София 1407, бул. „Черни Връх“ 100  
тел.: 02/800 2545, факс: 02/800 2546

#### Патриарх Евтимий

София 1000, бул. „Патриарх Евтимий“ 36  
тел.: 02/800 2622, факс: 02/800 2630

#### Раковска

София 1000, бул. „Г. С. Раковски“ 135  
тел.: 02/800 2641, факс: 02/800 2651

#### Сити Център София

София 1421, бул. „Арсеналски“ 2  
тел.: 02/817 1666, факс: 02/817 1668

#### Слатина

София 1574, ул. „Слатинска“, бл. 20  
тел.: 02/800 2839, факс: 02/800 2844

#### София Аутлет Център

София 1784, бул. „Цариградско шосе“ 92А  
тел.: 02/800 2060, факс: 02/800 2062

#### Театър София

София 1527, бул. „Янко Сакъзов“,  
подхода към Театър „София“  
тел.: 02/800 2825, факс: 02/800 2833

#### Флавия

София 1303, бул. „Ал. Стамболийски“ 125  
тел.: 02/800 2864, факс: 02/800 2873

#### Хаджи Димитър

София 1510, ул. „Дончо Ватах“ 28-30  
тел.: 02/817 1576, факс: 02/817 1583

#### Христо Ботев

София 1000, бул. „Христо Ботев“ 28  
тел.: 02/800 2645, факс: 02/800 2646

#### Централни хали

София 1000, бул. „Мария Луиза“ 25  
тел.: 02/817 1385, факс: 02/817 1397

#### Шипченски проход

София 1111, бул. „Шипченски проход“ 49  
тел.: 02/800 2958, факс: 02/800 2968

#### Южен парк

София 1404, ж.к. „Мотописта“,  
бул. „Гоце Делчев“ бл. 1  
тел.: 02/800 2975, факс: 02/942 6613

## Клонове в страната

#### Аксаково

Аксаково 9154,  
ул. „Капитан Петко Войвода“ 2В  
тел.: 052/662 777, факс: 052/762 053

#### Асеновград

Асеновград 4230, пл. „Николай Хайтов“ 3  
тел.: 0331/62 737, факс: 0331/62 737

#### Иван Асен – Асеновград

Асеновград 4230, ул. „Цар Иван Асен II“ 46  
тел.: 032/24 545, факс: 0331/24 545

#### Балчик

Балчик 9600, ул. „Приморска“ 25  
тел.: 0579/78 183, факс: 0579/78 180

#### Банско

Банско 2770, ул. „Цар Симеон“ 68  
тел.: 0749/86 183, факс: 0749/88 112

#### Община Банско

Банско 2770, пл. „Демокрация“ 12  
тел.: 0749/86 189, факс: 0749/83 090

#### Стражите – Банско

Банско 2770, ул. „Глазне“ 7  
тел.: 0749/86 986, факс: 0749/86 400

#### Белене

Белене 5930, ул. „Иван Вазов“ 2  
тел.: 0658/38 411, факс: 0658/38 421

#### Благоевград

Благоевград 2700  
бул. „Св. Св. Кирил и Методий“ 11  
тел.: 073/827 709, факс: 073/882 298

#### ГУМ – Благоевград

Благоевград 2700, ул. „Тракия“ 6  
тел.: 073/827 756, факс: 073/882 295

#### ЮЗУ – Благоевград

Благоевград 2700  
ул. „Иван Михайлов“ 66 (учебен корпус 1)  
тел.: 073/827 776

#### Хотел „Рила“ – Боровец

Боровец 2010, хотел „Рила“  
тел.: 0750/32 500, факс: 0750/32 428

#### Ботевград

Ботевград 2140, пл. „Освобождение“ 5  
тел.: 0723/69 045, факс: 0723/66 547  
Братя Миладинови – Бургас

#### Бургас 8000,

ж.к. „Братя Миладинови“ бл. 117, вх. 5  
тел.: 056/804 463, факс: 056/830 502

#### Бургас

Бургас 8000, ул. „Александровска“ 58  
тел.: 056/800 138, факс: 056/804 488

#### Кирил и Методий – Бургас

Бургас 8000, ул. „Славянска“ 71  
тел.: 056/804 482, факс: 056/825 208

#### Меден рудник – Бургас

Бургас 8011, ж.к. „Меден рудник“  
зона Б, бл. 192  
тел.: 056/804 441, факс: 056/508 318



**Славейков – Бургас**

Бургас 8005, ж.к. „Славейков“ бл. 107, вх. 2  
тел.: 056/880 580, факс: 056/880 110

**Славянка – Бургас**

Бургас 8002, ул. „Индустиална“ 3  
тел.: 056/804 451, факс: 056/826 446

**8-и Приморски полк – Варна**

Варна 9000, бул. „8-и Приморски полк“ 128  
тел.: 052/662 624, факс: 052/305 608

**Аспарухово – Варна**

Варна 9003, ж.к. „Аспарухово“,  
ул. „Св. Св. Кирил и Методий“ 15  
тел.: 052/662 671, факс: 052/370 533

**Бриз – Варна**

Варна 9000, бул. „8-и Приморски полк“ 80-82  
тел.: 052/679 631, факс: 052/601 764

**Варна**

Варна 9000, бул. „Генерал Колев“ 113  
тел.: 052/662 608, факс: 052/662 626

**Виница – Варна**

Варна 9022, ж.к. „Виница“,  
ул. „Цар Борис III“ 35  
тел.: 052/662 682, факс: 052/341 808

**Пикадили-Център – Варна**

Варна 9000, бул. „Цар Освободител“ 76А  
тел.: 052/662 653

**Районен съд – Варна**

Варна 9000, бул. „Вл. Варненчик“ 57  
тел.: 052/662 666, факс: 052/602 731

**Света Петка – Варна**

Варна 9000, ул. „Братя Миладинови“ 68  
тел.: 052/662 635, факс: 052/662 646

**Цариброд – Варна**

Варна 9000, ул. „Дунав“ 2  
тел.: 052/679 621, факс: 052/603 767

**Бачо Киро – Велико Търново**

Велико Търново 5000, ул. „Бачо Киро“ 5  
тел.: 062/682 436, факс: 062/601 125

**Велико Търново**

Велико Търново 5005, ул. „Оборище“ 18  
тел.: 062/614 464, факс: 062/670 034

**Етър – Велико Търново**

Велико Търново 5000, ул. „Васил Левски“ 21  
тел.: 062/610 651, факс: 062/650 299

**Видин**

Видин 3700, ул. „Градинска“ 17  
тел.: 094/605 522, факс: 094/605 533

**Враца**

Враца 3000, ул. „Никола Войводов“ 1  
тел.: 092/665 575, факс: 092/665 580

**Габрово**

Габрово 5300, пл. „Възраждане“ 5  
тел.: 066/819 444, факс: 066/819 450

**Янтра – Габрово**

Габрово 5300, ул. „Априловска“ 2  
тел.: 066/840 011, факс: 066/840 020

**Горна Оряховица**

Горна Оряховица 5100, ул. „Св. Княз Борис I“ 1  
тел.: 0618/61 766, факс: 0618/61 767

**Гоце Делчев**

Гоце Делчев 2900, ул. „Търговска“ 41  
тел.: 0751/69 642, факс: 0751/60 208

**Девня**

Девня 9160, бул. „Съединение“ 78  
тел.: 052/679 646, факс: 0519/92 012

**Димитровград**

Димитровград 6400, ул. „Цар Симеон“ 6  
тел./факс: 0391/67 008

**Добрич**

Добрич 9300, бул. „Независимост“ 1  
тел.: 058/838 590, факс: 058/838 581

**Дулово**

Дулово 7650, ул. „Васил Левски“ 6  
тел.: 0864/21 180, факс: 0864/22 800

**Дупница**

Дупница 2600, ул. „Христо Ботев“ 19  
тел.: 0701/59 153, факс: 0701/42 200

**Казанлък**

Казанлък 6100, пл. „Севополис“ 11  
тел.: 0431/67 078, факс: 0431/67 079

**Карлово**

Карлово 4300, ул. „Ген. Карцов“ 6  
тел.: 0335/90 799, факс: 0335/90 781

**АЕР – Козлодуй**

Козлодуй 3321, площадка АЕЦ,  
Административна сграда  
„Атоменергоремонт“  
тел./факс: 0973/82 573

**Козлодуй**

Козлодуй 3320, ул. „Васил Коларов“ 1  
тел.: 0973/85 020, факс: 0973/85 021

**Възрожденци – Кърджали**

Кърджали 6600, бул. „Христо Ботев“  
Комплекс „Капри“  
тел.: 0361/21 632, факс: 0361/21 639

**Кърджали**

Кърджали 6600, бул. „България“ 52  
тел.: 0361/67 603, тел./факс: 0361/65 428

**Кюстендил**

Кюстендил 2500, бул. „Цар Освободител“ 31  
тел.: 078/553 350, факс: 078/553 351

**Ловеч**

Ловеч 5500, ул. „Търговска“ 12  
тел.: 068/689 612, факс: 068/601 478

**Президиум палас – Ловеч**

Ловеч 5500, ул. „Търговска“ 51  
тел.: 068/689 301, факс: 068/600 233

**Мездра**

Мездра 3100, ул. „Христо Ботев“ 30  
тел.: 0910/91 784, факс: 0910/93 125

**Монтана**

Монтана 3400, бул. „3-ти март“ 74  
тел.: 096/399 516, факс: 096/305 673

**Несебър**

Несебър 8230, ул. „Иван Вазов“ 9  
тел.: 0554/46 055, тел./факс: 0554/46 044

**Нови пазар**

Нови пазар 9900, пл. „Раковски“ 4  
тел./факс: 0537/25 222

**Пазарджик**

Пазарджик 4400, бул. „България“ 7  
тел.: 034/403 644, факс: 034/444 855

**Тракия Папир – Пазарджик**

Пазарджик 4400, кв. Главиница,  
„Тракия Папир“ АД  
тел.: 034/401 217, факс: 034/401 320

**Перник**

Перник 2300, ул. „Кракра“ 4  
тел.: 076/688 613, факс: 076/608 600

**Петрич**

Петрич 2850, ул. „Цар Борис III“ 11А  
тел.: 0745/69 577, факс: 0745/60 796

**Васил Левски – Плевен**

Плевен 5800, ул. „Васил Левски“ 126  
тел.: 064/893 141, факс: 064/893 148

**Плевен**

Плевен 5800, ул. „Дојран“ 138  
тел.: 064/893 101, факс: 064/893 109

**Княз Батенберг – Пловдив**

Пловдив 4000, ул. „Княз Батенберг“ 26  
тел.: 032/270 570, факс: 032/636 358

**Мол – Пловдив**

Пловдив 4002, ул. „Перушица“ 8  
тел.: 032/270 630, факс: 032/270 625

**Мол Тракия – Пловдив**

Пловдив 4023, бул. „Съединение“ 34  
тел.: 032/270 580, факс: 032/270 221

**Пловдив**

Пловдив 4000, бул. „Марица“ 95  
тел.: 032/270 510, факс: 032/962 511

#### Свети Мина – Пловдив

Пловдив 4000, ул. „Капитан Райчо“ 56  
тел.: 032/270 560, факс: 032/206 856

#### Скопие – Пловдив

Пловдив 4004, ул. „Скопие“, бл. 1519  
тел.: 032/270 590, факс: 032/670 664

#### Съединение – Пловдив

Пловдив 4000, бул. „6-и септември“ 144  
тел.: 032/270 550, факс: 032/622 792

#### Тракия – Пловдив

Пловдив 4023, ж.к. „Тракия“, бл. 142  
тел.: 032/270 610, факс: 032/270 626

#### Приморско

Приморско 8180, ул. „3-ти март“ 82А  
тел.: 0550/31 000, факс: 0550/31 004

#### Провадия

Провадия 9200, ул. „Ал. Стамболийски“ 20  
тел.: 052/662 693, факс: 0518/44 453

#### Раднево

Раднево 6260, ул. „Георги Димитров“ 3  
тел.: 0417/82 301, факс: 0417/83 419

#### Разград

Разград 7200, ул. „Васил Левски“ 3  
тел.: 084/631 065, факс: 084/661 883

#### Разлог

Разлог 2760, ул. „Стефан Стамболов“ 2  
тел.: 0747/89 345, факс: 0747/80 068

#### Александровска – Русе

Русе 7000, ул. „Александровска“ 10  
тел.: 082/889 534, факс: 082/889 540

#### Русе

Русе 7000, ул. „Райко Даскалов“ 11  
тел.: 082/889 492, факс: 082/822 706

#### Тежко машиностроене – Русе

Русе 7000, бул. „Тутракан“ 100  
тел.: 082/889 551, факс: 082/889 555

#### Цар Освободител – Русе

Русе 7000, бул. „Цар Освободител“ 1  
тел.: 082/889 541, факс: 082/889 544

#### Свиленград

Свиленград 6500, бул. „България“ 58  
тел./ факс: 0379/72 377

#### Свищов

Свищов 5250, ул. „Никола Петков“ 1  
тел.: 0631/61 171, факс: 0631/61 180

#### Районен съд – Севлиево

Севлиево 5400, ул. „Стефан Пешев“ 6  
тел.: 0675/30 674

#### Севлиево

Севлиево 5400, пл. „Свобода“  
тел.: 0675/31 053, факс: 0675/34 482

#### Добруджа – Силистра

Силистра 7500, ул. „Добруджа“ 9  
тел.: 086/817 220, факс: 086/820 330

#### Силистра

Силистра 7500, ул. „Гено Чолаков“ 3  
тел.: 086/871 320, факс: 086/824 091

#### Симитли

Симитли 2730, ул. „Христо Ботев“ 27  
тел.: 0748/71 408, факс: 0748/71 319

#### Сливен

Сливен 8800, бул. „Цар Освободител“ 50  
тел.: 044/610 954, факс: 044/610 967

#### Слънчев бряг

Слънчев бряг 8240, Централна алея  
тел./факс: 0554/23 334, 0554/23 335

#### Смолян

Смолян 4700, бул. „България“ 80В  
тел.: 0301/67 020, факс: 0301/67 022

#### Созопол

Созопол 8130, ул. „Републиканска“ 7  
тел.: 0550/25 191, факс: 0550/22 201  
Верея – Стара Загора

#### Стара Загора 6000

бул. „Митрополит Методи Кусев“ 20  
тел.: 042/698 818, факс: 042/601 678

#### Парк Мол – Стара Загора

Стара Загора 6000,  
бул. „Никола Петков“ 52  
тел.: 042/698 899, факс: 042/698 883

#### Стара Загора

Стара Загора 6000,  
бул. „Цар Симеон Велики“ 104  
тел.: 042/698 813, факс: 042/601 024

#### Траяна – Стара Загора

Стара Загора, 6000  
бул. „Цар Симеон Велики“ 69  
тел.: 042/698 771, факс: 042/602 520

#### Цар Симеон – Стара Загора

Стара Загора 6000  
бул. „Цар Симеон Велики“ 141  
тел.: 042/698 752, факс: 042/266 021

#### Троян

Троян 5600, ул. „Васил Левски“ 108  
тел.: 0670/60 040, факс: 0670/62 043

#### Търговище

Търговище 7700, ул. „Христо Ботев“ 46  
тел.: 0601/69 530, факс: 0601/62 110

#### Харманли

Харманли 6450, бул. „България“ 2  
тел.: 0373/80 180, факс: 0373/80 190

#### Хасково

Хасково 6304, ул. „Сан Стефано“ 7  
тел./факс: 038/662 839, 661 848

#### Славянски – Шумен

Шумен 9700, бул. „Славянски“ 62  
тел.: 054/850 750, факс: 054/850 760

#### Шумен

Шумен 9700, бул. „Симеон Велики“ 67  
тел.: 054/856 611, факс: 054/820 470

#### Ямбол

Ямбол 8600, пл. „Освобождение“ 10  
тел.: 046/682 362, факс: 046/682 374