

До:
Комисия за финансов надзор
Управление „Надзор на инвестиционната
дейност“
ул. „Шар планина“ № 33
гр. София

Копие до:
Българска фондова борса – София АД
ул. „Три уши“ № 10
гр. София

Относно: Неконсолидирани финансови отчети на Първа инвестиционна банка АД към 30 юни 2010 г. – одитирани


Уважаеми господа,

На 30 юни 2010 г., в съответствие с изискванията на Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) и наредбите за прилагането му, в качеството си на публично дружество Първа инвестиционна банка АД представи финансов отчет за дейността си (неконсолидиран) за първото полугодие на 2010 г.

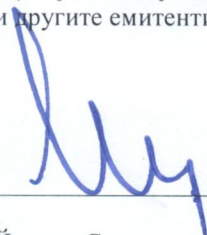
С настоящото, в съответствие с чл. 100о, ал.7 от ЗППЦК, приложено Ви изпращаме неконсолидираните финансови отчети на Първа инвестиционна банка АД за шестмесечния период, приключващ на 30 юни 2010 г., придружени с доклад на независимия одитор КПИМГ България ООД.

Приложения:

1. Комплект одитирани финансови отчети към 30.06.2010 г. съгласно чл. 100о, ал. 4, т.1 от ЗППЦК;
2. Пояснителни бележки към финансовите отчети към 30.06.2010 г.;
3. Междинен доклад за дейността по чл. 100о, ал. 4, т. 2 от ЗППЦК;
4. Декларация по чл. 100о, ал. 4, т. 3 от ЗППЦК;
5. Одиторски доклад, изготвен от КПИМГ България ООД ;
6. Информация съгласно Наредба № 2 на Комисията за финансов надзор за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа;



Мая Георгиева
Изпълнителен директор
Член на УС



Йордан Скорчев
Изпълнителен директор
Член на УС

ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД
НЕКОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
ЗА ШЕСТМЕСЕЧНИЯ ПЕРИОД, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 30 ЮНИ 2010 Г.
ПРИДРУЖЕНИ С ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР



**ДОКЛАД
НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР
ДО АКЦИОНЕРИТЕ НА ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД**

София, 14 септември 2010 г.

Доклад върху неконсолидираните финансови отчети

Ние извършихме одит на приложените неконсолидирани финансови отчети на Първа Инвестиционна Банка АД (Банката), включващи неконсолидиран отчет за финансовото състояние към 30 юни 2010, неконсолидиран отчет за всеобхватния доход, неконсолидиран отчет за паричните потоци и неконсолидиран отчет за промените в собствения капитал за шестмесечния период, завършващ тогава, както и на обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на Ръководството за финансовите отчети

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на тези неконсолидирани финансови отчети в съответствие с Международните Стандарти за Финансово Отчитане, приети от Европейската комисия се носи от ръководството на Банката. Тази отговорност включва: разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те дължат на измама или на грешка; подбор и приложение на подходящи счетоводни политики, както и изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които са разумни при конкретните обстоятелства.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху тези неконсолидирани финансови отчети, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с изискванията на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на приложимите етични изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим с разумна степен на сигурност доколко финансовите отчети не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия.

Одитът включва извършване на процедури, с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията представени във финансовите отчети. Избраните процедури зависят от нашата преценка, включително оценката на рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия във финансовите отчети, независимо дали се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска ние вземаме под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовите отчети от страна на Банката, с цел да разработим 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 във финансовите отчети.

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, неконсолидираните финансови отчети дават вярна и честна представа за неконсолидираното финансово състояние на Първа Инвестиционна Банка АД към 30 юни 2010 година, както и за неконсолидираните резултати от нейната дейност и неконсолидираните парични потоци за шестмесечния период, завършващ на тази дата, в съответствие с Международните Стандарти за Финансово Отчитане, приети от Европейската комисия.

Гилбърт МакКол
Съдружник,

КПМГ България ООД
бул. "България" 45А
София 1404
България



Маргарита Голева
Регистриран одитор



Неконсолидиран отчет за всеобхватните доходи за шестмесечния период, приключващ на 30 юни 2010 г.

		<i>в хил. лв.</i>	
	Бележки	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2010 г.	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2009 г.
Приходи от лихви		185,985	171,146
Разходи за лихви		(125,464)	(116,331)
Нетен лихвен доход	6	60,521	54,815
Приходи от такси и комисиони		26,961	28,036
Разходи за такси и комисиони		(3,642)	(3,533)
Нетен доход от такси и комисиони	7	23,319	24,503
Нетни приходи от търговски операции	8	4,116	3,419
Други нетни оперативни приходи/(разходи)	9	912	(148)
ОБЩО ПРИХОДИ ОТ БАНКОВИ ОПЕРАЦИИ		88,868	82,589
Административни разходи	10	(66,349)	(66,538)
Обезценка	11	(6,996)	3,747
Други разходи, нетно		923	2,196
ПЕЧАЛБА ПРЕДИ ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ		16,446	21,994
Разходи за данъци	12	(1,651)	(2,909)
НЕТНА ПЕЧАЛБА		14,795	19,085
Други всеобхватни доходи за периода			
Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба		6	7,074
Общо други всеобхватни доходи		6	7,074
ОБЩО ВСЕОБХВАТНИ ДОХОДИ		14,801	26,159

Отчетът за всеобхватните доходи следва да се разглежда заедно с бележките, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници от 5 до 50.

Гилбърт МакКол
 Съдружник
 КПМГ България ООД



Маргарита Голева
 Регистриран одитор



АКТИВИ

Парични средства и вземания от централни банки	13	611,262	597,574
Финансови активи за търгуване	14	11,400	9,023
Инвестиции на разположение за продажба	15	593,534	313,986
Финансови активи държани до падеж	16	20,704	30,018
Вземания от банки и финансови институции	17	18,624	21,359
Вземания от клиенти	18	3,082,487	2,943,239
Имоти и оборудване	19	129,145	127,683
Нематериални активи	20	17,319	18,115
Деривати държани за управление на риска		11	-
Други активи	22	46,428	34,281
ОБЩО АКТИВИ		4,530,914	4,095,278

ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ

Задължения към банки	23	2,351	6,863
Задължения към други клиенти	24	3,778,857	3,276,885
Други привлечени средства	25	161,555	232,326
Подчинен срочен дълг	26	53,258	60,641
Дългово капиталов инструмент	27	102,324	101,169
Пасиви по отсрочени данъци	21	2,422	1,881
Деривати държани за управление на риска		-	248
Други пасиви	28	6,534	6,453
ОБЩО ПАСИВИ		4,107,301	3,686,466

Акционерен капитал	30	110,000	110,000
Премии от емисии на акции	30	97,000	97,000
Законови резерви	30	39,861	39,861
Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба	30	(140)	(146)
Неразпределени печалби	30	176,892	162,097
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ		423,613	408,812

ОБЩО ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ
4,530,914 4,095,278

Отчетът за финансовото състояние следва да се разглежда заедно с бележките, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници от 5 до 50.

Гилбърт МакКол
Съдружник
КПМГ България ООД



Маргарита Голева
Регистриран одитор

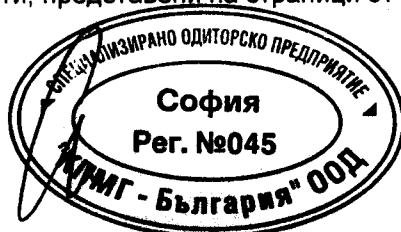


Неконсолидиран отчет за паричните потоци за шестмесечния период, приключващ на 30 юни 2010 г.

	<i>в хил. лв.</i>	
	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2010 г.	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2009 г.
Нетен паричен поток от основна дейност		
Нетна печалба	14,795	19,085
Корекции за непарични операции		
Обезценка, вземания от клиенти	6,996	(3,747)
Амортизация на материални и нематериални дълготрайни активи	9,897	9,204
Текущо начислени данъци	1,651	2,909
Печалби от продажба и отписване на материални и нематериални дълготрайни активи, нетно	(4,949)	(5,971)
	28,390	21,480
Промени в активите, участващи в основната дейност		
(Увеличение) на финансовите активи за търгуване	(2,377)	(17,390)
(Увеличение) на инвестициите на разположение за продажба	(279,542)	(71,359)
(Увеличение)/намаление на вземания от банки и финансови институции	3,473	(18,636)
(Увеличение) на вземания от клиенти	(146,244)	(75,307)
(Увеличение) на други активи	(12,158)	(10,385)
	(436,848)	(193,077)
Промени в пасивите, участващи в основната дейност		
(Намаление) на задължения към банки	(4,512)	(22,907)
Увеличение/(намаление) на задължения към други клиенти	501,972	(4,432)
Нетно (намаление) на други пасиви	(681)	(1,978)
	496,779	(29,317)
Платен подоходен данък	(596)	(1,499)
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ОСНОВНА ДЕЙНОСТ	87,725	(202,413)
Паричен поток от инвестиционна дейност		
(Придобиване) на дълготрайни материални и нематериални активи	(10,615)	(5,914)
Продажби на дълготрайни материални и нематериални активи	5,001	7,380
Намаление на инвестиции	9,314	30,232
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ	3,700	31,698
Финансиране		
(Намаление) на други заемни средства	(76,999)	(74,569)
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ФИНАНСИРАНЕ	(76,999)	(74,569)
НЕТНО УВЕЛИЧЕНИЕ/(НАМАЛЕНИЕ) НА ПАРИЧНИТЕ СРЕДСТВА	14,426	(245,284)
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В НАЧАЛОТО НА ПЕРИОДА	601,038	745,507
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В КРАЯ НА ПЕРИОДА (виж бележка 32)	615,464	500,223

Отчетът за паричните потоци следва да се разглежда заедно с бележките, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници от 5 до 50.

Гилбърт МакКол
 Съдружник
 КПМГ България ООД



Маргарита Голева
 Регистриран одитор



Неконсолидиран отчет за промените в собствения капитал за шестмесечния период, приключващ на 30 юни 2010 г.

в хил. лв.

	Акционерен капитал	Премии от емисии	Неразпределени печалби	Преоценъчен резерв	Законови резерви	Общо
Салдо към 1 януари 2009 г.	110,000	97,000	130,076	(6,467)	39,861	370,470
Общо всеобхватни доходи за периода						
Нетна печалба за шестмесечния период, приключващ на 30 юни 2009 г.	-	-	19,085	-	-	19,085
Други всеобхватни доходи за периода						
Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба	-	-	-	7,074	-	7,074
Салдо към 30 юни 2009 г.	110,000	97,000	149,161	607	39,861	396,629
Салдо към 1 януари 2010 г.	110,000	97,000	162,097	(146)	39,861	408,812
Общо всеобхватни доходи за периода						
Нетна печалба за шестмесечния период, приключващ на 30 юни 2010 г.	-	-	14,795	-	-	14,795
Други всеобхватни доходи за периода						
Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба	-	-	-	6	-	6
Салдо към 30 юни 2010 г.	110,000	97,000	176,892	(140)	39,861	423,613

Отчетът за промените в собствения капитал следва да се разглежда заедно с бележките, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници от 5 до 50. Финансовите отчети са одобрени от Управителния съвет на 14 септември 2010 година и подписани от негово име от:

Матео Матеев
Председател на УС и изпълнителен директор

Евгени Луканов
Изпълнителен директор

Йордан Скорчев
Изпълнителен директор

Мая Георгиева
Изпълнителен директор

Радослав Миленков
Директор на дирекция „Финансово-счетоводна“

Гилбърт МакКол
Съдружник
КПМГ България ООД

Маргарита Голева
Регистриран одитор

0202 Маргарита Голева
Регистриран одитор



Бележки към финансовите отчети**1. База за изготвяне на финансовите отчети****(a) Правен статут**

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

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

Банката има чуждестранни дейности в Кипър.

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

(b) Приложими стандарти

Неконсолидираните 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 отсъждания в процеса на прилагане на счетоводните политики на Банката. 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.

Настоящите финансови отчети на Банката не са консолидирани. Тези индивидуални финансови отчети представляват неразделна част от консолидираните финансови отчети.

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика

(a) Признаване на приходи

(i) *Лихви*

Приходите от и разходите за лихви се признават в печалбата или загубата съгласно принципа на начисляването на база ефективна доходност на актива 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 Банката се признават в печалбата или загубата когато съответната услуга е извършена.

(iii) *Нетни приходи от търговски операции*

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

(iv) *Дивиденди*

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

(b) Принципи на отчитане на инвестиции в дъщерни предприятия

Инвестициите в дъщерни предприятия се отчитат по цена на придобиване.

(c) Валутни операции

(i) *Функционална валута и валута на представяне*

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

(ii) *Сделки и салда*

Сделките в чуждестранна валута са превалутирани във функционалната валута по официалните обменни курсове на датите на транзакциите. Курсовите разлики от тези транзакции и от преоценката на паричните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, са представени в печалбата или загубата. Курсовите разлики от непаричните позиции са включени в другите всеобхватни доходи.

(iii) *Чуждестранни дейности*

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

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(d) Финансови активи

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

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

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

(ii) **Кредити и вземания**

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

(iii) **Държани до падеж**

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

(iv) **На разположение за продажба**

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

(v) **Признаване**

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

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(d) Финансови активи, продължение

(vi) *Оценяване*

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

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

(vii) *Оценка по справедлива стойност*

Справедлива стойност е сумата, за която може да бъде заменен един актив, или уреден един пасив, между информирани, съгласни страни в пряка сделка на датата на оценяване.

Когато е възможно, Банката оценява справедливата стойност на един инструмент, използвайки борсовите цени на активен пазар за този инструмент. Пазарът се счита за активен, ако борсовите цени са регулярни и лесно достъпни и представляват действителни и редовно осъществявани преки пазарни сделки.

Ако пазарът за даден финансов инструмент не е активен, Банката установява справедливата стойност, използвайки техника за оценка. Техниките за оценка включват използване на скорешни преки сделки между информирани, съгласни страни (ако има такива), справка с текущата справедлива стойност на други инструменти, които са сходни по същество, анализи на дисконтираните парични потоци и модели с цени на опции. Избраната техника за оценка използва максимално пазарните данни, разчита възможно най-малко на специфични за Банката оценки, включва всички фактори, които участниците в пазара биха взели предвид при определянето на цена, и е съвместима с приетите икономически методологии за ценообразуване на финансови инструменти. Данните за техниките за оценка разумно представят пазарните очаквания и измервания за факторите на риск и доходност, присъщи на финансовия инструмент. Банката проверява техниките за оценка и тества валидността им, използвайки цени от явни текущи пазарни транзакции със същия инструмент или основани на други налични явни пазарни данни.

Най-добрият показател за справедливата стойност на един финансов инструмент при първоначално признаване е цената на сделката, т.е. справедливата стойност на даденото или получено възмездяване, освен ако справедливата стойност на този инструмент се вижда при сравнение с други явни текущи пазарни транзакции със същия инструмент (т.е. без изменения или прегрупиране) или въз основа на техники за оценка, чиито променливи включват само данни от явни пазари. Когато цената по сделката е най-добрият показател за справедливата стойност при първоначално признаване, финансовият инструмент се оценява първоначално по

Бележки към финансовите отчети
2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение
(d) Финансови активи, продължение
(vii) Оценка по справедлива стойност, продължение

цена на сделката и всяка разлика между тази цена и стойността, получена първоначално от модел за оценка, се признава впоследствие в печалбата или загубата в зависимост от отделните факти и обстоятелства по сделката, но не по-късно от момента, когато оценката е изцяло подкрепена от явни пазарни данни или сделката е приключена.

Активите и дългите позиции се оценяват по цена „купува“; пасивите и късите позиции се оценяват по цена „продава“. Справедливите стойности отразяват кредитния риск на инструмента и включват корекции за отчитане на кредитния риск на Банката и на отсрещната страна при необходимост. Оценките на справедливата стойност, получени от модели, се коригират според всички останали фактори, като ликвиден риск или несигурност на модела, до степента, в която според Банката трето лице, участващо на пазара, би ги взело под внимание при оценяване на сделка.

Банката оценява справедлива стойност на финансовите инструменти, използвайки следната йерархия от методи, която отразява значимостта на факторите използвани за определяне на справедлива стойност:

- Ниво 1: обявени пазарни котировки (некоригирани) на активни пазари за сходни активи или пасиви;
- Ниво 2: оценъчни техники на финансови инструменти, които са базирани на пазарни данни или директно (т.е. като котирани цени) или индиректно (т.е. получени от цени). В тази категория се включват котировки на инструменти на неактивен пазар или инструменти оценени чрез използване на оценъчни техники;
- Ниво 3: оценъчни техники, при които входящите данни за финансовите активи и пасиви не са базирани на налична пазарна информация. В допълнение в това ниво се включват и капиталови инвестиции в дъщерни предприятия както и в други институции, свързани с членството на Банката в определени организации, отчитани по цена на придобиване, за които няма надеждна пазарна оценка.

Следващата таблица анализира финансовите инструменти, отчитани по справедлива стойност по модели на оценка.

<i>в хил. лв.</i>	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
30 юни 2010 г.				
Финансови активи за търгуване	11,400	-	-	11,400
Инвестиции на разположение за продажба	521,604	39,630	32,300	593,534
Деривати за хеджиране	11	-	-	11
Общо	533,015	39,630	32,300	604,945

<i>в хил. лв.</i>	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
31 декември 2009 г.				
Финансови активи за търгуване	7,595	1,428	-	9,023
Инвестиции на разположение за продажба	247,224	35,166	31,596	313,986
Деривати за хеджиране	(248)	-	-	(248)
Общо	254,571	36,594	31,596	322,761

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(d) Финансови активи, продължение

(viii) *Отписване*

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

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

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

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

(e) Парични средства

Паричните средства включват пари в брой, парични средства, депозирани в централната банка и краткосрочни високоликвидни инвестиции с матуритет до три месеца.

(f) Инвестиции

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

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

(i) *Отдаване и наемане на ценни книжа*

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

(ii) *Споразумения за репо сделки*

Банката сключва договори за покупка (продажба) на инвестиции по силата на споразумения за обратна продажба (покупка) на идентични инвестиции на предварително определена бъдеща дата по определена фиксирана цена. Закупените инвестиции, подлежащи на обратна продажба

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

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

(ii) Споразумения за репо сделки, продължение

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

(i) Компенсиране

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

(j) Обезценка на активи

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

(i) Кредити и аванси

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

Кредитите са представени нетно, като отчетната стойност се намалява с начислената специфична или обща обезценка. Намалението се извършва чрез използване на сметка за обезценка. Специфичната обезценка срещу конкретно определени експозиции се начислява върху отчетната стойност на кредити, за които е налице обективно свидетелство за обезценка като резултат на минали събития, настъпили след първоначалното признаване на актива. Обективните свидетелства за обезценка включват значителни финансови затруднения на емитента или длъжника; нарушение на договорните условия, като просрочие на плащания по

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(j) Обезценка на активи, продължение

(i) *Кредити и аванси, продължение*

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. Общата обезценка се определя за намаляване на отчетната стойност на портфейл от кредити със сходни характеристики на кредитния риск, които групово се оценяват за обезценка. Очакваните парични потоци за група от подобни активи се определят на базата на предишната практика и историческия опит от загуби от портфейли с характеристики, близки до тези в групата. Историческият опит от загуби се коригира на основата на текущи данни за да се отрази ефектът на променящите се пазарни условия. Активи, които са индивидуално оценени за обезценка и за които загуба от обезценка е или продължава да бъде призната не се включват в портфейлния подход за измерване на обезценка. Увеличението на обезценката намира отражение в печалбата или загубата за периода. Когато даден кредит е идентифициран като несъбираем и след приключване на всички задължителни по закон процедури и определяне на общата загуба по него, кредитът се отписва.

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

(ii) *Финансови активи на разположение за продажба*

Ако е налице обективно свидетелство за обезценка на капиталов инструмент, неоценяван по справедлива стойност, загубата се определя като разлика между отчетната му стойност и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с процента на текущата пазарна доходност.

Когато за актив, преоценен по справедлива стойност в другите всеобхватни доходи има обективно свидетелство за обезценка, намалението, отчетено като загуба в другите всеобхватни доходи се прехвърля в печалбата или загубата за периода и се отчита като част от загубите от обезценка, дори финансовият актив да не е отписан.

В случай че в последващ период справедливата стойност на дългов инструмент на разположение за продажба нарасне и увеличението може да бъде свързано със събитие след обезценяването, обезценката се реинтегрира в печалбата или загубата.

(k) **Имоти и оборудване**

Имотите и оборудването са представени в отчета за финансовото състояние по цена на придобиване, намалена с начислената амортизация и начислената обезценка.

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

Активи	%
• Сгради	3 - 4
• Съоръжения и оборудване	10 - 33
• Стопански инвентар	10 - 20
• Транспортни средства	10 - 20
• Подобрения на наети сгради	2 - 67

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

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(l) Нематериални активи

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

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

Активи	%
• Лицензи	10 - 20
• Програмни продукти	10 - 33

(m) Провизии

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

(n) Акцепти

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

(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 деня на изготвяне на отчета за финансовото състояние и всички корекции върху дължимия данък за минали години.

Отсроченият данък се изчислява чрез прилагане на метода на балансовите пасиви върху всички времеви разлики между балансовата стойност съгласно финансовите отчети и стойностите, изчислени 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.

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

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

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

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

Банката 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, Банката преценява дали има данни, посочващи наличието на измеримо намаление в прогнозираните бъдещи парични потоци от портфейл с кредити, преди такова намаление да бъде идентифицирано за конкретен кредит от портфейла. Обстоятелствата могат да включват налични данни, показващи че е имало негативна промяна в платежоспособността на кредитополучателите от дадена група или националните или местните икономически условия, свързани с просрочия на активи на групата.

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

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(q) Доходи на персонала

Планове с дефинирани вноски

План с дефинирани вноски е план за доходи след напускане, според който Банката плаща вноски на друго лице и няма никакви правни или конструктивни задължения да плаща допълнителни суми след това. Правителството на България носи отговорността за осигуряването на пенсии по планове за дефинирани вноски. Разходите по ангажимента на банката да превежда вноски по плановете за дефинирани вноски, се признават 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 Банката за планове с дефинирани доходи се изчислява като се прогнозира сумата на бъдещите доходи, които служителите са придобили в замяна на своите услуги в текущия и предходни периоди; и този доход се дисконтира, за да се определи неговата настояща стойност.

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

Доходи при прекратяване

Доходи при прекратяване се признават като разход, когато Банката 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 Банката е отправила официално предложение за доброволно прекратяване и е вероятно, че офертата ще бъде приета, а броят на приелите може да се оцени надеждно. Ако обезщетения се дължат за повече от 12 месеца след края на отчетния период, те се дисконтират до тяхната настояща стойност.

Краткосрочни доходи на наети лица

Задължения за краткосрочните доходи на наети лица се оценяват на недисконтирана база и са отчетени като разход когато свързаните с тях услуги се предоставят. Пасив се признава за сумата която се очаква да бъде изплатена по краткосрочен бонус в пари или планове за разпределение на печалбата, ако Банката има правно или конструктивно задължение да заплати тази сума като резултат от минали услуги, предоставени от служител, и задължението може да се оцени надеждно. Банката признава като задължение недисконтираната сума на оценените разходи по платен годишен отпуск, очаквани да бъдат заплатени на служителите в замяна на труда им за изминалия отчетен период.

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(г) Нови стандарти и разяснения, които не са приложени по-рано

Някои нови стандарти, промени в стандарти и разяснения, все още не са влезли в сила за периода, завършващ на 30 юни 2010 г., и не са били приложени по-рано при изготвянето на неконсолидирани финансови отчети.

Нови, преработени или подобвени стандарти

Преработен МСС 32 *Финансови инструменти: Представяне: Класификация на права за издаване на акции* е в сила от датата на първата финансова година, която започва от 31 януари 2010 г. Ръководството на Банката не очаква промените в МСС 32 да имат ефект върху финансовите отчети на Банката.

Документи издадени от СМСС и КРМСФО, които не са одобрени от Европейската Комисия

Ръководството счита, че е подходящо да се представят следните преработени и нови стандарти и интерпретации и изменения на настоящите стандарти, които вече са били издадени от СМСС, но не са приети за прилагане от ЕК към края на отчетния период и следователно не са взети под внимание при изготвянето на настоящите финансови отчети. Датите за прилагане на измененията в стандартите и разясненията зависят от решенията за прилагане на ЕК.

Преработен МСС 24 *Сделки със свързани лица* (изд. през ноември 2009 г.) ефективна дата за прилагане 1 януари 2011 г.;

МСФО 9 *Финансови инструменти* (изд. ноември 2009 г.) дата на прилагане 1 януари 2013 г.;

Разяснение 19 на КРМСФО *Погасяване на финансови пасиви с капиталови инструменти* (изд. ноември 2009 г.) ефективна дата да прилагане за годишни периоди започващи на или след 1 юли 2010 г.;

Подобрения в МСФО 2010 г. (изд. май 2010 г.) с различни ефективни дати за прилагане, като най-ранната е 1 юли 2010 г.;

Промени в КРМСФО 14 *Предплащания за изисквания за минимално финансиране*, в сила от 1 януари 2011 г.;

Промени в МСФО 1 *Прилагане за първи път на МСФО: Ограничени изключения от прилагане на изискванията на МСФО 7 за съпоставими данни* (изд. 2009 г.) с ефективна дата 1 юли 2010 г.;

Към датата на изготвянето на тези финансови отчети, ръководството все още не е завършило приблизителната оценка на потенциалните ефекти от тези промени върху тях.

Бележки към финансовите отчети

3. Управление на риска

A. Търговски операции

Банката поддържа активни търговски позиции в ограничен брой недеривативни финансови инструменти. Повечето от търговските операции на Банката са насочени към клиенти. С цел задоволяване нуждите на клиенти Банката 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 Банката да предоставя на своите клиенти продукти от паричния пазар на конкурентни цени.

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

Банката работи в условията на динамично развиваща се глобална финансова и икономическа криза. Понататъшното ѝ задълбочаване би могло да доведе до негативни последици върху финансовото състояние на Банката. Ръководството на Банката осъществява ежедневно наблюдение на всички позиции от активите и пасивите, приходите и разходите, както и състоянието на международните финансови пазари, прилагайки най-добрите банкови практики. На тази база анализира доходности, ликвидността и цената на ресурса и прилага адекватни мерки по отношение на кредитния, пазарния (най-вече лихвения) и ликвидния риск, ограничавайки възможните отрицателни ефекти от глобалната финансова и икономическа криза. Така Банката отговаря на предизвикателствата на пазарната среда, запазвайки стабилна капиталова и ликвидна позиция.

(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. Банката 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 Банката, 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 при покупка или продажба на инструменти.

В условията на развиващ се финансов пазар цените, по които се сключват сделките, могат да се различават от котираните цени. Когато наличната пазарна информация се използва за установяване на справедливата стойност, тя може да не съвпада със стойността, която може да се реализира текущо на пазара.

Бележки към финансовите отчети
3. Управление на риска, продължение
A. Търговски операции, продължение
(ii) Пазарен риск, продължение

Количествено измерване на лихвения риск се извършва чрез прилагания VaR (Value at Risk) анализ. Методът VaR оценява максималната загуба, която може да настъпи при определен хоризонт и нормални пазарни условия, дължаща 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 Банката. 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 2010 година:

	30 Юни	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2010 г.			31 декември
в хил. лв.	2010 г.	средно	минимално	максимално	2009 г.
VaR	581	590	401	808	531

B. Нетърговски операции

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

(i) Ликвиден риск

Ликвиден риск е рискът, че Банката ще срещне трудност при изпълнение на задължения, свързани с финансови пасиви. Ликвидният риск възниква във връзка с осигуряването на средства за дейностите на Банката 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. Банката се стреми да поддържа баланс при срочността на привлечения ресурс и гъвкавост при използването на средства с различна матуритетна структура. Банката 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 Банката, представени по матуритетна структура според остатъчния срок до падеж.

Бележки към финансовите отчети
3. Управление на риска, продължение
В. Нетърговски операции, продължение
(i) Ликвиден риск, продължение
Матуритетна структура към 30 юни 2010 г.

<i>в хил. лв.</i>	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	Над 1 година	С неопред. падеж	Общо
Активи						
Парични средства и вземания от централни банки	611,262	-	-	-	-	611,262
Финансови активи за търгуване	11,400	-	-	-	-	11,400
Инвестиции на разположение за продажба	-	-	487,281	73,953	32,300	593,534
Финансови активи държани до падеж	-	-	6,758	13,946	-	20,704
Вземания от банки и финансови институции	6,070	458	3,985	8,111	-	18,624
Вземания от клиенти	412,426	104,052	562,727	2,003,282	-	3,082,487
Други финансови активи	11	-	-	-	-	11
Общо финансови активи	1,041,169	104,510	1,060,751	2,099,292	32,300	4,338,022
Пасиви						
Задължения към банки	2,351	-	-	-	-	2,351
Задължения към други клиенти	1,215,078	1,104,658	1,081,504	377,617	-	3,778,857
Други привлечени средства	56,296	10,046	12,189	83,024	-	161,555
Подчинен срочен дълг	-	-	-	53,258	-	53,258
Дългово капиталов инструмент	-	-	-	-	102,324	102,324
Общо финансови пасиви	1,273,725	1,114,704	1,093,693	513,899	102,324	4,098,345
Положителна/(отрицателна) разлика в срочността на активите и пасивите	(232,556)	(1,010,194)	(32,942)	1,585,393	(70,024)	239,677

Бележки към финансовите отчети

3. Управление на риска, продължение
 В. Нетърговски операции, продължение
 (i) *Ликвиден риск, продължение*

Матуритетна структура към 31 декември 2009 г.

<i>в хил. лв.</i>	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	Над 1 година	С неопред. падеж	Общо
Активи						
Парични средства и вземания от централни банки	597,574	-	-	-	-	597,574
Финансови активи за търгуване	9,023	-	-	-	-	9,023
Инвестиции на разположение за продажба	39,101	-	175,059	68,230	31,596	313,986
Финансови активи държани до падеж	-	15,097	-	14,921	-	30,018
Вземания от банки и финансови институции	6,273	-	6,422	8,664	-	21,359
Вземания от клиенти	328,316	130,181	533,513	1,951,229	-	2,943,239
Общо финансови активи	980,287	145,278	714,994	2,043,044	31,596	3,915,199
Пасиви						
Задължения към банки	6,863	-	-	-	-	6,863
Задължения към други клиенти	1,184,508	817,901	1,223,758	50,718	-	3,276,885
Други привлечени средства	107,508	23,626	9,359	91,833	-	232,326
Подчинен срочен дълг	-	-	-	60,641	-	60,641
Дългово капиталов инструмент	-	-	-	-	101,169	101,169
Други финансови пасиви	248	-	-	-	-	248
Общо финансови пасиви	1,299,127	841,527	1,233,117	203,192	101,169	3,678,132
Положителна/(отрицателна) разлика в срочността на активите и пасивите	(318,840)	(696,249)	(518,123)	1,839,852	(69,573)	237,067

Към 30 юни 2010 г. средствата, привлечени от тридесетте най-големи небанкови депозанти представляват 4.65% от общата сума задължения към други клиенти (2009: 6.43%).

Бележки към финансовите отчети
3. Управление на риска, продължение
В. Нетърговски операции, продължение
(i) Ликвиден риск, продължение

В следващата таблица е направен анализ на финансовите пасиви на Банката към 30 юни 2010 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	2,351	-	-	-	2,351
Задължения към други клиенти	1,217,052	1,119,289	1,135,044	437,471	3,908,856
Други привлечени средства	56,374	10,103	12,447	91,459	170,383
Подчинен срочен дълг	7,976	-	2,924	76,649	87,549
Дългово капиталов инструмент	-	6,826	4,933	154,228	165,987
Общо финансови пасиви	1,283,753	1,136,218	1,155,348	759,807	4,335,126

(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 Банката е обект на риск от колебания в лихвените проценти до степента, 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 Банката 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, Банката изчислява ефекта на промяната в пазарните лихвени равнища върху нетния си лихвен доход и икономическата стойност на Банката, дефинирана като разлика между справедливата стойност на активите и справедливата стойност на пасивите, включени в банковия портфейл. Ефектът на лихвения риск върху икономическата стойност на Банката вследствие на стандартен лихвен шок от +100/-100 базисни пункта към 30 юни 2010 г. е +6.6/-6.6 млн. лв. Лихвеният риск, на който е изложен нетният лихвен доход на Банката в рамките на една година напред, вследствие на стандартен лихвен шок от +100/-100 базисни пункта към 30 юни 2010 г., е -7.9/+7.9 млн. лв.

Бележки към финансовите отчети

3. **Управление на риска, продължение**
- В. Нетърговски операции, продължение**
- (ii) **Пазарен риск, продължение**
- Лихвен риск, продължение**

Таблицата по-долу показва ефективните лихвени проценти към 30 юни 2010 г. и периодите на олихвяване на финансовите активи и пасиви.

в хил. лв.	Общо	Средно претеглен ефективен лихвен процент	Инструменти с плаващ лихвен процент	Инструменти с фиксиран лихвен процент			
				Под 1 месец	Между 1 и 3 месеца	Между 3 месеца и 1 година	Над 1 година
Активи							
Парични средства и вземания от централни банки	202,552	0.23%	19,006	183,546	-	-	-
Финансови активи за търгуване	8,405	4.84%	-	-	-	-	8,405
Инвестиции на разположение за продажба	561,234	1.15%	45,282	-	-	487,281	28,671
Финансови активи държани до падеж	20,704	2.57%	9,563	-	-	6,758	4,383
Вземания от банки и финансови институции	14,421	7.89%	4,443	1,867	-	-	8,111
Вземания от клиенти	3,024,251	13.22%	2,600,237	81,516	32,915	133,571	176,012
Нелихвоносни активи	699,347	-	-	-	-	-	-
Общо активи	4,530,914		2,678,531	266,929	32,915	627,610	225,582
Пасиви							
Задължения към банки	2,351	0.22%	2,351	-	-	-	-
Задължения към други клиенти	3,765,787	6.65%	1,254,238	374,856	846,193	1,024,882	265,618
Други привлечени средства	161,555	3.34%	73,836	56,183	3,439	641	27,456
Подчинен срочен дълг	53,258	15.15%	-	-	-	-	53,258
Дългово капиталов инструмент	102,324	12.72%	-	-	-	-	102,324
Нелихвоносни пасиви	22,026	-	-	-	-	-	-
Общо пасиви	4,107,301		1,330,425	431,039	849,632	1,025,523	448,656

Бележки към финансовите отчети
3. Управление на риска, продължение
В. Нетърговски операции, продължение
(ii) Пазарен риск, продължение
Лихвен риск, продължение

Таблицата по-долу показва ефективните лихвени проценти към 31 декември 2009 г. и периодите на олихвяване на финансовите активи и пасиви.

в хил. лв.	Общо	Средно претеглен ефективен лихвен процент	Инструменти с плаващ лихвен процент	Инструменти с фиксиран лихвен процент			
				Под 1 месец	Между 1 и 3 месеца	Между 3 месеца и 1 година	Над 1 година
Активи							
Парични средства и вземания от централни банки	201,387	0.21%	31,868	169,519	-	-	-
Финансови активи за търгуване	5,862	5.74%	-	-	70	-	5,792
Инвестиции на разположение за продажба	282,390	1.84%	40,542	39,101	-	175,059	27,688
Финансови активи държани до падеж	30,018	2.78%	-	-	15,097	-	14,921
Вземания от банки и финансови институции	17,896	6.81%	6,423	2,809	-	-	8,664
Вземания от клиенти	2,924,085	13.04%	2,376,438	73,422	45,384	162,262	266,579
Нелихвоносни активи	633,640	-	-	-	-	-	-
Общо активи	4,095,278		2,455,271	284,851	60,551	337,321	323,644
Пасиви							
Задължения към банки	6,863	0.31%	1,863	5,000	-	-	-
Задължения към други клиенти	3,273,393	6.57%	1,072,221	363,716	706,102	1,111,299	20,055
Други привлечени средства	232,326	4.24%	79,181	106,920	14,591	3,371	28,263
Подчинен срочен дълг	60,641	13.55%	-	-	-	-	60,641
Дългово капиталов инструмент	101,169	12.47%	-	-	-	-	101,169
Нелихвоносни пасиви	12,074	-	-	-	-	-	-
Общо пасиви	3,686,466		1,153,265	475,636	720,693	1,114,670	210,128

Бележки към финансовите отчети
3. Управление на риска, продължение
В. Нетърговски операции, продължение
(ii) Пазарен риск, продължение
Валутен риск

Валутен риск е рискът, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансов инструмент ще варират поради промени във валутните курсове. Банката 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 Банката изготвя счетоводните си отчети е българският лев, влияние върху отчетите оказват движенията в обменните курсове на лева спрямо валутите извън Еврозоната.

Експозициите на Банката пораждат 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 Банката, които не са деноминирани във валутата на представяне на Банката. Тези експозиции са представени по-долу:

<i>в хил. лв.</i>	30 юни 2010 г.	31 декември 2009 г.
Парични активи		
Евро	2,200,524	2,359,796
Щатски долари	235,593	260,568
Други валути	39,355	39,757
Злато	6,418	7,509
Парични пасиви		
Евро	1,962,489	1,991,653
Щатски долари	244,238	269,726
Други валути	36,504	38,442
Злато	-	-
Нетна валутна позиция		
Евро	238,035	368,143
Щатски долари	(8,645)	(9,158)
Други валути	2,851	1,315
Злато	6,418	7,509

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

(iii) Кредитен риск

Кредитен риск е рискът, че другата страна по финансов инструмент ще причини финансова загуба на Банката като не успее да изплати свое задължение. Банката 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 Банката, възниква вследствие на предоставените заеми на клиенти. Размерът на кредитната експозиция в този случай се определя от балансовата стойност на активите. Тези експозиции са както следва:

Бележки към финансовите отчети

3. Управление на риска, продължение
- В. Нетърговски операции, продължение
- (iii) Кредитен риск, продължение

Клас експозиции	в хил. лв.	
	Брутна сума на вземания от клиенти	Балансова стойност на вземания от клиенти
30 юни 2010 г.		
Групово обезценени		
Редовни	2,805,669	2,802,617
Индивидуално обезценени		
Под наблюдение	226,178	223,093
Необслужвани	30,613	25,059
Загуба	97,582	31,718
Общо	3,160,042	3,082,487

Клас експозиции	в хил. лв.	
	Брутна сума на вземания от клиенти	Балансова стойност на вземания от клиенти
31 декември 2009 г.		
Групово обезценени		
Редовни	2,688,376	2,685,705
Индивидуално обезценени		
Под наблюдение	204,636	201,899
Необслужвани	31,456	25,505
Загуба	91,174	30,130
Общо	3,015,642	2,943,239

Същевременно Банката е изложена на задбалансов кредитен риск вследствие на споразумения за предоставяне на кредити и издаване на задбалансови ангажименти (виж бележка 31).

Концентрации на кредитен риск (балансов и задбалансов) 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.

Бележки към финансовите отчети
3. Управление на риска, продължение
В. Нетърговски операции, продължение
(iii) Кредитен риск, продължение

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

<i>в хил. лв.</i>	30 юни 2010 г.	31 декември 2009 г.
Търговия	682,220	755,883
Производство	627,345	651,115
Услуги	323,835	169,786
Финанси	14,436	21,024
Транспорт	196,679	155,753
Комуникации	33,462	31,493
Строителство	138,556	138,604
Селско стопанство	70,175	71,075
Туризм	99,392	106,161
Инфраструктура	129,784	126,091
Частни лица	721,612	734,994
Други	122,546	53,663
Обезценка	(77,555)	(72,403)
Общо	3,082,487	2,943,239

Банката е предоставила кредити на дружества в различни сфери на дейност, но в един и същ икономически отрасъл - производство. Поради това експозициите имат сходен бизнес-риск. Съществуват три такива групи предприятия към 30 юни 2010 г. с обща експозиция възлизаща съответно на 58,076 хил. лв. (2009: 45,903 хил. лв.) - черна и цветна металургия, 77,122 хил. лв. (2009: 75,684 хил. лв.) - минно дело и 105,650 хил. лв. (2009: 105,139 хил.лв.) - енергетика.

Банката е предоставила кредити и издала условни ангажименти на 15 отделни клиенти или групи (2009: 13), към които експозицията превишава 10% от капиталовата база на Банката. Общата сума на тези експозиции е 1,101,229 хил. лв., която представлява 235.12% от собствения капитал (2009: 804,532 хил. лв., представлявали 174.33% от собствения капитал), от които 880,540 хил. лв. (2009: 694,309 хил. лв.) са кредити и 220,689 хил. лв. (2009: 110,223 хил. лв.) са гаранции, акредитиви и други условни задължения.

Кредитите предоставени от клона в Кипър възлизат на 147,619 хил. лв. (отчетна стойност) (2009: 147,095 хил. лв.).

Сумите включени в таблиците представляват максималната счетоводна загуба, която ще бъде призната към датата на отчета за финансовото състояние, 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.

Бележки към финансовите отчети
3. Управление на риска, продължение
В. Нетърговски операции, продължение
(iii) Кредитен риск, продължение

Политиката на Банката 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 банковия ангажимент. Размерът на получените обезпечения по издадени гаранции и акредитиви възлиза на 100%.

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

Представената по-долу таблица показва общия размер на кредитите, предоставени от Банката на клиенти, и вида на обезпеченията с изключение на сумата на кредитните карти 162,724 хил. лв. (2009: 158,124 хил. лв):

<i>в хил. лв.</i>	30 юни 2010 г.	31 декември 2009 г.
Ипотека	1,414,746	1,373,154
Залог на вземания	223,318	207,288
Залог на търговски предприятия	451,979	433,880
Ценни книжа	76,258	68,904
Банкови гаранции	4,723	4,159
Поръчителства и други гаранции	266,959	233,258
Залог на стоки	121,330	128,774
Залог на машини и съоръжения	186,024	180,731
Залог на парични средства	47,565	47,479
Залог на дружествени дялове във фирми	28,463	28,006
Залог на злато	18	18
Други обезпечения	156,207	127,958
Необезпечени	19,728	23,909
Общо	2,997,318	2,857,518

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

Бележки към финансовите отчети

3. Управление на риска, продължение

С. Капиталова адекватност

Регулаторният орган, пред който се отчита Банката, Българската народна банка (БНБ), определя и следи спазването на капиталовите изисквания, както на консолидирана, така и на неконсолидирана основа. БНБ издаде нова 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 (подобrena рамка), познато още като Базел II, и на Директиви на ЕС 2006/48/ЕО и 2006/49/ЕО и техните изменения. За да изпълнява капиталовите изисквания, Банката 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 Банката е несъществен, Банката 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.

Банката 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 ангажменти 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.

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

Освен това Банката 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 Банката 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, неразпределената печалба от минали години, одитираната текуща печалба за първото полугодие, 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, а подчиненият срочен дълг не може да превишава 50 % от капитала от първи ред. Намаленията на капиталовата база на Банката включват балансовата стойност на неконсолидираните инвестиции в дъщерни предприятия и специфичните провизии за кредитен риск.

През периода Банката е спазила всички капиталови изисквания.

Бележки към финансовите отчети
3. Управление на риска, продължение
С. Капиталова адекватност, продължение

Нивото на капиталова адекватност е както следва:

в хил. лв.	Балансова стойност/условна стойност		Рисковопретеглени активи	
	30 юни 2010 г.	31 декември 2009 г.	30 юни 2010 г.	31 декември 2009 г.
Рисковопретеглени активи за кредитен риск				
<i>Балансови позиции</i>				
Класове експозиции				
Централни правителства и централни банки	837,258	529,322	2,826	2,657
Международни банки за развитие	-	3,224	-	-
Институции	270,246	263,477	68,977	64,633
Предприятия	2,146,232	1,985,074	2,113,275	1,955,855
Експозиции на дребно	498,779	505,476	359,585	483,057
Вземания, обезпечени с недвижимо имущество	369,137	395,941	129,198	197,970
Просрочени позиции	53,224	41,766	53,224	41,766
Колективни инвестиционни схеми	1,950	2,004	1,950	2,004
Други позиции	292,086	307,021	175,621	158,798
Общо	4,468,912	4,033,305	2,904,656	2,906,740
<i>Задбалансови позиции</i>				
Класове експозиции				
Централни правителства и централни банки	782	-	-	-
Институции	27,690	26,704	7,531	7,147
Предприятия	432,311	489,955	190,982	207,150
Експозиции на дребно	185,317	189,369	735	1,094
Вземания, обезпечени с недвижимо имущество	4,518	4,640	790	1,142
Други позиции	-	-	15	15
Общо	650,618	710,668	200,053	216,548
<i>Деривати</i>				
Класове експозиции				
Институции	937	311	187	62
Предприятия	176	-	176	-
Общо	1,113	311	363	62
Общо рисковопретеглени активи за кредитен риск			3,105,072	3,123,350
Рисковопретеглени активи за пазарен риск			4,350	4,325
Рисковопретеглени активи за операционен риск			345,650	317,838
Общо рисковопретеглени активи			3,455,072	3,445,513
Отношения на капиталова адекватност				
	Капитал		Капиталови съотношения %	
	30 юни 2010 г.	31 декември 2009 г.	30 юни 2010 г.	31 декември 2009 г.
Капитал от първи ред	368,656	355,511	10.67%	10.32%
Собствен капитал (капиталова база)	468,363	461,493	13.56%	13.39%

Бележки към финансовите отчети
4. Информация по сегменти

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

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

Операциите между сегментите се извършват по пазарни цени.

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

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

в хил. лв.

	Операции в България		Операции в чужбина		Общо	
	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2010 г.	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2009 г.	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2010 г.	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2009 г.	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2010 г.	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2009 г.
Приходи от лихви	177,192	162,870	8,793	8,276	185,985	171,146
Разходи за лихви	(124,827)	(115,987)	(637)	(344)	(125,464)	(116,331)
Нетен лихвен доход	52,365	46,883	8,156	7,932	60,521	54,815
Приходи от такси и комисиони	26,871	27,702	90	334	26,961	28,036
Разходи за такси и комисиони	(3,636)	(3,529)	(6)	(4)	(3,642)	(3,533)
Нетен доход от такси и комисиони	23,235	24,173	84	330	23,319	24,503
Нетни приходи от търговски операции	4,093	3,377	23	42	4,116	3,419
Административни разходи	(66,126)	(66,296)	(223)	(242)	(66,349)	(66,538)
	30 юни 2010 г.	31 декември 2009 г.	30 юни 2010 г.	31 декември 2009 г.	30 юни 2010 г.	31 декември 2009 г.
Активи	4,345,239	3,911,037	185,675	184,250	4,530,914	4,095,287
Пасиви	4,085,434	3,631,376	21,867	55,090	4,107,301	3,686,466

Бележки към финансовите отчети
4. Информация по сегменти, продължение

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 2010 г.:

в хил. лв.

Бизнес	Активи	Пасиви	Приходи от лихви	Разходи за лихви	Нетен доход от такси и комисиони	Нетни приходи от търговски операции	Други нетни оперативни приходи
Търговско банкиране	2,408,044	630,177	139,105	(13,189)	7,152	-	-
Банкиране на дребно	674,443	3,148,680	42,565	(100,017)	1,999	-	-
Международен бизнес	-	317,137	-	(12,234)	3,640	-	-
Картов бизнес	-	-	-	-	5,047	-	-
Ликвидност	1,220,229	2,351	4,315	(4)	4	631	233
Дилинг	5,748	-	-	-	(48)	3,485	679
Обслужване на клиенти	-	-	-	-	5,286	-	-
Други	222,450	8,956	-	(20)	239	-	-
Общо	4,530,914	4,107,301	185,985	(125,464)	23,319	4,116	912

Бележки към финансовите отчети
5. Финансови активи и пасиви
Счетоводна класификация и справедливи стойности

В таблицата по-долу е дадена класификацията по категории на финансовите активи и пасиви и техните справедливи стойности към 30 юни 2010 г.

в хил. лв.	За Държани Кредити и		На разполо-	Други по	Балансова		Справед-	
	търгуване до падеж вземания		жение за	аморти-	стойност		лива	
			продажба	зирана	Други	стойност	стойност	
АКТИВИ								
Парични средства и вземания от централни банки	-	-	498,662	-	-	112,600	611,262	611,262
Финансови активи за търгуване	11,400	-	-	-	-	-	11,400	11,400
Инвестиции на разположение за продажба	-	-	-	593,534	-	-	593,534	593,534
Финансови активи държани до падеж	-	20,704	-	-	-	-	20,704	20,505
Вземания от банки и финансови институции	-	-	18,624	-	-	-	18,624	18,624
Вземания от клиенти	-	-	3,082,487	-	-	-	3,082,487	3,082,487
Други финансови активи	-	-	-	-	-	11	11	11
Общо	11,400	20,704	3,599,773	593,534	-	112,611	4,338,022	4,337,823
ПАСИВИ								
Задължения към банки	-	-	-	-	2,351	-	2,351	2,351
Задължения към други клиенти	-	-	-	-	3,778,857	-	3,778,857	3,778,857
Други привлечени средства	-	-	-	-	161,555	-	161,555	161,555
Подчинен срочен дълг	-	-	-	-	53,258	-	53,258	53,258
Дългово капиталов инструмент	-	-	-	-	102,324	-	102,324	102,324
Общо	-	-	-	-	4,098,345	-	4,098,345	4,098,345

Справедливата стойност на паричните средства, паричните еквиваленти, депозитите на виждане и срочните депозити е приблизително равна на балансовата им стойност поради краткосрочният им матуритет. 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 с дългосрочен матуритет са с плаващи лихвени проценти, които отразяват промените в пазарните условия.

Бележки към финансовите отчети
5. Финансови активи и пасиви, продължение
Счетоводна класификация и справедливи стойности, продължение

В таблицата по-долу е дадена класификацията по категории на финансовите активи и пасиви и техните справедливи стойности към 31 декември 2009 г.

в хил. лв.	Задържани търгуване	Кредити и падеж	Кредити и вземания	и разположение за продажба	На Други по аморти- зирана стойност	Други	Балансова стойност	Справедлива стойност
АКТИВИ								
Парични средства и вземания от централни банки	-	-	456,389	-	-	141,185	597,574	597,574
Финансови активи за търгуване	9,023	-	-	-	-	-	9,023	9,023
Инвестиции на разположение за продажба	-	-	-	313,986	-	-	313,986	313,986
Финансови активи държани до падеж	-	30,018	-	-	-	-	30,018	29,995
Вземания от банки и финансови институции	-	-	21,359	-	-	-	21,359	21,359
Вземания от клиенти	-	-	2,943,239	-	-	-	2,943,239	2,943,239
Общо	9,023	30,018	3,420,987	313,986	-	141,185	3,915,199	3,915,176
ПАСИВИ								
Задължения към банки	-	-	-	-	6,863	-	6,863	6,863
Задължения към други клиенти	-	-	-	-	3,276,885	-	3,276,885	3,276,885
Други привлечени средства	-	-	-	-	232,326	-	232,326	232,326
Подчинен срочен дълг	-	-	-	-	60,641	-	60,641	60,641
Дългово капиталов инструмент	-	-	-	-	101,169	-	101,169	101,169
Други финансови пасиви	-	-	-	-	-	248	248	248
Общо	-	-	-	-	3,677,884	248	3,678,132	3,678,132

Бележки към финансовите отчети
6. Нетен лихвен доход
в хил. лв.
Приходи от лихви

Вземания и сметки при банки и финансови институции

799

993

Банкиране на дребно

43,092

42,776

Вземания от корпоративни клиенти

123,611

105,396

Вземания от малки и средни предприятия

12,964

13,942

Микрокредитиране

2,016

2,412

Дългови инструменти

3,503

5,627

185,985
171,146
Разходи за лихви

Депозити от банки

(4)

(558)

Депозити от други клиенти

(113,206)

(94,264)

Други привлечени средства

(3,227)

(12,115)

Подчинен срочен дълг

(3,077)

(3,440)

Дългово капиталов инструмент

(5,930)

(5,908)

Лизингови договори и други

(20)

(46)

(125,464)
(116,331)
Нетен лихвен доход
60,521
54,815

За шестмесечните периоди, приключващи на 30 юни 2010 г. и на 30 юни 2009 г. признатият лихвен приход от индивидуално обезценени финансови активи (вземания от клиенти) възлиза съответно на 14,585 хил. лв и 6,051 хил. лв.

7. Нетен доход от такси и комисиони
в хил. лв.
Приходи от такси и комисиони

Акредитиви и гаранции

3,152

3,558

Платежни операции

3,731

3,739

Клиентски сметки

5,809

4,474

Карти

8,021

7,786

Други

6,248

8,479

26,961
28,036
Разходи за такси и комисиони

Акредитиви и гаранции

(175)

(394)

Кореспондентски сметки

(384)

(432)

Карти

(2,974)

(2,673)

Други

(109)

(34)

(3,642)
(3,533)
Нетен доход от такси и комисиони
23,319
24,503

Бележки към финансовите отчети
8. Нетни приходи от търговски операции

<i>в хил. лв.</i>	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2010 г.	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2009 г.
Нетни приходи/(разходи) от търговски операции от:		
- дългови инструменти	631	438
- капиталови инструменти	(188)	(580)
- промени във валутните курсове	3,673	3,561
Нетни приходи от търговски операции	4,116	3,419

9. Други нетни оперативни приходи/(разходи)

Другите нетни оперативни приходи/(разходи) представляват печалби/(загуби) от продажби на финансови инструменти, неоценявани по справедлива стойност в печалбата или загубата.

<i>в хил. лв.</i>	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2010 г.	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2009 г.
Други нетни оперативни приходи/(разходи), възникващи от:		
- дългови инструменти	233	(31)
- капиталови инструменти	679	-
- други	-	(117)
Други нетни оперативни приходи/(разходи)	912	(148)

10. Административни разходи

<i>в хил. лв.</i>	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2010 г.	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2009 г.
Административните разходи включват:		
- Разходи за персонал	20,374	20,335
- Амортизация	9,897	9,204
- Реклама	1,957	4,043
- Разходи за наеми	12,786	10,279
- Телекомуникации, софтуер и друга компютърна поддръжка	5,430	5,876
- Разходи за нереализиран данъчен кредит	4,777	4,597
- Административни, консултантски, одит и други разходи	11,128	12,204
Административни разходи	66,349	66,538

Разходите за персонал включват разходи за заплати, социални и здравни осигуровки, начислени в съответствие с разпоредбите на местното законодателство. Общият брой на персонала към 30 юни 2010 г. е 2,481 човека (30 юни 2009 г.: 2,317).

Бележки към финансовите отчети
11. Обезценка

<i>в хил. лв.</i>	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2010 г.	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2009 г.
Увеличение на обезценката		
<i>Вземания от клиенти</i>	(14,316)	(13,276)
Намаление на обезценката		
<i>Вземания от клиенти</i>	7,320	17,023
Обезценка, нетно	(6,996)	3,747

12. Разходи за данъци

<i>в хил. лв.</i>	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2010 г.	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2009 г.
Текущи данъци	(1,110)	(2,784)
Отсрочени данъци (виж бележка 21)	(541)	(125)
Разходи за данъци	(1,651)	(2,909)

Равнение между данъчния разход и счетоводната печалба, както следва:

<i>в хил. лв.</i>	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2010 г.	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2009 г.
Счетоводна печалба преди облагане	16,446	21,994
Корпоративен данък по съответната данъчна ставка (10% за 2010 г. и 10% за 2009 г.)	1,645	2,199
Данъчен ефект от постоянни данъчни разлики	(535)	585
Данъчен ефект от временни разлики	541	125
Разходи за данък върху дохода	1,651	2,909
Ефективна данъчна ставка	10.04%	13.23%

Бележки към финансовите отчети
13. Парични средства и вземания от централни банки

<i>в хил. лв.</i>	30 юни 2010 г.	31 декември 2009 г.
Каса		
- в левове	75,923	97,144
- в чуждестранна валута	36,677	44,041
Вземания от централни банки	298,875	257,689
Разплащателни сметки и вземания от местни банки	-	4,092
Разплащателни сметки и вземания от чуждестранни банки	199,787	194,608
Общо	611,262	597,574

14. Финансови активи за търгуване

<i>в хил. лв.</i>	30 юни 2010 г.	31 декември 2009 г.
Облигации и други ценни книжа издадени от: Българското правителство, оценени с рейтинг ВВВ:		
- деноминирани в левове	8,394	2,638
- деноминирани в евро	11	-
Чуждестранни банки с рейтинг ААА	-	3,224
Други издатели - капиталови инструменти (нерейтинговани)	2,995	3,161
Общо	11,400	9,023

15. Инвестиции на разположение за продажба

<i>в хил. лв.</i>	30 юни 2010 г.	31 декември 2009 г.
Облигации и други ценни книжа издадени от: Българското правителство		
- деноминирани в български левове	28,671	27,688
- деноминирани в чуждестранна валута	5,652	5,376
Съкровищни сконтони бонове на чужди правителства	487,281	214,160
Чуждестранни банки	39,630	35,166
Други издатели - капиталови инструменти	2,742	2,720
Инвестиции в дъщерни предприятия	29,558	28,876
Общо	593,534	313,986

Инвестициите в дъщерни предприятия са както следва:

в хил. лв.

Предприятие:	% участие в капитала	30 юни 2010 г.	31 декември 2009 г.
First Investment Finance B.V., Холандия	100%	3,947	3,947
Дайнърс клуб България АД	91.18%	4,943	4,443
First Investment Bank - Albania Sh.a.	100%	20,486	20,486
Дебита ООД	70%	105	-
Реалтор ООД	51%	77	-
Общо		29,558	28,876

Бележки към финансовите отчети
16. Финансови активи, държани до падеж

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

<i>в хил. лв.</i>	30 юни 2010 г.	31 декември 2009 г.
Ценни книжа държани до падеж, емитирани от:		
Българското правителство	11,141	21,833
Чуждестранни банки	9,563	8,185
Общо	20,704	30,018

17. Вземания от банки и финансови институции
(а) Анализ по видове

<i>в хил. лв.</i>	30 юни 2010 г.	31 декември 2009 г.
Вземания от банки	12,658	15,179
Вземания по договори за обратна продажба (виж бележка 29)	1,867	2,810
Други	4,099	3,370
Общо	18,624	21,359

(б) Географски анализ

<i>в хил. лв.</i>	30 юни 2010 г.	31 декември 2009 г.
Местни банки и финансови институции	2,064	3,491
Чуждестранни банки и финансови институции	16,560	17,868
Общо	18,624	21,359

Бележки към финансовите отчети
18. Вземания от клиенти

<i>в хил. лв.</i>	30 юни 2010 г.	31 декември 2009 г.
Банкиране на дребно		
- Потребителски кредити	202,704	208,118
- Ипотечни кредити	343,394	354,717
- Кредитни карти	162,724	158,124
Малки и средни предприятия	203,685	204,647
Микрокредитиране	27,679	29,456
Корпоративни клиенти	2,219,856	2,060,580
Обезценка	(77,555)	(72,403)
Общо	3,082,487	2,943,239

(а) Движение в обезценката

<i>в хил. лв.</i>	
Салдо към 1 януари 2010 г.	72,403
Допълнително начислена	14,316
Реинтегрирана	(7,320)
Отписани вземания	(1,844)
Салдо към 30 юни 2010 г.	77,555

Бележки към финансовите отчети
19. Имоти и оборудване

<i>в хил. лв.</i>	Земя и сгради	Машини и оборудване	Транспортни средства	Активи в процес на изграждане	Подобрения на наети активи	Общо
Отчетна стойност						
Към 1 януари 2009 г.	12,367	93,990	5,989	59,652	38,180	210,178
Придобити	-	4	-	10,896	-	10,900
Излезли от употреба	(1,538)	(4,464)	(281)	(27)	(315)	(6,625)
Прехвърлени	-	12,739	7	(35,725)	8,733	(14,246)
Към 31 декември 2009 г.	10,829	102,269	5,715	34,796	46,598	200,207
Придобити	-	2	-	10,613	-	10,615
Излезли от употреба	-	(2,941)	(34)	(39)	(202)	(3,216)
Прехвърлени	711	9,765	263	(18,050)	7,079	(232)
Към 30 юни 2010 г.	11,540	109,095	5,944	27,320	53,475	207,374
Амортизация						
Към 1 януари 2009 г.	3,603	44,030	3,600	-	9,935	61,168
Начислена през годината	378	12,500	846	-	2,803	16,527
За излезлите от употреба	(571)	(4,030)	(255)	-	(315)	(5,171)
Към 31 декември 2009 г.	3,410	52,500	4,191	-	12,423	72,524
Начислена през периода	189	6,846	376	-	1,458	8,869
За излезлите от употреба	-	(2,928)	(34)	-	(202)	(3,164)
Към 30 юни 2010 г.	3,599	56,418	4,533	-	13,679	78,229
Балансова стойност						
Към 1 януари 2009 г.	8,764	49,960	2,389	59,652	28,245	149,010
Към 31 декември 2009 г.	7,419	49,769	1,524	34,796	34,175	127,683
Към 30 юни 2010 г.	7,941	52,677	1,411	27,320	39,796	129,145

Бележки към финансовите отчети
20. Нематериални активи

<i>в хил. лв.</i>	Програмни продукти и лицензи	Общо
Отчетна стойност		
Към 1 януари 2009 г.	8,006	8,006
Придобити	-	-
Излезли от употреба	(91)	(91)
Прехвърлени	14,246	14,246
Към 31 декември 2009 г.	22,161	22,161
Придобити	-	-
Излезли от употреба	(745)	(745)
Прехвърлени	232	232
Към 30 юни 2010 г.	21,648	21,648
Амортизация		
Към 1 януари 2009 г.	2,842	2,842
Начислена през годината	1,295	1,295
За излезлите от употреба	(91)	(91)
Към 31 декември 2009 г.	4,046	4,046
Начислена през периода	1,028	1,028
За излезлите от употреба	(745)	(745)
Към 30 юни 2010 г.	4,329	4,329
Балансова стойност		
Към 1 януари 2009 г.	5,164	5,164
Към 31 декември 2009 г.	18,115	18,115
Към 30 юни 2010 г.	17,319	17,319

Бележки към финансовите отчети
21. 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:

<i>в хил. лв.</i>	Активи		Пасиви		Нетно	
	30 юни 2010 г.	31 декември 2009 г.	30 юни 2010 г.	31 декември 2009 г.	30 юни 2010 г.	31 декември 2009 г.
Имоти, оборудване и нематериални активи	-	-	2,661	2,273	2,661	2,273
Други	(239)	(392)	-	-	(239)	(392)
Нетни данъчни (активи)/пасиви	(239)	(392)	2,661	2,273	2,422	1,881

Движенията във временните разлики през шестте месеца, приключили на 30 юни 2010 г., на стойност 541 хил. лв, са отчетени в нетната печалба за периода.

22. Други активи

<i>в хил. лв.</i>	30 юни 2010 г.	31 декември 2009 г.
Разходи за бъдещи периоди	17,193	4,158
Злато	6,418	7,509
Други активи	22,817	22,614
Общо	46,428	34,281

23. Задължения към банки

<i>в хил. лв.</i>	30 юни 2010 г.	31 декември 2009 г.
Срочни депозити	-	5,000
Текущи сметки	2,351	1,863
Общо	2,351	6,863

Бележки към финансовите отчети
24. Задължения към други клиенти

<i>в хил. лв.</i>	30 юни 2010 г.	31 декември 2009 г.
Граждани		
- текущи сметки	372,561	312,678
- срочни депозити	2,776,119	2,356,030
Търговци и публични институции		
- текущи сметки	286,921	278,983
- срочни депозити	343,256	329,194
Общо	3,778,857	3,276,885

25. Други привлечени средства

<i>в хил. лв.</i>	30 юни 2010 г.	31 декември 2009 г.
Задължения по потвърдени акредитиви	14,980	14,151
Задължения по споразумения за обратно изкупуване (виж бележка 29)	59,579	124,255
Други срочни задължения	86,996	93,920
Общо	161,555	232,326

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

Бележки към финансовите отчети
26. Подчинен срочен дълг

Към 30 юни 2010 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.

Кредитор	Оригинална главница	Оригинален срок	Падеж	Амортизирана стойност към 30 юни 2010 г.
Growth Management Limited	5,867	10 години	27.08.2014	11,992
Growth Management Limited	3,912	10 години	24.02.2015	6,878
Hillside Apex Fund Limited	9,779	10 години	01.03.2015	17,310
Growth Management Limited	1,956	10 години	17.03.2015	3,369
ING Bank NV	9,779	10 години	22.04.2015	9,927
Нуро-Alpe-Adria Bank	3,912	10 години	14.04.2015	3,782
Общо	35,205			53,258

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 срочен дълг са предмет на писмено одобрение от Българската народна банка.

27. Дългово капиталов инструмент

в хил. лв.

	Оригинална главница	Амортизирана стойност към 30 юни 2010 г.
Безсрочен капиталов кредит с оригинална главница 27 млн. евро	52,807	59,280
Безсрочен капиталов кредит с оригинална главница 21 млн. евро	41,073	43,044
Общо	93,880	102,324

Безсрочните капиталови кредити са получени от First Investment Finance B.V., дружество с ограничена отговорност, регистрирано съгласно законите на Кралство Холандия, дъщерно дружество, 100% притежавано от Банката. Условиата по тези дългово/капиталови инструменти отговарят на изискванията на Наредба № 8 за капиталова адекватност издадена от БНБ. Сумите по безсрочните капиталови кредити са включени в капитала от втори ред след получаване на съответно разрешение от Българската народна банка.

28. Други пасиви

в хил. лв.

	30 юни 2010 г.	31 декември 2009 г.
Задължения към персонала	2,100	3,620
Текущи данъчни задължения	2,018	1,009
Други кредитори	2,416	1,824
Общо	6,534	6,453

Бележки към финансовите отчети
29. Споразумения за обратно изкупуване и продажба

Банката привлича средства чрез продажба на финансови инструменти под формата на договор, по силата на който Банката се задължава да изплати привлечените средства посредством обратното изкупуване на тези инструменти на определена бъдеща дата на същата цена плюс лихва с предварително определен процент. В зависимост от преобладаващия лихвен процент тези сделки са често използвано средство за краткосрочно финансиране на лихвоносни активи. Към 30 юни 2010 г. продадените активи по договори за обратно изкупуване са:

<i>в хил. лв.</i>	Справедлива стойност на заложените активи	Балансова стойност на съответните задължения
Български държавни ценни книжа	19,542	21,070
Други държавни ценни книжа	38,204	38,509
Общо	57,746	59,579

Към 31 декември 2009 г., продадените активи по договори за обратно изкупуване са:

<i>в хил. лв.</i>	Справедлива стойност на заложените активи	Балансова стойност на съответните задължения
Български държавни ценни книжа	25,944	26,993
Други държавни ценни книжа	97,069	97,262
Общо	123,013	124,255

Банката също така закупува финансови инструменти под формата на договори за продажбата им на бъдеща дата (“договори за обратна продажба”). Продавачът се задължава да закупи същите или сходни инструменти на предварително договорена бъдеща дата. Договорите за обратна продажба се използват като инструмент за финансиране на клиенти. Към 30 юни 2010 г. закупените активи по силата на договори за обратната им продажба са както следва:

<i>в хил. лв.</i>	Справедлива стойност на приетите като обезпечение активи	Балансова стойност на вземането
Български държавни ценни книжа	1,922	1,867
Общо	1,922	1,867

Към 31 декември 2009 г. закупените активи по силата на договори за обратна продажба са:

<i>в хил. лв.</i>	Справедлива стойност на приетите като обезпечение активи	Балансова стойност на вземането
Български държавни ценни книжа	2,945	2,810
Общо	2,945	2,810

Бележки към финансовите отчети
30. Капитал и резерви
(а) Брой и номинална стойност на издадените акции към 30 юни 2010 г.

Към 30 юни 2010 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.

(b) Акционери

Таблицата по-долу посочва тези акционери, които притежават акции на Банката към 30 юни 2010 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
Общо	110,000,000	100.00

Бележки към финансовите отчети
30. Капитал и резерви, продължение
(b) Акционери, продължение

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 Българската фондова борса - София.

(c) Законови резерви

Законовите резерви включват суми, заделени за цели, регламентирани в местното законодателство. Съгласно българското законодателство Банката е задължена да задели 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 2010 г., както и през предходната година Банката не е разпределяла дивиденди.

31. Условни задължения
(a) Задбалансови пасиви

Банката 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, отразени в таблицата като задбалансови ангажименти, представляват максималната сума на счетоводна загуба, която ще се отрази в отчета за финансовото състояние, в случай че контрагентите не изпълнят своите задължения и всички обезпечения се окажат без стойност.

<i>в хил. лв.</i>	30 юни 2010 г.	31 декември 2009 г.
Банкови гаранции		
- в левове	123,167	165,731
- в чуждестранна валута	187,722	182,348
Общо гаранции	310,889	348,079
Неизползвани кредитни линии	247,323	258,586
Записи на заповед	12,522	14,295
Акредитиви в чуждестранна валута	79,884	89,708
Общо	650,618	710,668

Тези ангажименти и потенциални задължения носят само задбалансов кредитен риск, като 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 2010 г. размерът на обезпеченията по издадени гаранции и акредитиви е 100%.

Бележки към финансовите отчети
32. 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 2010 г.	30 юни 2009 г.
Парични средства и вземания от централни банки	611,262	497,133
Вземания от банки и финансови институции с оригинален срок до 3 месеца	4,202	3,090
Общо	615,464	500,223

33. 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 2010 г.	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2009 г.
ФИНАНСОВИ АКТИВИ		
Парични средства и вземания от централни банки	581,150	538,478
Финансови активи за търгуване	13,284	22,739
Инвестиции на разположение за продажба	482,985	412,430
Финансови активи държани до падеж	22,978	40,161
Вземания от банки и финансови институции	23,809	32,743
Вземания от клиенти	3,000,657	2,988,940
ФИНАНСОВИ ПАСИВИ		
Задължения към банки	3,173	35,235
Задължения към други клиенти	3,545,608	3,219,965
Други привлечени средства	179,013	418,461
Подчинен срочен дълг	58,671	55,475
Дългово капиталов инструмент	101,397	100,679

Бележки към финансовите отчети
34. Сделки със свързани лица

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

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

Вид свързаност	Лица, контролиращи или управляващи Банката		Предприятия под общ контрол	
	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2010 г	2009 г.	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2010 г	2009 г.
<i>в хил. лв.</i>				
Кредити				
Кредитна експозиция в началото на периода	2,130	2,455	29,310	21,081
Отпуснати/(погасени) кредити през периода	(135)	(325)	(2,182)	8,229
Кредитна експозиция в края на периода	<u>1,995</u>	<u>2,130</u>	<u>27,128</u>	<u>29,310</u>
Получени депозити и заеми				
В началото на периода	8,306	6,419	168,146	466,752
Получени/(изплатени) през периода	(1,575)	1,887	(3,130)	(298,606)
В края на периода	<u>6,731</u>	<u>8,306</u>	<u>165,016</u>	<u>168,146</u>
Предоставени депозити				
Депозити в началото на периода	-	-	3,912	11,735
Падежирани депозити през периода	-	-	-	(7,823)
Депозити в края на периода	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,912</u>	<u>3,912</u>
Издадени условни задължения от Банката				
В началото на периода	2,280	1,475	13,149	5,953
Отпуснати/(изтекли) през периода	(580)	805	5,975	7,196
В края на периода	<u>1,700</u>	<u>2,280</u>	<u>19,124</u>	<u>13,149</u>

Възнагражденията на ключовия управленски персонал, изплатени през първата половина на 2010 г. са в размер на 1,232 хил. лева (първата половина на 2009 г.: 1,253 хил. лв).

35. 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 акционерен 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.

Бележки към финансовите отчети**35. Дъщерни предприятия, продължение****(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 Интернешънъл. Към 30 юни 2010 г. регистрираният акционерен капитал на дружеството е 1,860 хил. лв., а акционерното участие на Банката е 91.18%.

(c) First Investment Bank - Albania Sh.a.

През април 2006 г. Банката учреди 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 2010 г. акционерният капитал на First Investment Bank – Albania Sh.a. е 10,475 хил. евро, внесен изцяло, а акционерното участие на Банката е 100%.

(d) Учредяване на нови дъщерни дружества на Банката

На 11 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 дяла за Банката и 30% или 45,000 дяла за „ПФБК” ООД.

2. „Реалтор” ООД - 51% или 76,500 дяла за Банката и 49% или 73,500 дяла 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.

36. Събития, възникнали след отчетния период

На 5 август 2010 г. Банката придоби миноритарен пакет акции от 2% от капитала на „Здравноосигурителна каса Прайм Хелт” АД и има право при следващо увеличение на капитала на дружеството да запише такъв брой акции, който ще ѝ даде правата на мажоритарен акционер.

МЕЖДИНЕН ДОКЛАД
ЗА
ДЕЙНОСТТА НА „ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА” АД
КЪМ 30 ЮНИ 2010 Г.
(на неконсолидирана основа),

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

През изминалото първо полугодие на 2010 г. „Първа инвестиционна банка” АД (ПИБ, Банката) продължи успешното си развитие, утвърждавайки по категоричен начин мястото си на иновативна, стабилна и коректна кредитна институция на банковия пазар в страната и на Балканите.

Основни моменти от дейността на ПИБ през първото полугодие на 2010 г. :

- На 01 февруари 2010 г. ПИБ АД представи тримесечен финансов отчет (неконсолидиран) за дейността си към 31.12.2009 г.;
- На 01 март 2010 г. ПИБ АД представи тримесечен финансов отчет (консолидиран) за дейността си за към 31.12.2009 г.;
- На 11 януари 2010 г. в Търговския регистър бяха вписани дружествата „Дебита” ООД и „Реалтор” ООД, учредени съвместно от ПИБ АД и Първа финансова брокерска къща ООД. Дружествата са всяко с капитал 150 000 лева, разпределен както следва:
 1. „Дебита” ООД – 70 % или 105 000 дяла за Банката и 30% или 45 000 дяла за ПФБК ООД;
 2. „Реалтор” ООД – 51 % или 76 500 дяла за Банката и 49% или 73 500 дяла 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.

- На 23 февруари 2010 г. с решение на Съвета на директорите на Дайнърс клуб България АД акционерният капитал на дъщерното дружество на ПИБ АД беше увеличен на 1860 хил. лв. чрез издаването на 500 000 броя поименни акции, всяка с номинална и емисионна стойност 1 лев. Всички новоемитирани акции са закупени от ПИБ АД, като по този начин акционерното участие на Банката се увеличи на 91.18%.
- На 31 март 2010 г. бе представен неконсолидираният одитиран годишен отчет на ПИБ за 2009 г., а на 30 април 2010 г. – консолидираният одитиран годишен отчет на ПИБ за 2009 г.;
- На 13 април 2010 г. бе обявено свикването на редовното годишно общо събрание на акционерите на Първа инвестиционна банка АД;
- Неконсолидираните финансови отчети на Първа инвестиционна банка АД към 31 март 2010 г. бяха публикувани на 30.04.2010 г., а консолидираните финансови отчети към същата дата – на 31.05.2010 г.
- На Общото събрание бяха приети доклад на Управителния съвет за дейността на Първа инвестиционна банка АД през изтеклата 2009 г., доклад на специализираното одиторско предприятие за извършения одит на годишния финансов отчет на Банката за 2009 г., годишният финансов отчет на Първа инвестиционна банка АД за 2009 г. и отчет на директора за връзки с инвеститорите на Първа инвестиционна банка АД за дейността му през 2009 г. С мнозинство Общото събрание реши цялата нетна печалба на Първа инвестиционна банка за 2009 г. да се капитализира. Общото събрание избра за специализирано одиторско предприятие за 2010 г. КПМГ България ООД и освободи от отговорност членовете на Управителния съвет и членовете на Надзорния съвет на Първа инвестиционна банка АД за дейността им през 2009 г.
- Протоколът от общото събрание на акционерите на Първа инвестиционна банка АД, проведено на 14 май 2010 г., бе оповестен на 17.05.2010 г.

Преглед на дейността на ПИБ към 30 юни 2010 г. на неконсолидирана основа

- *Данни за активите към 30 юни 2010 г.*

Балансовото число на Банката към 30.06.2010 г. нараства с 436 млн. лв. спрямо 31.12.2009 г. и достига 4,531 млн. лв. Увеличението на активите е резултат от ръста на привлечените средства от граждани и домакинства.

В условия на все по-силна конкуренция и пазарният дял на ПИБ остава стабилен, като тя запазва своята конкурентна пазарна позиция.

- *Кредитен портфейл*

Балансовата стойност на кредитния портфейл към 30.06.2010 г. нараства със 139 млн. лв. спрямо 31.12.2009 г. и достига 3,082 млн. лв.

- *Данни за печалбата към 30.06.2010 г. на неконсолидирана основа*

Нетната печалба на Банката за първото шестмесечие на 2010 г. достига 14,795 хил. лв., което представлява намаление от 4,290 хил. лв. (22.48%) спрямо същия период на предходната година, което обаче е по-малко от отчетения спад за първото тримесечие на 2010 г. (36.52%). Намалението на печалбата се дължи основно на увеличението на разходите за обезценка с 10,7 млн. лв. спрямо първото шестмесечие на 2009 г. В същото време общите приходи от банкови операции през първите шест месеца на 2010 г. нарастват с 6,279 хил. лв. спрямо същия период на 2009 г., а нетният лихвен доход нараства с 5,706 хил. лв.

- *Капиталови ресурси*

Коефициентът на капиталова адекватност на ПИБ АД към 30 юни 2010 г. достига 13.56 %. При изчисляване на капиталовата адекватност ПИБ прилага новото споразумение за капитала (Базел II), така както е възприето в европейските директиви и Наредба № 8 на БНБ.

- *Общо 162 клонове и офиси в страната и чужбина.*

Към 30 юни 2010 г. общият брой на клоновете и офисите на Първа инвестиционна банка АД в България и в чужбина е 162. В съответствие с политиката си за оптимизиране на ефективността на клоновата мрежа през първите шест месеца на 2010 г. Банката откри четири нови офиса – в гр. Аксаково, в гр. Харманли, в София Аутлет Център и в кв. Обеля в гр. София и

закри един офис в магазин „Техномаркет“ в гр. Хасково и 1 офис на ул. „Търговска“ в гр. Ямбол.

**ИНФОРМАЦИЯ КЪМ 30 юни 2010 г.
ПО ЧЛ. 33, АЛ. 1, Т. 6
ОТ НАРЕДБА №2**

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

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

Няма настъпили събития.

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

Няма настъпили събития.

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

През януари 2010 г. ПИБ АД участва в учредяването на две обслужващи дружества по смисъла на чл. 18 от Закона за дружествата със специална инвестиционна цел:

1) „Реалтор” ООД, ЕИК:200990052, капитал 150 000лв., разделен, както следва: ПИБ АД 76 500 дяла (51%), ПФБК ООД 73 500 дяла (49%). Предмет на дейност: управление, обслужване и поддържане на недвижими имоти – собствени и на трети лица, организиране на извършването на строежи и подобрения, чрез възлагане на такива дейности на подизпълнители, извършване на консултантски услуги в областта на инвестициите в недвижими имоти, осъществяване на сделки с недвижими имоти, посредничество и представителство при осъществяване на такива сделки, водене и съхраняване на счетоводна и друга отчетност и кореспонденция, както и всяка друга търговска дейност, която не е забранена от закона.

2) „Дебита” ООД, ЕИК:200989819, капитал 150 000лв., разделен, както следва: „ПИБ” АД 105 000 дяла (70%), „ПФБК” ООД 45 000 дяла (30%). Предмет на дейност: придобиване, обслужване, управление и разпореждане с вземания, извършване на консултантска дейност във връзка с придобиване на вземания и всякаква друга дейност, незабранена от закона.

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

Не са публикувани прогнози за резултатите от 2010 година.

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

	<i>Брой акции</i>	<i>% от капитала</i>
Г-н Цеко Минев	31,830,000	28,94
Г-н Ивайло Мутафчиев	31,830,000	28,94
Legnano Enterprise Limited, Кипър	8,450,000	7,68
Domenico Ventures Limited, Британски Вирджински острови	10 695 000	9,72
Rafaela Consultants Limited, Британски Вирджински острови	10 695 000	9,72

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

<i>Членове на Управителния съвет</i>	<i>Към 31 март 2010 г.</i>		<i>Към 30 юни 2010 г.</i>	
	<i>Брой акции</i>	<i>% от капитала</i>	<i>Брой акции</i>	<i>% от капитала</i>
Евгени Луканов	168 739	0,1	Без промяна	
Матео Матеев	19 125	0,02	Без промяна	
Йордан Скорчев	19 125	0,02	Без промяна	
Мая Георгиева	11 388	0,01	Без промяна	
Мая Ойфалаш	2 350	0,00	Без промяна	
Радослав Миленков	2 841	0,00	Без промяна	
Иван Иванов	68 925	0,06	Без промяна	

<i>Членове на Надзорния съвет</i>	<i>Към 31 март 2010 г.</i>		<i>Към 30 юни 2010 г.</i>	
	<i>Брой акции</i>	<i>% от капитала</i>	<i>Брой акции</i>	<i>% от капитала</i>
Георги Мутафчиев	9 454	0,01	Без промяна	
Калоян Нинов	47 813	0,04	Без промяна	
Тодор Брешков	41 107	0,03	Без промяна	

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

Няма настъпили събития.

з) информация за отпуснатите от емитента или от негово дъщерно дружество заеми, предоставяне на гаранции или поемане на задължения общо към едно лице или негово дъщерно дружество, в това число и на свързани лица с посочване на характера на взаимоотношенията между емитента и лицето, размера на неизплатената главница, лихвен процент, краен срок на погасяване, размер на поето задължение, условия и срок:

Първа инвестиционна банка АД е публично дружество, част от чиято основна дейност е предоставянето на кредити или друго финансиране. В този смисъл за периода до 30 юни 2010 г. не са настъпили събития извън обичайната дейност на Банката.

**ИНФОРМАЦИЯ КЪМ 30 юни 2010 г.
ПО ЧЛ. 33, АЛ. 3
ОТ НАРЕДБА №2**

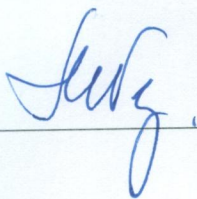
за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа

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

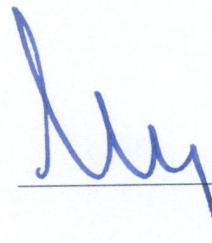
Първа инвестиционна банка АД сключва сделки със свързани лица в процеса на своята обичайна банкова дейност при условия, които биха били обичайни при сключване на сделки с несвързани лица. Тези сделки не влияят върху финансовото състояние и резултатите от дейността на Първа инвестиционна банка АД.

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

Към 30.06.2010 г. в сключените сделки със свързани лица не са настъпили промени, които имат съществено въздействие върху финансовото състояние и резултатите от дейността на Първа инвестиционна банка АД.



Мая Георгиева
Изпълнителен директор
Член на УС



Йордан Скорчев
Изпълнителен директор
Член на УС

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

**Информация относно обстоятелства,
настъпили до 30 юни 2010 г.,
които биха могли да оказат влияние върху цената на ценните книжа на Първа
инвестиционна банка АД**

1. Тримесечен неконсолидиран финансов отчет (неодитиран) за дейността на Първа инвестиционна банка АД към 31.12.2009 г. – КФН вх. № 10-05-2436/01.02.2010 г.;
2. Тримесечен консолидиран финансов отчет (неодитиран) за дейността на Първа инвестиционна банка АД към 31.12.2009 г. – КФН вх. № 10-05-4286/01.03.2010 г.;
3. Годишен отчет на Първа инвестиционна банка АД за 2009 г. (неконсолидиран, одитиран) – КФН вх. № 10-05-6802/31.03.2010 г.;
4. Уведомление за свикване на редовно годишно общо събрание на акционерите на Първа инвестиционна банка АД – КФН вх. № 10-05-7563/13.04.2010 г.;
5. Неконсолидирани финансови отчети на Първа инвестиционна банка АД към 31 март 2010 г. – КФН вх. № 10-05-9395/30.04.2010 г.
6. Годишен финансов отчет на Първа инвестиционна банка АД за 2009 г. (консолидиран, одитиран) – КФН вх. № 10-05-9505/30.04.2010 г.;
7. Уведомление за резултатите от редовното годишно общо събрание на акционерите на Първа инвестиционна банка АД – КФН вх. № 10-05-10595/14.05.2010 г.;
8. Представяне на протокол от редовното годишно общо събрание на акционерите на Първа инвестиционна банка АД – КФН вх. № 10-05-10792/17.05.2010 г.;
9. Консолидирани финансови отчети на Първа инвестиционна банка АД към 31 март 2010 г. – КФН вх. № 10-05-12110/31.05.2010 г.;

ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР:

МАЯ ГЕОРГИЕВА

ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР:

ЙОРДАН СКОРЧЕВ

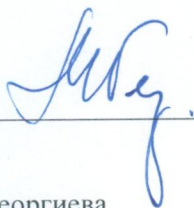


ДЕКЛАРАЦИЯ

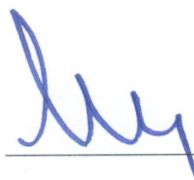
по чл. 100о, ал. 4, т. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) и чл. 33, ал. 1, т. 3 от Наредба № 2 на КФН за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на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

Долуподписаните, Мая Любенова Георгиева, изпълнителен директор и член на Управителния съвет на Първа инвестиционна банка АД, и Йордан Величков Скорчев, изпълнителен директор и член на Управителния съвет на Първа инвестиционна банка АД, удостоверяваме, че доколкото ни е известно:

- комплектът финансови отчети (неконсолидирани) на Първа инвестиционна банка АД към 30 юни 2010 г., съставени съгласно приложимите счетоводни стандарти, отразяват вярно и честно информацията за активите и пасивите, финансовото състояние и печалбата на Първа инвестиционна банка АД.
- междинният доклад за дейността на Първа инвестиционна банка АД към 30 юни 2010 г. съдържа достоверен преглед на информацията по чл. 100о, ал. 4, т. 2 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.



Мая Георгиева
Изпълнителен директор
Член на УС



Йордан Скорчев
Изпълнителен директор
Член на УС

14 септември 2010 г.
гр. София