

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

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

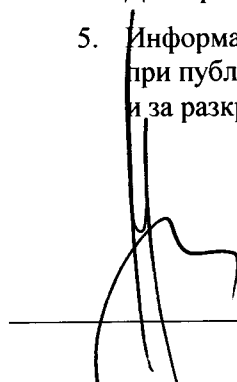
Относно: Неконсолидиран (неодитиран) финансов отчет на Първа инвестиционна банка АД към
31 март 2018 г.

Уважаеми господа,

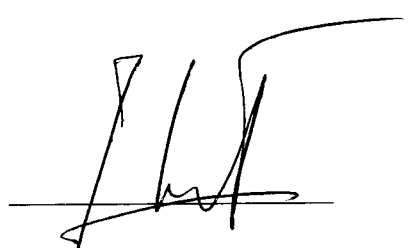
Съгласно изискванията на Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) и наредбите за прилагането му, в качеството си на публично дружество и емитент на облигации, допуснати до търговия на регулиран пазар, приложено Ви изпращаме неконсолидиран (неодитиран) финансов отчет за дейността на Първа инвестиционна банка АД към 31 март 2018 г., съдържащ:

1. Комплект финансови отчети към 31.03.2018 г. съгласно чл. 100о, ал. 4, т.1 във връзка с чл. 100о¹, ал. 7 от ЗППЦК;
2. Пояснителни бележки към финансовите отчети към 31.03.2018 г.;
3. Междинен доклад за дейността по чл. 100о, ал. 4, т. 2 във връзка с чл. 100о¹, ал. 7 от ЗППЦК;
4. Декларация по чл. 100о, ал. 4, т. 3 във връзка с чл. 100о¹, ал. 7 от ЗППЦК;
5. Информация съгласно Наредба № 2 на Комисията за финансов надзор за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация.

С уважение,


Светозар Попов
Изпълнителен директор
Член на УС




Чавдар Златев
Изпълнителен директор
Член на УС

ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД

Индивидуален отчет за всеобхватните доходи за тримесечието, приключващо на 31 март 2018 г.
неодитиран

	три месеца, приключващи на 31 март 2018 г.	три месеца, приключващи на 31 март 2017 г.
Приходи от лихви	78 013	88 549
Разходи за лихви	(16 077)	(27 291)
Нетен лихвен доход	61 936	61 258
Приходи от такси и комисиони	27 143	24 744
Разходи за такси и комисиони	(4 735)	(4 176)
Нетен доход от такси и комисиони	22 408	20 568
Нетни приходи от търговски операции	2 526	3 708
Други нетни оперативни приходи	3 631	4 567
ОБЩО ПРИХОДИ ОТ БАНКОВИ ОПЕРАЦИИ	90 501	90 101
Административни разходи	(47 422)	(46 469)
Обезценка	(22 211)	(16 528)
Други разходи, нетно	(7 855)	(6 970)
ПЕЧАЛБА ПРЕДИ ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ	13 013	20 134
Данъчни приходи/(разходи)	9 046	(2 091)
НЕТНА ПЕЧАЛБА	22 059	18 043
Други всеобхватни доходи за периода		
Позиции, които следва или могат да бъдат рекласифицирани в печалба или загуба		
Преоценен резерв на инвестициите в ценни книжа	(2 495)	1 090
Общо други всеобхватни доходи	(2 495)	1 090
ОБЩО ВСЕОБХВАТНИ ДОХОДИ	19 564	19 133

СВЕТОЗАР ПОПОВ
Изпълнителен директор

ЧАВДАР ЗЛАТЕВ
Изпълнителен директор

ЯНКО КАРАКОЛЕВ
Директор на дирекция "Финанси"



ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД

Индивидуален отчет за финансовото състояние към 31 март 2018 г.

неодитиран

в хил. лв.

	31.3.2018	31.12.2017
АКТИВИ		
Парични средства и вземания от централни банки	1 215 130	1 425 252
Финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	49 097	6 906
Инвестиции в ценни книжа	676 305	692 654
Вземания от банки и финансови институции	50 146	54 402
Вземания от клиенти	5 012 652	5 018 298
Имоти и оборудване	89 412	89 271
Нематериални активи	5 956	6 395
Деривати държани за управление на риска	1 798	1 596
Текущи данъчни активи	-	14
Активи придобити като обезпечения	982 331	977 434
Инвестиционни имоти	218 212	218 212
Инвестиции в дъщерни дружества	36 357	36 357
Други активи	104 170	115 780
ОБЩО АКТИВИ	8 441 566	8 642 571
ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ		
Задължения към банки	7 664	5 743
Задължения към други клиенти	7 229 549	7 338 375
Други привлечени средства	124 351	118 517
Хибриден дълг	214 428	208 786
Пасиви по отсрочени данъци	4 856	14 255
Текущи данъчни пасиви	54	2 111
Други пасиви	16 744	25 500
ОБЩО ПАСИВИ	7 597 646	7 713 287
Акционерен капитал	110 000	110 000
Премии от емисии на акции	97 000	97 000
Законови резерви	39 861	39 861
Преоценъчен резерв на инвестициите в ценни книжа	12 268	19 524
Преоценъчен резерв на недвижими имоти	4 500	4 500
Други резерви и неразпределена печалба	580 291	658 399
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ	843 920	929 284
ОБЩО ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ	8 441 566	8 642 571

СВЕТОЗАР ПОПОВ

Изпълнителен директор

ЧАВДАР ЗЛАТЕВ

Изпълнителен директор

ЯНКО КАРАКОЛЕВ

Директор на дирекция "Финанси"



в хил. лв.

	три месеца, приключващи на 31 март 2018 г.	три месеца, приключващи на 31 март 2017 г.
Нетен паричен поток от основна дейност		
Нетна печалба	22 059	18 043
Корекции за непарични операции		
Обезценка	22 211	16 528
Нетен лихвен доход	(61 936)	(61 258)
Амортизация на материални и нематериални дълготрайни активи	3 564	3 917
Начислени данъци	(9 046)	2 091
Загуби от продажба и отписване на материални и нематериални дълготрайни активи, нетно	0	151
(Печалби) от продажби на други активи, нетно	(163)	(1 086)
	(23 311)	(21 614)
Промени в активите, участващи в основната дейност		
Намаление на финансовите активи по справедлива стойност в печалбата или загубата	1 683	317
(Увеличение) на финансовите активи по справедлива стойност в другия всеобхватен доход	(33 061)	(140 849)
(Увеличение) на вземания от банки и финансови институции	(469)	(2 858)
(Увеличение) на вземания от клиенти	(125 866)	(10 554)
(Увеличение)/намаление на други активи	11 422	(5 548)
	(146 291)	(159 492)
Промени в пасивите, участващи в основната дейност		
Увеличение на задължения към банки	1 921	7 798
(Намаление) на задължения към други клиенти	(99 114)	(93 800)
Нетно (намаление) на други пасиви	(8 770)	(1 121)
	(105 963)	(87 122)
Получени лихви	77 007	102 899
Платени лихви	(20 118)	(27 245)
Получени дивиденди	10	11
Платен данък върху печалбата	(2 118)	(77)
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ОСНОВНА ДЕЙНОСТ	(220 784)	(192 641)
Паричен поток от инвестиционна дейност		
(Придобиване) на дълготрайни материални и нематериални активи	(3 267)	(1 192)
Продажби на дълготрайни материални и нематериални активи	1	261
Продажби на други активи	3 375	8 869
Намаление на инвестиции	1	149 515
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ	110	157 453
Финансиране		
Увеличение на други заемни средства	5 805	66 729
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ФИНАНСИРАНЕ	5 805	66 729
НЕТНО УВЕЛИЧЕНИЕ/(НАМАЛЕНИЕ) НА ПАРИЧНИТЕ СРЕДСТВА	(214 869)	31 541
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В НАЧАЛОТО НА ПЕРИОДА	1 467 355	1 633 207
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В КРАЯ НА ПЕРИОДА	1 252 486	1 664 748

СВЕТОЗАР ПОПОВ

Изпълнителен директор

ЧАВДАР ЗЛАТЕВ

Изпълнителен директор

ЯНКО КАРАКОЛЕВ

Директор на дирекция "Финанси"



ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД

Индивидуален отчет за промените в собствения капитал за тримесечието приключващо на 31 март 2018 г.

неодитиран

в хил. лв.

	Акционерен капитал	Премии от емисии	Други резерви и неразпределена печалба	Преоценъчен резерв на инвестициите в ценни книжа	Преоценъчен резерв на недвижимите имоти	Законови резерви	Общо
Салдо към 1 януари 2017 г.	110 000	97 000	572 933	17 457	4 500	39 861	841 751
Общо всеобхватни доходи за периода							
Нетна печалба за тримесечието завършващо на 31.03.2017 г.	-	-	18 043	-	-	-	18 043
Други всеобхватни доходи за периода							
Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба	-	-	-	1 090	-	-	1 090
Салдо към 31 март 2017 г.	110 000	97 000	590 976	18 547	4 500	39 861	860 884
Салдо към 1 януари 2018 г.	110 000	97 000	658 399	19 524	4 500	39 861	929 284
Първоначално прилагане на МСФО 9							
Ефект от първоначално прилагане на МСФО 9, който касае загуби от обезценки	-	-	(104 928)	-	-	-	(104 928)
Ефект от първоначално прилагане на МСФО 9, който касае преоценъчния резерв на инвестициите в ценни книжа	-	-	4 761	(4 761)	-	-	0
Променени салда към 1 януари 2018 г.	110 000	97 000	558 232	14 763	4 500	39 861	824 356
Общо всеобхватни доходи за периода							
Нетна печалба за тримесечието завършващо на 31.03.2018 г.	-	-	22 059	-	-	-	22 059
Други всеобхватни доходи за периода							
Преоценъчен резерв на инвестициите в ценни книжа	-	-	-	(2 495)	-	-	(2 495)
Салдо към 31 март 2018 г.	110 000	97 000	580 291	12 268	4 500	39 861	843 920

СВЕТОЗАР ПОПОВ
Изпълнителен директор

ЧАВДАР ЗЛАТЕВ
Изпълнителен директор



ЯНКО КАРАКОЛЕВ
Директор на дирекция "Финанси"

**ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ НЕОДИТИРАНИЯ ИНДИВИДУАЛЕН МЕЖДИНЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ НА
ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД
КЪМ 31.03.2018 г.**

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

1. База за изготвяне на финансовите отчети

(а) Правен статут

„Първа инвестиционна банка” АД (Банката) е създадена през 1993 г. в Република България и има седалище и адрес на управление: гр. София, бул. Драган Цанков 37.

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

Банката има чуждестранни дейности в Кипър.

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

(b) Приложими стандарти

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

(c) Представяне на финансовите отчети

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

Финансовите отчети са изготвени съгласно принципа на справедливата стойност за деривативните финансови инструменти, финансовите активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, както и активите отчитани по справедлива стойност в другия всеобхватен доход. Другите финансови активи и пасиви, както и нефинансовите активи и пасиви, са отчетени по амортизирана или историческа стойност.

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

(d) Нови стандарти, разяснения и изменения в сила от 1 януари 2018 г.

Следните изменения на съществуващите стандарти, издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти и приети от ЕС, са в сила за текущия период:

- МСФО 15 Приходи от договори с клиенти (издаден на 28 май 2014 г.), включително измененията в МСФО 15: Влизане в сила на МСФО 15 (издаден на 11 септември 2015 г.), приет от ЕС на 22 септември 2016 г., публикуван в Официален вестник на 29 октомври 2016 г.
- МСФО 9 Финансови инструменти (издаден на 24 юли 2014 г.), одобрен от ЕС на 22 ноември 2016 г., публикуван в Официален вестник на 29 ноември 2016 г.
- Пояснения към МСФО 15 Приходи от договори с клиенти (издадени на 12 април 2016 г.), одобрени от ЕС на 31 октомври 2017 г., публикувани в Официален вестник на 9 ноември 2017 г.
- Изменения в МСФО 4: Прилагане на МСФО 9 Финансови инструменти с МСФО 4 Застрахователни договори (издадени на 12 септември 2016 г.), приети от ЕС на 3 ноември 2017 г., публикувани в Официален вестник на 9 ноември 2017 г.
- Годишни подобрения на цикъла на стандартите на МСФО за периода 2014-2016 г. (издадени на 8 декември 2016 г.), одобрено от ЕС на 7 февруари 2018 г., публикувано в Официален вестник на 8 февруари 2018 г.
- Изменения в МСФО 2: Класификация и оценяване на сделки за плащане на базата на акции (издадени на 20 юни 2016 г.), приети от ЕС на 26 февруари 2018, публикувани в Официален вестник на 27 февруари 2018 г.
- Изменения на МСС 40: Трансфери на инвестиционни имоти (издадени на 8 декември 2016 г.), одобрени от ЕС на 14 март 2018 г., публикувани в Официален вестник на 15 март 2018 г.

- КРМСФО 22 Сделки в чуждестранна валута и предварителни плащания (издадени на 8 декември 2016 г.), одобрени от ЕС на 28 март 2018 г., публикувани в Официален вестник на 3 април 2018 г.

Приемането на тези изменения в съществуващи стандарти не доведе до промени в счетоводната политика на Банката, с изключение на прилагането на МСФО 9.

МСФО 9 „Финансови инструменти“ заменя МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване“. Новият стандарт въвежда значителни промени в класификацията и оценяването на финансови активи и нов модел на очакваната кредитна загуба за обезценка на финансови активи. МСФО 9 включва и ново ръководство за отчитане на хеджирането.

Ръководството на Банката е идентифицирало следните области, които са със съществен ефект от прилагането на МСФО 9:

Класификацията и оценяването на финансовите активи на Банката са прегледани на базата на новите критерии, които взимат под внимание договорените парични потоци за активите и бизнес модела, по който те са управлявани. Ръководството държи повечето финансови активи, за да събира съответните парични потоци и оценява видовете парични потоци, за да класифицира правилно финансовите активи.

Ръководството преценява част от финансовите активи, държани до падеж, да продължат да бъдат отчитани по амортизирана стойност, а други, в размер на 9,785 хил. лв. да бъдат отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, тъй като паричните потоци по тях не представляват само плащания на главница и лихви. Ръководството не отчита съществен ефект в печалбата или загубата при тази промяна в отчитането.

Някои от финансовите активи на разположение за продажба на стойност 18,286 хил. лв. от 01.01.2018 г. ще бъдат оценявани по справедлива стойност в печалбата или загубата, тъй като паричните потоци не представляват само плащания на главница и лихви. Свързаните с тези финансови активи печалби от преценка по справедлива стойност ще бъдат прехвърлени от резерв от преценка на финансови активи на разположение за продажба в други резерви и неразпределената печалба към 1 януари 2018 г. Ръководството не очаква съществен ефект при компонентите на собствения капитал при тази промяна в отчитането.

Други финансови активи, държани от Банката към 01.01.2018 г., включват:

- инструменти на собствения капитал в размер на 15,820 хил. лв., класифицирани досега като финансови активи на разположение за продажба, които ще се отчитат като финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата. В тази връзка Банката прекласифицира към 1 януари 2018 г. от преоценен резерв, нетно от данък в други резерви и неразпределени печалби 4,904 хил. лв.

- инструменти на собствения капитал в размер на 4,164 хил. лв., държани за търгуване, оценявани досега по справедлива стойност в печалбата или загубата, които Банката продължат да оценява по този начин и съгласно МСФО 9;

- дългови инструменти в размер на 9,830 хил. лв., класифицирани досега като държани до падеж и оценявани по амортизирана стойност, които изпълняват критериите за отчитането им по амортизирана стойност съгласно МСФО 9.

МСФО 9 изисква печалби или загуби, реализирани при продажбата на капиталови инструменти, отчитани като финансови активи по справедлива стойност в другия всеобхватен доход, вместо да бъдат отчитани в печалбата или загубата, да бъдат прехвърлени от резерви в неразпределената печалба. През 2017 г. Банката не е отчела печалба или загуба във връзка с продажба на капиталови инструменти, отчитани като финансови активи на разположение за продажба.

Обезценка на базата на очакваната загуба следва да бъде призната относно вземанията от клиенти на Банката и инвестициите в активи, класифицирани като държани за продажба и държани до падеж, освен ако те не бъдат класифицирани по справедлива стойност в печалбата или загубата съгласно новите критерии. На базата на извършените към 01.01.2018 г. изчисления Банката очаква известно увеличение на обезценката на вземания от клиенти с в размер на 104,928 хил. лв..

Инструментите на собствения капитал няма да могат да бъдат оценявани по себестойност намалена със загуби от обезценка. Вместо това всички тези инвестиции ще бъдат оценявани по справедлива стойност. Промените в справедливата стойност ще бъдат представени в текущата печалба или загуба, освен ако Банката не ги представя без право на отмяна в другия всеобхватен доход.

Към 01.01.2018 г. Банката възнамерява да представя промените в справедливата стойност на инвестициите в инструменти на собствения капитал в печалбата или загубата, а не в другия всеобхватен доход.

2. Основни елементи на счетоводната политика

Счетоводната политика прилагана от Банката при изготвянето на настоящите междинни съкратени финансови отчети е същата, която е приложена при изготвянето на последните годишни финансови отчети за годината, приключваща на 31 декември 2017 г., с изключение на оповестения ефект от прилагането на МСФО 9.

(a) Признаване на приходи

(i) Лихви

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

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

Лихвеният приход се изчислява чрез прилагане на ефективния лихвен процент върху брутната стойност на финансовия актив, с изключение на обезценените активи, за които ефективният лихвен процент се прилага върху амортизираната стойност на финансовия актив.

(ii) Такси и комисиони

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

(iii) Нетни приходи от търговски операции

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

(iv) Дивиденди

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

(b) Принципи на отчитане на инвестиции в дъщерни предприятия

Инвестициите в дъщерни предприятия се отчитат по цена на придобиване.

(c) Валутни операции

(i) Функционална валута и валута на представяне

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

(ii) Сделки и салда

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

(iii) Чуждестранни дейности

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

(d) Финансови активи

(i) Признаване

Банката признава финансов актив когато стане страна по договорните условия на инструмента. Банката първоначално признава търговските и другите вземания към датата на транзакцията. Вземанията от клиентите 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 пряко отнасящи се до придобиването на финансовия актив.

Банката класифицира финансовите си активи в следните категории: финансови активи отчитани по амортизирана стойност; финансови активи отчитани по справедлива стойност в другия всеобхватен доход; финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата. Ръководството определя класификацията на инвестициите при първоначалното им признаване съобразно бизнес модела за управление на дадения клас финансови активи и договорните характеристики на паричните потоци на финансовия актив.

(ii) Финансови активи отчитани по амортизирана стойност

Дългови инструменти, които Банката държи в рамките на бизнес модел с цел събиране на договорените парични потоци и при които договорните парични потоци пораждат плащания единствено на главница и лихва се отчитат по амортизирана стойност. След първоначалното признаване активите се отчитат по амортизирана стойност.

Отчитането по амортизирана стойност изисква прилагането на метода на ефективния лихвен процент. Амортизираната стойност на финансов актив пасив е стойността по която финансовият актив е отчетен първоначално, намалена с погашенията по главницата плюс или минус натрупаната амортизация с използване на метода на ефективния лихвен процент на всяка разлика между първоначалната стойност и стойността на падеж и намалена с обезценката.

(iii) Финансови активи отчитани по справедлива стойност в другия всеобхватен доход

Дългови инструменти, които Банката държи в рамките на бизнес модел с цел както събиране на договорените парични потоци така и продажба на актива и при които договорните парични потоци пораждат плащания единствено на главница и лихва се отчитат по справедлива стойност в другия всеобхватен доход. След първоначалното признаване активът се оценява по справедлива стойност с отчитане на промените в справедливата стойност в преоценъчния резерв на инвестициите в ценни книжа (другия всеобхватен доход). Когато дълговият инструмент се отпише, натрупаните печалби или загуби признати в другия всеобхватен доход се прехвърлят в печалбата или загубата.

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

Позицията съдържа две подкатегории: финансови активи държани за търгуване и финансови активи, които не са класифицирани в горните две категории. Даден финансов актив се класифицира в тази категория ако е придобит с цел продажба в кратък срок или договорните му характеристики не отговарят на условието да пораждат плащания единствено на главница и лихва. Деривативите също се категоризират като държани за търгуване, освен ако не са определени за хеджиращи инструменти.

Банката не определя никой дългов инструмент за отчитане по справедлива стойност в печалбата или загубата за да премахне или значително да намали т. нар. счетоводно несъответствие.

(v) Капиталови инструменти отчитани по справедлива стойност в другия всеобхватен доход

Банката може да направи неотменим избор да признава промените в справедливата стойност в инвестициите в капиталови инструменти в другия всеобхватен доход вместо в печалбата или загубата. Печалбите или загубите от промени в справедливата стойност ще се показват в другия всеобхватен доход и последващо няма да могат да се прекласифицират в печалбата или загубата. Когато капиталовият инструмент се отпише, натрупаните печалби или загуби признати в другия всеобхватен доход направо се прехвърлят в други резерви и неразпределена печалба.

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(d) Финансови активи, продължение

(vi) Оценка по справедлива стойност

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

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

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

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

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

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

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

(vii) Отписване

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

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

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

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

(e) Парични средства

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

(f) Инвестиции

Инвестиции, държани от Банката с цел получаване на печалба вследствие на краткосрочни продажби или обратни покупки, се класифицират като финансови активи за търгуване. Инвестиции в дългови инструменти, които Банката държи в рамките на бизнес модел с цел събиране на договорените парични потоци, се класифицират като финансови активи отчитани по амортизирана стойност. Инвестиции в дългови инструменти, които Банката държи в рамките на бизнес модел с цел събиране на договорените парични потоци и продажба се класифицират като финансови активи отчитани по справедлива стойност в другия всеобхватен доход. Инвестиции, договорните условия на които не удовлетворяват изискването да пораздат плащания само на главница и лихва, се класифицират като отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата.

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

(i) Отдаване и наемане на ценни книжа

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

(ii) Споразумения за репо сделки

Банката сключва договори за покупка (продажба) на инвестиции по силата на споразумения за обратна продажба (покупка) на идентични инвестиции на

предварително определена бъдеща дата по определена фиксирана цена. Закупените инвестиции, подлежащи на обратна продажба на определена бъдеща дата, не се признават в отчета за финансовото състояние. Изплатените суми се отчитат като заеми на банки или други клиенти, като съответните ценни книжа се отчитат като обезпечение. Инвестиции, продадени по споразумения за обратно откупуване, продължават да се отчитат в отчета за финансовото състояние и се оценяват съгласно счетоводната политика като активи за търгуване или като активи на разположение за продажба. Получените суми от продажбата се отчитат като задължения към банки или други клиенти. Разликата между стойностите при покупка (продажба) и при обратната продажба (покупка) се начислява за периода на сделката и се представя като лихвен приход (разход).

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(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.

Банката отписва финансов пасив когато той се погаси, т.е. когато договорното задължение се изпълни или се отмени или изтече.

(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 финансови активи

Банката признава 12-месечна очаквана кредитна загуба като загуба от обезценка когато няма значително увеличение на кредитния риск спрямо първоначалното признаване. Когато има значително увеличение на кредитния риск спрямо първоначалното признаване като загуба от обезценка се признават очакваните кредитни загуби за остатъчния живот на финансовия актив.

Увеличението на кредитния риск се определя от информацията относно следните фактори и събития за длъжника или експозицията:

- вътрешнобанков поведенчески скоринг за физическите лица, както и за търговци и институции с експозиции с размер под праг на същественост;
- намаление на кредитната оценка (външна или вътрешнобанкова) с определена степен при търговци и институции с експозиции с размер над праг на същественост;
- наличие на просрочие;
- други индикации.

(k) Имоти и оборудване

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

състояние по цена на придобиване, намалена с начислената амортизация и начислената обезценка.

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

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

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

(l) Нематериални активи

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

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

Активи	%
• Лицензи и търговски марки	14
• Програмни продукти	8 - 50

(m) Инвестиционни имоти

Инвестиционен имот е такъв имот (земя или сграда – или част от сграда – или и двете), който е държан с цел приходи от наеми или увеличаване на стойността. Банката избира за своята счетоводна политика на отчитане на инвестиционните имоти модела на справедлива стойност и го прилага последователно за всички свои инвестиционни имоти. Инвестиционните имоти първоначално се признават по цена на придобиване, а в следствие се отчитат по справедлива стойност и приходите и разходите от преоценка се признават в печалбата в периода на възникването им. Прекласифициране от активи придобити като обезпечения, отчитани като материални запаси, в инвестиционни имоти се допуска при наличие на договор за отдаване под наем на съответния имот. Справедливата стойност на активите от клас инвестиционни имоти е определена от независими външни оценители на имущество, имащи призната професионална квалификация и скорошен опит с оценяването на имоти с местонахождение и категория сходни на оценяваните чрез използване на надежни техники за определянето на справедливите стойности.

(n) 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.

(o) Акцепти

Един акцепт възниква, когато Банката се съгласява да плати, на определена бъдеща дата, определена сума по поет ангажимент. Акцептите на Банката възникват най-вече по потвърдени акредитиви, предвиждащи плащане в известен период след получаване на

необходимите документи. Банката се договаря повечето задължения по акцепти да бъдат платени на по-късна дата от тази, на която клиентът плаща сумата. Акцептите са отразени в други привлечени средства.

(р) Задбалансови ангажименти

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

(с) Данъчно облагане

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

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

Отсроченият данък се изчислява на базата на данъчните ставки, които се очакват да бъдат действащи, когато активът се реализира или задължението се погаси. Ефектът върху отсрочения данък от промяна на данъчните ставки се отчита в печалбата или загубата, с изключение на случаите, когато се отнася до суми, отчетени или в другите всеобхватни доходи или директно в собствения капитал.

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

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

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

Информация за оценки и оценъчна несигурност, за които има значителен риск от промяна към 31 март 2018 г. са изброени по-долу и са свързани с обезценката на активи, приходните данъци и следните бележки свързани с други елементи на отчета:

- Бележка 5 – определяне на справедливата стойност на финансови инструменти чрез оценъчни техники, при които входящите данни за финансовите активи и пасиви не са базирани на налична пазарна информация.
- Бележка 20 – определяне на справедливата стойност на земи и сгради: чрез оценъчни техники, при които входящите данни за активите не са базирани на налична пазарна информация;

(и) Оценка на активите, придобити от обезпечения

Активите приети като обезпечение се оценяват по по-ниската от цената на придобиване и нетната реализуема стойност. При оценяване на нетната реализуема стойност на активите, Банката изготвя няколко модела за оценка (например дисконтирани бъдещи

парични потоци) и ги сравнява с налична пазарна информация (например сходни сделки на пазара, оферти от потенциални купувачи).

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

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

(ii) Подходни данъци

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

(s) Доходи на персонала

Планове с дефинирани вноски

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

Планове с дефинирани доходи

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

Банката има задължение за изплащане на доход при напускане на тези свои служители, които се пенсионира 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 брутно му трудово възнаграждение за срок от 6 месеца. Към датата на отчета за финансовото състояние ръководството оценява приблизителния размер на потенциалните разходи за всички служители, чрез използването на метода на прогнозните кредитни единици.

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

Доходи при прекратяване

Доходи при прекратяване се признават като разход, когато Банката се е ангажирала ясно, без реална възможност за отказ, с официален подробен план, с който или да прекрати работни отношения преди нормалната дата на пенсиониране, или да предостави обезщетения при прекратяване, в резултат на предложение, направено за насърчаване на доброволното напускане. Доходи при прекратяване за доброволно напускане са признати като разход, ако Банката е отправила официално предложение за доброволно прекратяване и е вероятно, че офертата ще бъде приета, а броят на приелите може да

се оцени надеждно. Ако обезщетения се дължат за повече от 12 месеца след края на отчетния период, те се дисконтират до тяхната настояща стойност.

Краткосрочни доходи на наети лица

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

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

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

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

- МСФО 16 Лизинг (издаден на 13 януари 2016 г.), одобрен от ЕС на 31 октомври 2017 г., публикуван в Официален вестник на 9 ноември 2017 г.
- Изменения на МСФО 9: Характеристики за предплащане с отрицателна компенсация (издадени на 12 октомври 2017 г.), одобрени от ЕС на 22 март 2018 г., публикувани в Официален вестник на 26 март 2018 г.

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

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

- МСФО 17 Застрахователни договори (издадени на 18 май 2017 г.)
- КРМСФО 23 Несигурност при третиране на данък върху доходите (издадена на 7 юни 2017 г.), в сила от 1 януари 2019 г.
- Изменения на МСС 28: Дългосрочни участия в асоциирани и съвместни предприятия (издадени на 12 октомври 2017 г.), в сила от 1 януари 2019 г.
- Годишни подобрения на стандартите за МСФО 2015-2017 (издадени на 12 декември 2017 г.), в сила от 1 януари 2019 г.
- Изменения на МСС 19: Изменение, съкращаване или уреждане на плана (издадено на 7 февруари 2018 г.), в сила от 1 януари 2019 г.
- Изменения на позоваванията на концептуалната рамка в стандартите на МСФО (издадени на 29 март 2018 г.), в сила от 1 януари 2020 г.

2. 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 след междуклонови елиминации на база местоположението на банковото подразделение, което ги генерира. Активите и пасивите по сегменти се разпределят след междуклонови елиминации въз основа на географското им местоположение.

в хил. лв.	Операции в България		Операции в чужбина		Общо	
	Три месеца, приключващи на 31.03.2018	Три месеца, приключващи на 31.03.2017	Три месеца, приключващи на 31.03.2018	Три месеца, приключващи на 31.03.2017	Три месеца, приключващи на 31.03.2018	Три месеца, приключващи на 31.03.2017
Приходи от лихви	77,891	88,340	122	209	78,013	88,549
Разходи за лихви	(16,073)	(27,229)	(4)	(62)	(16,077)	(27,291)
Нетен лихвен доход	61,818	61,111	118	147	61,936	61,258
Приходи от такси и комисиони	26,821	24,573	322	171	27,143	24,744
Разходи за такси и комисиони	(4,730)	(4,172)	(5)	(4)	(4,735)	(4,176)
Нетен доход от такси и комисиони	22,091	20,401	317	167	22,408	20,568
Нетни приходи от търговски операции	2,298	3,474	228	234	2,526	3,708
Административни разходи	(47,110)	(46,186)	(312)	(283)	(47,422)	(46,469)
	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2018	31.12.2017
Активи	8,430,084	8,632,241	11,482	10,330	8,441,566	8,642,571
Пасиви	7,494,221	7,635,163	103,425	78,124	7,597,646	7,713,287

В следващата таблица е представено разпределението на активи и пасиви, приходи и разходи по бизнес сегменти към и за тримесечието, приключващо на 31 март 2018 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
Корпоративни клиенти	2,953,208	1,029,684	37,991	(528)	5,160	-	380
Малки и средни предприятия	602,305	189,418	7,833	(109)	3,495	-	82
Банкиране на дребно	1,457,139	6,010,447	31,337	(9,160)	11,843	-	152
Трежъри	1,992,476	91,985	852	(588)	394	2,526	795
Други	1,436,438	276,112	-	(5,692)	1,516	-	2,222
Общо	8,441,566	7,597,646	78,013	(16,077)	22,408	2,526	3,631

3. Финансови активи и пасиви

Счетоводна класификация и справедливи стойности

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

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

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

Ниво 2 - Входящите данни на ниво 2 са входящи данни за даден актив или пасив, различни от котираните цени, включени в ниво 1, които, пряко или косвено, са достъпни за наблюдение. Тази категория включва инструменти, оценявани използвайки: котираните цени на подобни активи или пасиви на активни пазари; котираните цени на идентични или

подобни активи или пасиви на пазари, които не се считат за активни; други техники за оценяване, където всички значими входящи данни са пряко или косвено достъпни за наблюдение, използвайки пазарни данни.

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

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

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

Целта на техниките за оценяване е да се определи справедлива стойност, която отразява цената, която би била получена при продажба на актив или платена при прехвърляне на пасив при обичайна сделка между пазарните участници към датата на оценяване.

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

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

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

За по-сложни инструменти, Банката използва собствени модели за оценяване, които обикновено са разработени на базата на общопризнати методи за оценяване. Някои или всички значими входящи данни в тези модели може да не са наблюдаеми на пазара и са получени от пазарни цени или проценти или са приблизителни оценки, базирани на преценки. Пример за инструменти, за които има значими ненаблюдаеми данни включват някои извънборсови деривати и определени заеми и ценни книжа, за които няма активен пазар и запазени участия при секюритизация. Моделите за оценяване които използват

значими ненаблюдаеми данни изискват в голяма степен използването на преценки и приблизителни оценки от ръководството при определяне на справедливата стойност. Тези преценки и приблизителни оценки, направени от ръководството обикновено се изискват, за да се избере подходяща техника за оценяване, за определяне на очакваните бъдещи парични потоци от финансовия инструмент, който се оценява, за определяне на вероятността от неизпълнение на задълженията от страна на контрагента и предварителните лащания и за избора на подходящи дисконтови проценти.

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

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

Когато се използва информация, предоставена от трети лица, като например от компании за услуги по определяне на цени или цени от посредници, Управление на риска оценява и документира доказателствата, използвани от третите лица в подкрепа на заключението, че такива оценки са в съответствие с МСФО. Това включва:

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

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

в хил. лв.

31 март 2018

	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	6,791	42,296	10	49,097
Финансови активи отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход	641,421	25,028	-	666,449
Деривати държани за управление на риска	988	810	-	1,798
Общо	649,200	68,134	10	717,344

в хил. лв.

31 декември 2017

	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	6,906	-	-	6,906
Финансови активи отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход	613,104	59,925	10	673,039
Деривати държани за управление на риска	1,092	504	-	1,596
Общо	621,102	60,429	10	681,541

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

в хил. лв.

31 март 2018	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо справедливи стойности	Общо балансова стойност
Активи					
Парични средства и вземания от централни банки	-	1,215,130	-	1,215,130	1,215,130
Финансови активи отчитани по амортизирана стойност	-	9,848	-	9,848	9,856
Вземания от банки и финансови институции	-	50,146	-	50,146	50,146
Вземания от клиенти	-	650,644	4,657,046	5,307,690	5,012,652
Общо	-	1,925,768	4,657,046	6,582,814	6,287,784
Пасиви					
Задължения към банки	-	7,664	-	7,664	7,664
Задължения към други клиенти	-	2,708,122	4,531,010	7,239,132	7,229,549
Други привлечени средства	-	124,333	-	124,333	124,351
Хибриден дълг	-	214,428	-	214,428	214,428
Общо	-	3,054,547	4,531,010	7,585,557	7,575,992

в хил. лв.

31 декември 2017	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо справедливи стойности	Общо балансова стойност
Активи					
Парични средства и вземания от централни банки	-	1,425,252	-	1,425,252	1,425,252
Финансови активи отчитани по амортизирана стойност	-	20,146	-	20,146	19,615
Вземания от банки и финансови институции	-	54,402	-	54,402	54,402
Вземания от клиенти	-	653,838	4,639,785	5,293,623	5,018,298
Общо	-	2,153,638	4,639,785	6,793,423	6,517,567
Пасиви					
Задължения към банки	-	5,743	-	5,743	5,743
Задължения към други клиенти	-	2,775,979	4,562,282	7,338,261	7,338,375
Други привлечени средства	-	118,487	-	118,487	118,517
Хибриден дълг	-	208,786	-	208,786	208,786
Общо	-	3,108,995	4,562,282	7,671,277	7,671,421

5. Нетен лихвен доход

в хил. лв.

Приходи от лихви

Сметки при банки и финансови институции
Банкиране на дребно
Корпоративни клиенти
Малки и средни предприятия
Микрокредитиране
Дългови инструменти

Три месеца
приключващи на
31.03.2018 г.

Три месеца
приключващи на
31.03.2017 г.

396 111

29,274 30,373

37,991 45,399

7,833 7,721

2,063 2,378

456 2,567

78,013 88,549

Разходи за лихви

Депозити от банки
Депозити от други клиенти
Други привлечени средства
Хибриден дълг
Разходи за лихви по активи
Лизингови договори и други

- (2)

(9,797) (20,730)

(198) (282)

(5,642) (5,645)

(396) (622)

(44) (10)

(16,077) (27,291)

61,936 61,258

Нетен лихвен доход

6. Нетен доход от такси и комисиони

в хил. лв.

Приходи от такси и комисиони

Акредитиви и гаранции
Платежни операции
Клиентски сметки
Картови услуги
Други

Три месеца
приключващи
на 31.03.2018 г.

Три месеца
приключващи
на 31.03.2017 г.

839 724

4,960 5,052

7,129 6,820

7,908 7,506

6,307 4,642

27,143 24,744

Разходи за такси и комисиони

Акредитиви и гаранции
Платежни системи
Картови услуги
Други

(71) (78)

(414) (527)

(3,535) (3,029)

(715) (542)

(4,735) (4,176)

22,408 20,568

Нетен доход от такси и комисиони

7. Нетни приходи от търговски операции

в хил. лв.

Нетни приходи от търговски операции от:

- дългови инструменти
- капиталови инструменти
- промени във валутните курсове

(24) 104

(62) 112

2,612 3,492

2,526 3,708

Нетни приходи от търговски операции

8. Други нетни оперативни приходи

в хил. лв.

Други нетни оперативни приходи, възникващи от:

- нетни приходи/(разходи) от сделки и преоценки на злато и благородни метали
- приходи от наеми
- дългови инструменти
- доход от управление на цедирани вземания
- доход от управление на кредити, придобити чрез бизнес комбинация
- други

69 6

2,153 2,055

795 1,047

267 -

347 1,456

- 3

3,631 4,567

Други нетни оперативни приходи

9. Административни разходи

в хил. лв.

Административните разходи включват:

	Три месеца приключващи на 31.03.2018 г.	Три месеца приключващи на 31.03.2017 г.
- Разходи за персонал	15,946	14,842
- Амортизация	3,564	3,917
- Реклама	3,300	4,596
- Разходи за наеми	8,134	8,108
- Телекомуникации, софтуер и друга компютърна поддръжка	2,950	2,774
- Други разходи за външни услуги	13,528	12,232
Административни разходи	47,422	46,469

10. Обезценка

в хил. лв.

Увеличение на обезценката

Вземания от клиенти

Намаление на обезценката

Вземания от клиенти

Разходи за обезценка, нетно

	Три месеца приключващи на 31.03.2018 г.	Три месеца приключващи на 31.03.2017 г.
	(63,013)	(24,101)
	40,802	7,573
	(22,211)	(16,528)

10а. Други приходи/(разходи), нетно

в хил. лв.

Приходи от продажба на активи

(Загуба) от продажба на инвестиционни имоти

Приходи от дивиденди

Разходи за гаранционни схеми

Други приходи, нетно

Общо

	Три месеца приключващи на 31.03.2018 г.	Три месеца приключващи на 31.03.2017 г.
	104	1,311
	-	(94)
	10	11
	(8,492)	(9,203)
	523	1,005
	(7,855)	(6,970)

11. Парични средства и вземания от централни банки

в хил. лв.

Каса

- в левове

- в чуждестранна валута

Вземания от централни банки

Разплащателни сметки и вземания от чуждестранни банки

Общо

	31.03.2018 г.	31.12.2017 г.
	118,292	130,659
	47,768	56,395
	827,749	875,355
	221,321	362,843
	1,215,130	1,425,252

12. Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата и загубата

в хил. лв.

Облигации и други ценни книжа издадени от:

Българското правителство, оценени с рейтинг ВВВ:

- деноминирани в левове

- деноминирани в чуждестранна валута

Чуждестранни банки, оценени с рейтинг А

Други издатели - капиталови инструменти (нерейтинговани)

Общо

	31.03.2018 г.	31.12.2017 г.
	2,670	2,726
	15	16
	26,708	-
	19,704	4,164
	49,097	6,906

13. Инвестиции в ценни книжа

в хил. лв.

Облигации и други ценни книжа издадени от:

Българското правителство

- деноминирани в левове

- деноминирани в чуждестранна валута

Чужди правителства

- съкровищни бонове

- съкровищни облигации

Чуждестранни банки

Други издатели - капиталови инструменти

Общо

От които:

Отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход

Отчитани по амортизирана стойност

Общо

	31.03.2018 г.	31.12.2017 г.
Облигации и други ценни книжа издадени от:		
Българското правителство		
- деноминирани в левове	175,125	232,090
- деноминирани в чуждестранна валута	142,408	146,517
Чужди правителства		
- съкровищни бонове	277,484	187,488
- съкровищни облигации	46,404	47,009
Чуждестранни банки	34,884	63,730
Други издатели - капиталови инструменти	-	15,820
Общо	676,305	692,654
От които:		
Отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход	666,449	673,039
Отчитани по амортизирана стойност	9,856	19,615
Общо	676,305	692,654

14. Вземания от банки и финансови институции

(а) Анализ по видове

в хил. лв.

Вземания от банки

Вземания по договори за обратна продажба

Други

Общо

	31.03.2018 г.	31.12.2017 г.
Вземания от банки	12,431	21,748
Вземания по договори за обратна продажба	15,995	4,977
Други	21,720	27,677
Общо	50,146	54,402

(б) Географски анализ

в хил. лв.

Местни банки и финансови институции

Чуждестранни банки и финансови институции

Общо

	31.03.2018 г.	31.12.2017 г.
Местни банки и финансови институции	17,701	11,680
Чуждестранни банки и финансови институции	32,445	42,722
Общо	50,146	54,402

15. Вземания от клиенти

в хил. лв.

Банкиране на дребно

- Потребителски кредити

- Ипотечни кредити

- Кредитни карти

- Други програми и обезпечени финансираня

Малки и средни предприятия

Микрокредитиране

Корпоративни клиенти

В т.ч. вземания по финансов лизинг

Общо

	31.03.2018 г.		
	Брутна стойност	Обезценка	Нетна стойност
Банкиране на дребно			
- Потребителски кредити	644,781	(39,660)	605,121
- Ипотечни кредити	605,007	(27,329)	577,678
- Кредитни карти	246,526	(78,071)	168,455
- Други програми и обезпечени финансираня	5,194	-	5,194
Малки и средни предприятия	672,497	(70,192)	602,305
Микрокредитиране	126,838	(26,147)	100,691
Корпоративни клиенти	3,377,917	(424,709)	2,953,208
В т.ч. вземания по финансов лизинг	108,219	(162)	108,057
Общо	5,678,760	(666,108)	5,012,652

в хил. лв.

Банкиране на дребно

- Потребителски кредити

- Ипотечни кредити

- Кредитни карти

- Други програми и обезпечени финансираня

Малки и средни предприятия

Микрокредитиране

Корпоративни клиенти

В т.ч. вземания по финансов лизинг

Общо

	31.12.2017 г.		
	Брутна стойност	Обезценка	Нетна стойност
Банкиране на дребно			
- Потребителски кредити	612,970	(42,663)	570,307
- Ипотечни кредити	591,830	(30,127)	561,703
- Кредитни карти	246,291	(35,480)	210,811
- Други програми и обезпечени финансираня	3,182	-	3,182
Малки и средни предприятия	643,444	(71,289)	572,155
Микрокредитиране	120,882	(26,351)	94,531
Корпоративни клиенти	3,391,558	(385,949)	3,005,609
В т.ч. вземания по финансов лизинг	108,218	(24)	108,194
Общо	5,610,157	(591,859)	5,018,298

(а) Движение в обезценката*в хил. лв.*

Салдо към 31 декември 2017	<u>591,859</u>
Ефект от първоначално прилагане на МСФО 9	104,928
Салдо към 1 януари 2018	<u>696,787</u>
Допълнително начислена	63,013
Реинтегрирана	(40,802)
Отписани вземания	(52,938)
Ефект от промяната на валутните курсове	<u>48</u>
Салдо към 31 март 2018	<u><u>666,108</u></u>

Разпределение на обезценката като коректив за финансови активи (вземания от клиенти) след прилагане на МСФО 9:

	31.03.2018 г.	01.01.2018 г.
Експозиции без увеличение на кредитния риск след първоначалното признаване (фаза 1)	63,341	63,278
Експозиции със значително увеличение на кредитния риск след първоначалното признаване (фаза 2)	71,108	67,703
Необслужвани (обезценени) експозиции (фаза 3)	<u>531,659</u>	<u>565,806</u>
Общо	<u><u>666,108</u></u>	<u><u>696,787</u></u>

31 март 2018 г.

Клас експозиции	Брутна сума на вземания от клиенти	<i>в хил. лв.</i>
		Балансова стойност на вземания от клиенти
Обслужвани		
Групово обезценени	4,496,457	4,362,008
Необслужвани		
Групово обезценени	366,588	180,519
Индивидуално обезценени	815,715	470,125
Общо	<u><u>5,678,760</u></u>	<u><u>5,012,652</u></u>

31 декември 2017 г.

Клас експозиции	Брутна сума на вземания от клиенти	<i>в хил. лв.</i>
		Балансова стойност на вземания от клиенти
Обслужвани		
Групово обезценени	4,378,341	4,364,460
Необслужвани		
Групово обезценени	375,642	181,299
Индивидуално обезценени	856,174	472,539
Общо	<u><u>5,610,157</u></u>	<u><u>5,018,298</u></u>

Към 31 март 2018 г. брутната сума на просрочените вземания от клиенти, измерени като експозиции с просрочие над 90 дни, е 933,375 хил. лв. (31 декември 2017: 989,071 хил. лв.).

16. 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 2018	17,651	142,350	6,591	26,411	65,854	258,857
Придобити	-	-	-	3,267	-	3,267
Излезли от употреба	-	(212)	-	-	(858)	(1,070)
Прехвърлени	-	2,684	-	(3,342)	327	(331)
Към 31 март 2018	17,651	144,822	6,591	26,336	65,323	260,723
Амортизация						
Към 1 януари 2018	4,132	121,477	5,799	-	38,178	169,586
Начислена през годината	158	1,862	80	-	694	2,794
За излезлите от употреба	-	(211)	-	-	(858)	(1,069)
Към 31 март 2018	4,290	123,128	5,879	-	38,014	171,311
Балансова стойност						
Към 31 март 2018	13,361	21,694	712	26,336	27,309	89,412
Към 1 януари 2018	13,519	20,873	792	26,411	27,676	89,271

17. Нематериални активи

<i>в хил. лв.</i>	Програмни продукти и лицензи	Общо
Отчетна стойност		
Към 1 януари 2018	30,526	30,526
Излезли от употреба	-	-
Прехвърлени	331	331
Към 31 март 2018	30,857	30,857
Амортизация		
Към 1 януари 2018	24,131	24,131
Начислена през годината	770	770
За излезлите от употреба	-	-
Към 31 март 2018	24,901	24,901
Балансова стойност		
Към 31 март 2018	5,956	5,956
Към 1 януари 2018	6,395	6,395

17а. Активи придобити като обезпечения

<i>в хил. лв.</i>	31.03.2018 г.	31.12.2017 г.
Земи	540,161	535,164
Сгради	304,924	304,731
Машини, съоръжения и транспортни средства	136,457	136,773
Стопански инвентар	789	766
Общо	982,331	977,434

Активите, придобити като обезпечения са оценени по по-ниската от цена на придобиване или нетна реализуема стойност. Нетната реализуема стойност на земите и сградите е приблизително равна на справедливата им стойност.

17б. Инвестиционни имоти*в хил. лв.*

Салдо към 1 януари 2018 г.	<u>218,212</u>
Отписани при продажба	-
Салдо към 31 март 2018 г.	<u>218,212</u>

17в. Инвестициите в дъщерни предприятия са както следва:

<i>в хил. лв.</i>	% участие в капитала	31.03.2018 г.	31.12.2017 г.
Предприятие:			
First Investment Finance B.V., Холандия	100%	3,947	3,947
Дайнърс клуб България АД	94.79%	5,443	5,443
First Investment Bank – Albania Sh.a.	100%	23,420	23,420
Дебита ООД	70%	105	105
Реалтор ООД	51%	77	77
Фи Хелт застраховане АД	59.10%	3,315	3,315
Болкан Файненшъл Сървисиз ЕАД	100%	50	50
Търнараунд Мениджмънт ЕООД	100%	-	-
Криейтив Инвестмънт ЕООД	100%	-	-
Лега Салюшънс ЕООД	100%	-	-
АМС имоти ЕООД	100%	-	-
Общо		<u>36,357</u>	<u>36,357</u>

18. Други активи

<i>в хил. лв.</i>	31.03.2018 г.	31.12.2017 г.
Разходи за бъдещи периоди	15,071	10,086
Злато	6,104	6,089
Други	82,995	99,605
Общо	<u>104,170</u>	<u>115,780</u>

19. Задължения към банки

<i>в хил. лв.</i>	31.03.2018 г.	31.12.2017 г.
Срочни сметки	-	-
Текущи сметки	7,664	5,743
Общо	<u>7,664</u>	<u>5,743</u>

20. Задължения към други клиенти

<i>в хил. лв.</i>	31.03.2018 г.	31.12.2017 г.
Граждани		
- на виждане	1,029,370	988,942
- срочни и спестовни депозити	4,985,443	5,086,170
Търговци и публични институции		
- на виждане	815,831	858,977
- срочни	398,905	404,286
Общо	<u>7,229,549</u>	<u>7,338,375</u>

21. Други привлечени средства

в хил. лв.

31.03.2018 г. 31.12.2017 г.

Задължения по потвърдени акредитиви	16,933	16,941
Дълг свързан със споразумения за пълна размяна на доходност	73,361	73,334
Задължения по споразумения за обратно изкупуване	10,960	-
Задължения по получени финансираня	23,097	28,242
Общо	124,351	118,517

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

в хил. лв.

Кредитор	Лихвен процент	Падеж	Амортизирана стойност към 31 март 2018
ДФ Земеделие	2%	20.07.2018 г. - 15.02.2020 г.	356
Европейски инвестиционен фонд - програма Джереми 2	0 % - 1.301%	30.09.2025 г.	20,352
Българска банка за развитие АД	3.50%	30.03.2019 г.	2,389
Общо			23,097

в хил. лв.

Кредитор	Лихвен процент	Падеж	Амортизирана стойност към 31 декември 2017
ДФ Земеделие	2%	20.07.2018 г. - 15.02.2020 г.	373
Европейски инвестиционен фонд - програма Джереми 2	0 % - 1.301%	30.09.2025 г.	24,254
Българска банка за развитие АД	3.50%	30.03.2019 г.	3,615
Общо			28,242

22. Хибриден дълг

в хил. лв.

	Главница	Амортизирана стойност към 31.03.2018
Хибриден дълг с главница 40 млн. евро	78,233	87,388
Хибриден дълг с главница 60 млн. евро	117,350	127,040
Общо	195,583	214,428

в хил. лв.

	Главница	Амортизирана стойност към 31.12.2017
Хибриден дълг с главница 40 млн. евро	78,233	84,929
Хибриден дълг с главница 60 млн. евро	117,350	123,857
Общо	195,583	208,786

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

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

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

Двете емисии облигации са допуснати до търговия на Люксембургската фондова борса през 2014 г. на основание на проспекти, одобрени от люксембургската Комисия за надзор на финансовия сектор.

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

23. Други пасиви

<i>в хил. лв.</i>	31.03.2018 г.	31.12.2017 г.
Задължения към персонала	2,490	2,490
Провизии по съдебни спорове	836	836
Други кредитори	13,418	22,174
Общо	16,744	25,500

24. Акционери

Към 31 март 2018 г. акционерният капитал на Банката е в размер на 110,000,000 лв., разделен на 110,000,000 обикновени безналични акции с право на глас, с номинална стойност от 1 лв. всяка. Акционерният капитал е внесен изцяло.

Таблицата по-долу посочва тези акционери, които притежават акции на Банката към 31 март 2018 г., заедно с броя и процента спрямо общо емитираните акции.

	Брой акции	% от емитирания акционерен капитал
Г-н Ивайло Димитров Мутафчиев	46,750,000	42.50
Г-н Цеко Тодоров Минев	46,750,000	42.50
Други акционери (акционери, притежаващи акции, предмет на свободна търговия на Българската фондова борса - София)	16,500,000	15.00
Общо	110,000,000	100.00

През 2018 г., както и през предходната година Банката не е разпределяла дивиденди.

25. Условни задължения

Задбалансови пасиви

<i>в хил. лв.</i>	31.03.2018 г.	31.12.2017 г.
Банкови гаранции	228,211	235,120
Неизползвани кредитни линии	512,210	505,350
Акредитиви	13,690	17,796
Други условни задължения	-	62,166
Общо	754,111	820,432

26. Сделки със свързани лица

Вид свързаност	Лица, контролиращи банката или управляващи банката		Предприятия под общ контрол	
	31.03.2018 г.	31.12.2017 г.	31.03.2018 г.	31.12.2017 г.
<i>в хил. лв.</i>				
Кредити	497	753	10,952	10,309
Получени депозити и заеми	10,495	8,708	99,675	101,216
Предоставени депозити	-	-	9,847	19,604
Други вземания	-	-	22,747	23,482
Други задължения	-	-	100	100
Издадени условни задължения от Банката	1,562	1,291	1,818	2,609

Първа инвестиционна банка АД оповестява, че през първо тримесечие на 2018 г.:

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

Изпълнителен директор:

Чавдар Златев



Изпълнителен директор:

Светозар Попов

Директор на дирекция „Финанси“

Янко Караколев

ДОКЛАД
ЗА
ДЕЙНОСТТА НА „ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА” АД
КЪМ 31 март 2018 г.
(на неконсолидирана основа),

изготвен съгласно чл. 100о, ал. 4, т. 2 във връзка с чл. 100о1, ал. 7 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) и чл. 33а², ал. 2 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

През първото тримесечие на 2018 г. Първа инвестиционна банка АД (ПИБ, Банката) продължи успешното си развитие като иновативна, стабилна и коректна кредитна институция.

Основни моменти от дейността на ПИБ към 31 март 2018 г.:

- На 26 януари 2018 г. бе представен неконсолидираният неаудитиран финансов отчет на Първа инвестиционна банка АД към 31 декември 2017 г.;
- На 20 февруари 2018 г. бе оповестено вписването в Търговския регистър и регистър на ЮЛНЦ към Агенция по вписванията на Чавдар Георгиев Златев като член на Управителния съвет и изпълнителен директор на „Първа инвестиционна банка“ АД. Със същото вписване е направено и заличаване на г-жа Мая Ойфалош като член на Управителния съвет и изпълнителен директор на Банката поради настъпила смърт - обстоятелство, оповестено през октомври 2017;
- На 1 март 2018 г. бе представен консолидираният неаудитиран финансов отчет на Първа инвестиционна банка АД към 31 декември 2018 г.

Преглед на дейността на ПИБ към 31 март 2018 г. на индивидуална основа

- *Данни за балансовите позиции към 31 март 2018 г.*

Балансовото число на Банката към 31.03.2018 г. достига 8,442 млн. лв. и по този начин Първа инвестиционна банка АД запазва мястото си сред водещите банки в българската банкова система. Депозитите от други клиенти към 31.03.2018 г. са в размер на 7,230 млн. лв. и по този показател отново Банката затвърждава позицията си в първите кредитни институции в страната. Счетоводният собствен капитал към края на първо тримесечие на 2018 г. възлиза на 844 млн. лв. Вземанията от клиенти по балансова стойност са в размер на 5,013 млн. лв.

- *Данни за печалбата към 31 март 2018 г. на неконсолидирана основа*

Нетната печалба на Банката за първото тримесечие на 2018 г. възлиза на 22,059 хил. лв. Общите приходи от банкови операции за този период възлизат на 90,501 хил. лв., нарастване с 400 хил. лв. спрямо първите три месеца на 2017 г. Нетният лихвен доход е в размер на 61,936 хил. лв., нетният доход от такси и комисиони е 22,408 хил. лв., а увеличението спрямо първо тримесечие на 2017 г. е съответно 678 хил. лв. и 1,840 хил. лв.

- *Капиталови ресурси*

Коефициентът на капиталова адекватност на ПИБ АД към 31 март 2018 г. достига 15.85 %. Адекватността на капитала от първи ред е също 15.85%, а съотношението на базовия собствен капитал от първи ред е 12.79%. През периода Банката спазва и съществено превишава регулаторните капиталови изисквания.

- *Ликвидност*

Коефициентът на ликвидност на ПИБ АД, изчислен съгласно изискванията на Наредба 11 на БНБ, към 31 март 2018 г. достига 22.74 %, показвайки стабилна ликвидна позиция.

- *Общо 153 клонове и офиси в страната*

Към 31 март 2018 г. общият брой на клоновете и офисите на Първа инвестиционна банка АД в България е 153. Броят на клоновете и офисите отразява придържането към политиката за синергия и поддържане на оптимална ефективност на клоновата мрежа на Банката.

**ИНФОРМАЦИЯ КЪМ 31 март 2018 г.
ПО ЧЛ. 33, АЛ. 1, Т. 7
ОТ НАРЕДБА №2**

за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация

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

Следните изменения на съществуващите стандарти, издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти и приети от ЕС, са в сила за текущия период:

- МСФО 15 Приходи от договори с клиенти (издаден на 28 май 2014 г.), включително измененията в МСФО 15: Влизане в сила на МСФО 15 (издаден на 11 септември 2015 г.), приет от ЕС на 22 септември 2016 г., публикуван в Официален вестник на 29 октомври 2016 г.
- МСФО 9 Финансови инструменти (издаден на 24 юли 2014 г.), одобрен от ЕС на 22 ноември 2016 г., публикуван в Официален вестник на 29 ноември 2016 г.
- Пояснения към МСФО 15 Приходи от договори с клиенти (издадени на 12 април 2016 г.), одобрени от ЕС на 31 октомври 2017 г., публикувани в Официален вестник на 9 ноември 2017 г.
- Изменения в МСФО 4: Прилагане на МСФО 9 Финансови инструменти с МСФО 4 Застрахователни договори (издадени на 12 септември 2016 г.), приети от ЕС на 3 ноември 2017 г., публикувани в Официален вестник на 9 ноември 2017 г.
- Годишни подобрения на цикъла на стандартите на МСФО за периода 2014-2016 г. (издадени на 8 декември 2016 г.), одобрено от ЕС на 7 февруари 2018 г., публикувано в Официален вестник на 8 февруари 2018 г.
- Изменения в МСФО 2: Класификация и оценяване на сделки за плащане на базата на акции (издадени на 20 юни 2016 г.), приети от ЕС на 26 февруари 2018, публикувани в Официален вестник на 27 февруари 2018 г.
- Изменения на МСС 40: Трансфери на инвестиционни имоти (издадени на 8 декември 2016 г.), одобрени от ЕС на 14 март 2018 г., публикувани в Официален вестник на 15 март 2018 г.
- КРМСФО 22 Сделки в чуждестранна валута и предварителни плащания (издадени на 8 декември 2016 г.), одобрени от ЕС на 28 март 2018 г., публикувани в Официален вестник на 3 април 2018 г.

Приемането на тези изменения в съществуващи стандарти не доведе до промени в счетоводната политика на Банката, с изключение на прилагането на МСФО 9.

МСФО 9 „Финансови инструменти“ заменя МСС 39 „Финансови инструменти: признаване и оценяване“. Новият стандарт въвежда значителни промени в класификацията и оценяването на финансови активи и нов модел на очакваната кредитна загуба за обезценка на финансови активи. МСФО 9 включва и ново ръководство за отчитане на хеджирането.

Ръководството на Банката е идентифицирало следните области, които са със съществен ефект от прилагането на МСФО 9:

Класификацията и оценяването на финансовите активи на Банката са прегледани на базата на новите критерии, които взимат под внимание договорените парични потоци за активите и бизнес модела, по който те са управлявани. Ръководството държи повечето финансови активи, за да събира съответните парични потоци и оценява видовете парични потоци, за да класифицира правилно финансовите активи.

Ръководството преценява част от финансовите активи, държани до падеж, да продължат да бъдат отчитани по амортизирана стойност, а други, в размер на 9,785 хил. лв. да бъдат отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, тъй като паричните потоци по тях не представляват само плащания на главница и лихви. Ръководството не отчита съществен ефект в печалбата или загубата при тази промяна в отчитането.

Някои от финансовите активи на разположение за продажба на стойност 18,286 хил. лв. от 01.01.2018 г. ще бъдат оценявани по справедлива стойност в печалбата или загубата, тъй като паричните потоци не представляват само плащания на главница и лихви. Свързаните с тези финансови активи печалби от преоценка по справедлива стойност ще бъдат прехвърлени от резерв от преоценка на финансови активи на разположение за продажба в други резерви и неразпределената печалба към 1 януари 2018 г. Ръководството не очаква съществен ефект при компонентите на собствения капитал при тази промяна в отчитането.

Други финансови активи, държани от Банката към 01.01.2018 г., включват:

- инструменти на собствения капитал в размер на 15,820 хил. лв., класифицирани досега като финансови активи на разположение за продажба, които ще се отчитат като финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата. В тази връзка Банката преквалифицира към 1 януари 2018 г. от преоценен резерв, нетно от данък в други резерви и неразпределени печалби 4,904 хил. лв.

- инструменти на собствения капитал в размер на 4,164 хил. лв., държани за търгуване, оценявани досега по справедлива стойност в печалбата или загубата, които Банката продължават да оценява по този начин и съгласно МСФО 9;

- дългови инструменти в размер на 9,830 хил. лв., класифицирани досега като държани до падеж и оценявани по амортизирана стойност, които изпълняват критериите за отчитането им по амортизирана стойност съгласно МСФО 9.

МСФО 9 изисква печалби или загуби, реализирани при продажбата на капиталови инструменти, отчитани като финансови активи по справедлива стойност в другия всеобхватен доход, вместо да бъдат отчитани в печалбата или загубата, да бъдат прехвърлени от резерви в неразпределената печалба. През 2017 г. Банката не е отчела печалба или загуба във връзка с продажба на капиталови инструменти, отчитани като финансови активи на разположение за продажба.

Обезценка на базата на очакваната загуба следва да бъде призната относно вземанията от клиенти на Банката и инвестициите в активи, класифицирани като държани за продажба и държани до падеж, освен ако те не бъдат класифицирани по справедлива стойност в печалбата или загубата съгласно новите критерии. На базата на извършените към 01.01.2018 г. изчисления Банката очаква известно увеличение на обезценката на вземания от клиенти с в размер на 104,928 хил. лв..

Инструментите на собствения капитал няма да могат да бъдат оценявани по себестойност намалена със загуби от обезценка. Вместо това всички тези инвестиции ще бъдат оценявани по справедлива стойност. Промените в справедливата стойност ще бъдат представени в текущата печалба или загуба, освен ако Банката не ги представя без право на отмяна в другия всеобхватен доход.

Към 01.01.2018 г. Банката възнамерява да представя промените в справедливата стойност на инвестициите в инструменти на собствения капитал в печалбата или загубата, а не в другия всеобхватен доход.

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

Към 31 март 2018 г. са настъпили промени в икономическата група на Първа инвестиционна банка АД:

На 03.01.2018 г. в ТР е вписана като втори управител в дъщерното дружество „АМС имоти“ ЕООД Анелия Михайлова Крушкова.

На 03.01.2018 г. в ТР по партидата на дъщерното дружество „Търнараунд Мениджмънт“ ЕООД, ЕИК 202475975, Милка Димитрова Тодорова е заличена като управител

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

преустановяване на дейност:

Вж. „б” по-горе.

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

Не са публикувани прогнози за резултатите за 2018 година.

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

	към 31 декември 2017 г.		към 31 март 2018 г.	
	Брой акции	% от капитала	Брой акции	% от капитала
Г-н Цеко Минев	46 750 000	42,50%	46 750 000	42,50%
Г-н Ивайло Мутафчиев	46 750 000	42,50%	46 750 000	42,50%

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

Членове на Управителния съвет	Към 31 декември 2017 г.		Към 31 март 2018 г.	
	Брой акции	% от капитала	Брой акции	% от капитала
Неделчо Неделчев	350	0,00	Без промяна	
Чавдар Златев*		N.A.	523	0,00
Севдалина Василева	0	0,00	Без промяна	
Светослав Молдовански	0	0,00	Без промяна	
Светозар Попов	0	0,00	Без промяна	
Живко Тодоров	0	0,00	Без промяна	
Надя Кошинска	234	0,00	Без промяна	

**Вписан като член на УС на 20 февруари 2018*

Членове на Надзорния съвет	Към 31 декември 2017 г.		Към 31 март 2018 г.	
	Брой акции	% от капитала	Брой акции	% от капитала
Евгени Луканов	337 139	0,31	Без промяна	
Мая Георгиева	11 388	0,01	Без промяна	
Йордан Скорчев	19 125	0,02	Без промяна	
Георги Мутафчиев	9 454	0,01	Без промяна	
Радка Минева	-	0,00	Без промяна	
Юрки Коскело	-	0,00	Без промяна	

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

Няма настъпили събития.

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

Първа инвестиционна банка АД е публично дружество, част от чиято основна дейност е публично привличане на влогове или други възстановими средства и предоставянето на кредити или друго финансиране. В този смисъл за периода до 31 март 2018 г. не са настъпили събития извън обичайната дейност на Банката.

**ИНФОРМАЦИЯ КЪМ 31 март 2018 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

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

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

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

Към 31.03.2018 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.

Светозар Попов
Изпълнителен директор
Член на УС



Чавдар Златев
Изпълнителен директор
Член на УС

Янко Караколев
директор на дирекция „Финанси“

Настоящият документ е изготвен в съответствие с изискванията на чл. 100о, ал. 4, т. 4 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа, във форма и съдържание съгласно чл. 33, ал. 1, т. 3 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

Информация относно обстоятелства, настъпили до 31 март 2018 г., които биха могли да окажат влияние върху цената на ценните книжа на Първа инвестиционна банка АД

1. Тримесечен неконсолидиран финансов отчет (неодитиран) за дейността на Първа инвестиционна банка АД към 31.12.2017 г. – КФН вх. № 10-05-2352/26.01.2018 г.;
2. Уведомление на основание чл. 100ш, ал. 1, т. 2 и ал. 2 от ЗППЦК и наредбите по прилагането му, че на 20.02.2018 г. с вписване № 20180220120456 в Търговския регистър и регистър на ЮЛНЦ към Агенция по вписванията, г-н Чавдар Георгиев Златев е вписан като член на Управителния съвет и изпълнителен директор на „Първа инвестиционна банка“ АД. Под същия номер на вписването е направено и заличаване на г-жа Мая Ойфаловш като член на Управителния съвет и изпълнителен директор на Банката поради настъпила смърт - обстоятелство, оповестено през октомври 2017 г. - КФН вх. № 10-05-4743/20.02.2018 г.;
3. Тримесечен консолидиран (неодитиран) финансов отчет на Първа инвестиционна банка АД към 31 декември 2017 г. – КФН вх. № 10-05-5734 /01.03.2018 г.

ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР:

СВЕТОЗАР ПОПОВ

ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР:

ЧАВДАР ЗЛАТЕВ



ДИРЕКТОР НА ДИРЕКЦИЯ
„ФИНАНСИ“:

ЯНКО КАРАКОЛЕВ

ДЕКЛАРАЦИЯ

по чл. 100о, ал. 4, т. 3 във връзка с 100о¹, ал. 7 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК)

Долуподписаните, Светозар Попов и Чавдар Златев, изпълнителни директори и членове на Управителния съвет на „Първа инвестиционна банка“ АД, и Янко Караколев, директор на дирекция „Финанси“ в „Първа инвестиционна банка“ АД, удостоверяваме, че доколкото ни е известно:

- комплектът финансови отчети (неконсолидирани) на „Първа инвестиционна банка“ АД към 31 март 2018 г., съставени съгласно приложимите счетоводни стандарти, отразяват вярно и честно информацията за активите и пасивите, финансовото състояние и печалбата на „Първа инвестиционна банка“ АД.
- междинният доклад за дейността на „Първа инвестиционна банка“ АД към 31 март 2018 г. съдържа достоверен преглед на информацията по чл. 100о, ал. 4, т. 2 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.

Светозар Попов
Изпълнителен директор
Член на УС



Чавдар Златев
Изпълнителен директор
Член на УС

Янко Караколев
Директор на дирекция „Финанси“

30 април 2018 г.

1. Балансов отчет [отчет за финансовото състояние]

с010

1.1 Активи

	Препратки	Разбивка в таблица	Балансова стойност
			част 1, параграф 27 от приложение V
			010
010	Пари, парични салда при централни банки и други депозити на виждане	параграф 54, буква и) от МСС 1	1 225 053
020	Парични наличности	част 2, параграф 1 от приложение V	166 060
030	Парични салда в централни банки	част 2, параграф 2 от приложение V	827 749
040	Други депозити на виждане	част 2, параграф 3 от приложение V	231 244
050	Финансови активи, държани за търгуване	допълнение А от МСФО 9	6 793
060	Деривати	допълнение А от МСФО 9	0
070	Капиталови инструменти	параграф 11 от МСС 32	4 106
080	Дългови ценни книжа	част 1, параграф 31 от приложение V	2 687
090	Кредити и аванси	част 1, параграф 32 от приложение V	0
096	Нетъргуеми финансови активи, задължително отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	параграф 8, буква а), подточка ii) от МСФО 7; МСФО 9.4.1.4	42 304
097	Капиталови инструменти	параграф 11 от МСС 32	15 598
098	Дългови ценни книжа	част 1, параграф 31 от приложение V	26 706
099	Кредити и аванси	част 1, параграф 32 от приложение V	0
100	Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	параграф 8, буква а), подточка i) от МСФО 7; МСФО 9.4.1.5	0
120	Дългови ценни книжа	част 1, параграф 31 от приложение V	0
130	Кредити и аванси	част 1, параграф 32 от приложение V	0
141	Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход	параграф 8, буква з) от МСФО 7; МСФО 9.4.1.2А	666 450
142	Капиталови инструменти	параграф 11 от МСС 32	0
143	Дългови ценни книжа	част 1, параграф 31 от приложение V	666 450
144	Кредити и аванси	част 1, параграф 32 от приложение V	0
181	Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност	параграф 8, буква е) от МСФО 7; МСФО 9.4.1.2	5 062 730
182	Дългови ценни книжа	част 1, параграф 31 от приложение V	9 857
183	Кредити и аванси	част 1, параграф 32 от приложение V	5 052 873
240	Деривати - отчитане на хеджиране	МСФО 9.6.2.1; част 1, параграф 22 от приложение V	0
250	Промени в справедливата стойност на хеджираните позиции при хеджиране на портфейл срещу лихвен риск	параграф 89А, буква а) от МСС 39; МСФО 9.6.5.8	0
260	Инвестиции в дъщерни предприятия, съвместни предприятия и асоциирани предприятия	параграф 54, буква д) от МСС 1; част 1, параграф 21 и част 2, параграф 4 от приложение V	36 357
270	Материални активи		307 624
280	Имоти, машини и съоръжения	параграф 6 от МСС 16; параграф 54, буква а) от МСС 1	89 412
290	Инвестиционни имоти	параграф 5 от МСС 40; параграф 54, буква б) от МСС 1	218 212
300	Нематериални активи	параграф 54, буква в) от МСС 1; член 4, параграф 1, точка 115 от РКИ	5 956
310	Репутация	параграф Б67, буква е) от МСФО 3; член 4, параграф 1, точка 113 от РКИ	0
320	Други нематериални активи	параграфи 8 и 118 от МСС 38	5 956
330	Данъчни активи	параграф 54, букви н) и о) от МСС 1	0
340	Текущи данъчни активи	параграф 54, буква н) от МСС 1; параграф 5 от МСС 12	0
350	Отсрочени данъчни активи	параграф 54, буква о) от МСС 1; параграф 5 от МСС 12; член 4, параграф 1, точка 106 от РКИ	0
360	Други активи	част 2, параграф 5 от приложение V	1 087 400
370	Нетекучи активи и групи за освобождаване, класифицирани като държани за продажба	параграф 54, буква ii) от МСС 1; параграф 38 от МСФО 5; част 2, параграф 7 от приложение V	0
380	ОБЩО АКТИВИ	параграф 9, буква а), НИ 6 от МСС 1	8 440 667

1. Балансов отчет [отчет за финансовото състояние]

с010

1.2 Пасиви

		Препратки	Разбивка в таблица	Балансова стойност
				част 1, параграф 27 от приложение V
				010
010	Финансови пасиви, държани за търгуване	параграф 8, буква д), подточка ii) от МСФО 7; БА, параграф 6 от МСФО 9	8	0
020	Деривати	допълнение А от МСФО 9; МСФО 9.4.2.1(а); БА, параграф 7, буква а) от МСФО 9	10	0
030	Къси позиции	БА, параграф 7, буква б) от МСФО 9	8	0
040	Депозити	част 2, точка 9 от приложение 2 към ЕЦБ/2013/33; част 1, параграф 36 от приложение V	8	0
050	Емитирани дългови ценни книжа	част 1, параграф 37 от приложение V	8	0
060	Други финансови пасиви	част 1, параграфи 38-41 от приложение V	8	0
070	Финансови пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	параграф 8, буква д), подточка i) от МСФО 7; МСФО 9.4.2.2	8	0
080	Депозити	част 2, точка 9 от приложение 2 към ЕЦБ/2013/33; част 1, параграф 36 от приложение V	8	0
090	Емитирани дългови ценни книжа	част 1, параграф 37 от приложение V	8	0
100	Други финансови пасиви	част 1, параграфи 38-41 от приложение V	8	0
110	Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност	параграф 8, буква ж) от МСФО 7; МСФО 9.4.2.1	8	7 575 992
120	Депозити	част 2, точка 9 от приложение 2 към ЕЦБ/2013/33; част 1, параграф 36 от приложение V	8	7 321 535
130	Емитирани дългови ценни книжа	част 1, параграф 37 от приложение V	8	214 428
140	Други финансови пасиви	част 1, параграфи 38-41 от приложение V	8	40 029
150	Деривати - отчитане на хеджиране	МСФО 9.6.2.1; част 1, параграф 26 от приложение V	11	0
160	Промени в справедливата стойност на хеджираните позиции при хеджиране на портфейл срещу лихвен риск	параграф 89А, буква б) от МСС 39; МСФО 9.6.5.8		0
170	Провизии	параграф 10 от МСС 37; параграф 54, буква л) от МСС 1	43	836
180	Пенсии и други задължения за изплащане на дефинирани доходи след напускане	параграф 63 от МСС 19; параграф 78, буква г) от МСС 1; част 2, параграф 9 от приложение V	43	0
190	Други дългосрочни доходи на наети лица	параграф 153 от МСС 19; параграф 78, буква г) от МСС 1; част 2, параграф 10 от приложение V	43	0
200	Преструктуриране	параграфи 71 и 84, буква а) от МСС 37	43	0
210	Неуредени правни въпроси и данъчни съдебни дела	МСС 37, допълнение В, примери 6 и 10	43	836
220	Поети задължения и гаранции	МСФО 9.4.2.1(в), (г); 9.5.5; 9.В2.5; МСС 37; МСФО 4; част 2, параграф 11 от приложение V	9 12 43	0
230	Други провизии	параграф 14 от МСС 37	43	0
240	Данъчни пасиви	параграф 54, буква н) и о) от МСС 1		4 926
250	Текущи данъчни пасиви	параграф 54, буква н) от МСС 1; параграф 5 от МСС 12		54
260	Отсрочени данъчни пасиви	параграф 54, буква о) от МСС 1; параграф 5 от МСС 12; член 4, параграф 1, точка 108 от РКИ		4 872
270	Акционерен капитал, платим при поискване	МСС 32, пример за илюстрация 33; КРМСФО 2; част 2, параграф 12 от приложение V		0
280	Други пасиви	част 2, параграф 13 от приложение V		15 009
290	Пасиви, включени в групи за освобождаване, класифицирани като държани за продажба	параграф 54, буква л) от МСС 1; параграф 38 от МСФО 5; част 2, параграф 14 от приложение V		0
300	ОБЩО ПАСИВИ	параграф 9, буква б), НИ 6 от МСС 1		7 596 763

1. Балансов отчет [отчет за финансовото състояние]

с010

1.3 Собствен капитал

		Препратки	Разбивка в таблица	Балансова стойност
				010
010	Капитал	параграф 54, буква с) от МСС 1; член 22 от ДОб	46	110 000
020	Внесен капитал	параграф 78, буква д) от МСС 1		110 000
030	Поискан, но невнесен капитал	част 2, параграф 14 от приложение V		0
040	Премийни резерви	параграф 78, буква д) от МСС 1; член 4, параграф 1, точка 124 от РКИ	46	97 000
050	Емитирани капиталови инструменти, различни от капитал	част 2, параграфи 18-19 от приложение V	46	0
060	Компонент на собствения капитал в съставни финансови инструменти	параграфи 28-29 от МСС 32; част 2, параграф 18 от приложение V		0
070	Други емитирани капиталови инструменти	част 2, параграф 19 от приложение V		0
080	Друг собствен капитал	параграф 10, МСФО 2; част 2, параграф 20 от приложение V		0
090	Натрупан друг всеобхватен доход	член 4, параграф 1, точка 100 от РКИ	46	16 768
095	Позиции, които не могат да се преквалифицират като печалба и загуба	параграф 89А, буква а) от МСС 1		4 500
100	Материални активи	параграфи 39-41 от МСС 16		4 500
110	Нематериални активи	параграфи 85-87 от МСС 38		0
120	Актюерски печалби или (-) загуби от предварително определен размер на пенсията	параграф 7, НИ 6 от МСС 1; параграф 120, буква в) от МСС 19		0
122	Нетекущи активи и групи за освобождаване, класифицирани като държани за продажба	параграф 38, НИ Пример 12 от МСФО 5		0
124	Дял на другите признати приходи и разходи за инвестиции в дъщерни, съвместни асоциирани предприятия	НИ 6 от МСС 1; параграф 10 от МСС 28		0
320	Промени в справедливата стойност на капиталовите инструменти, оценявани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход	параграф 7, буква г) от МСС 1; 5.7.5 и В5.7.1 от МСФО 9; част 2, параграф 21 от приложение V		0
330	Неефективност на хеджирането при хеджиране на справедлива стойност на капиталовите инструменти, оценявани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход	Параграф 7, буква д) от МСФО 1; МСФО 9 5.7.5 и 6.5.3; параграф 24В от МСФО 7; част 2, параграф 22 от приложение V		0
340	Промени в справедливата стойност на капиталовите инструменти, оценявани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход [хеджирана позиция]	МСФО 9 5.7.5 и 6.5.8(б); част 2, параграф 22 от приложение V		0
350	Промени в справедливата стойност на капиталовите инструменти, оценявани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход [хеджиращ инструмент]	Параграф 7, буква д) от МСФО 1; МСФО 9 5.7.5 и 6.5.8(а); част 2, параграф 57 от приложение V		0
360	Промени в справедливата стойност на финансови пасиви по справедлива стойност в печалбата или загубата, които се дължат на промени в кредитния им риск	параграф 7, буква е) от МСС 1; МСС 9.5.7.7; част 2, параграф 23 от приложение V		0
128	Позиции, които могат да се преквалифицират като печалба или загуба	параграф 82А, буква а), подточка ii) от МСС 1		12 268
130	Хеджиране на нетни инвестиции в чуждестранни дейности [ефективна част]	МСФО 9.6.5.13(а); Параграф 24Б, буква б), подточки ii) и iii) от МСФО 7; Параграф 24В, буква б), подточки i) и iv), и параграф 24Д, буква а) от МСФО 7; част 2, параграф 24 от приложение V		0
140	Конвертиране на валута	параграф 52, буква б) от МСС 21 параграфи 32 и 38-49 от МСС 21		0
150	Деривати от хеджиране. Хеджиране на парични потоци [ефективна част]	параграф 7, буква д) от МСС 1; параграф 24Б, буква б), подточки ii) и iii) от МСФО 7; параграф 24В, буква б), подточка i) и параграф 24Д от МСФО 7; МСФО 9.6.5.11(б); част 2, параграф 25 от приложение V		0

		Препратки	Разбивка в таблица	Балансова стойност
				010
155	Промени в справедливата стойност на дълговите инструменти, оценявани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход	параграф 7, буква га) от МСС 1; МСФО 9 4.1.2А и 5.7.10; част 2, параграф 26 от приложение V		12 268
165	Хеджиращи инструменти [неотчитани елементи]	параграф 7, букви ж) и з) от МСС 1; МСФО 9 6.5.15 и 6.5.16; параграф 24 Д, букви б) и в) от МСФО 7 част 2, параграф 60 от приложение V		0
170	Нетекущи активи и групи за освобождаване, класифицирани като държани за продажба	параграф 38, НИ Пример 12 от МСФО 5		0
180	Дял на другите признати приходи и разходи за инвестиции в дъщерни, съвместни и асоциирани предприятия	НИ 6 от МСС 1; параграф 10 от МСС 28		0
190	Неразпределена печалба	член 4, параграф 1, точка 123 от РКИ		85 466
200	Преоценъчни резерви	параграф 30, Г5-Г8 от МСФО 1; част 2, параграф 28 от приложение V		0
210	Други резерви	параграф 54 от МСС 1; параграф 78, буква д) от МСС 1		512 612
220	Резерви или натрупани загуби от инвестиции в дъщерни, съвместни и асоциирани предприятия, отчитани по метода на собствения капитал	параграф 11 от МСС 28; част 2, параграф 29 от приложение V		0
230	Други	част 2, параграф 29 от приложение V		512 612
240	(-) Обратно изкупени собствени акции	параграф 79, буква а), подточка vi) от МСС 1; параграфи 33-34, НП 14 и НП 36 от МСС 32; част 2, параграф 30 от приложение V	46	0
250	Печалба или загуба, относима към собствениците на предприятието майка	параграф 81Б, буква б), подточка ii) от МСС 1	2	22 058
260	(-) Междинни дивиденди	параграф 35 от МСС 32		0
270	Малцинствени участия [Неконтролиращи участия]	параграф 54, буква р) от МСС 1		0
280	Натрупан друг всеобхватен доход	член 4, параграф 1, точка 100 от РКИ	46	0
290	Други позиции		46	0
300	ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ	параграф 9, буква в), НИ 6 от МСС 1	46	843 904
310	ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ОБЩО ПАСИВИ	НИ 6 от МСС 1		8 440 667

СВЕТОЗАР ПОПОВ
Изпълнителен директор

ЧАВДАР ЗЛАТЕВ
Изпълнителен директор

ЯНКО КАРАКОЛЕВ
Директор на дирекция "Финанси"



2. Отчет за приходите и разходите

с010

		Препратки	Разбивка в таблица	Текущ период
				010
010	Приходи от лихви	параграф 97 от МСС 1; част 2, параграф 31 от приложение V	16	78 013
020	Финансови активи, държани за търгуване	параграф 20, буква а), подточка и) и параграф Б5, буква д) от МСФО 7; част 2, параграфи 33, 34 от приложение V		29
025	Нетъргуеми финансови активи, задължително отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	параграф 20, буква а), подточка и), параграф Б5, буква д) от МСФО 7; МСФО 9.5.7.1		202
030	Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	параграф 20, буква а), подточка и), параграф Б5, буква д) от МСФО 7		0
041	Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход	параграф 20, буква б) от МСФО 7; МСФО 9.5.7.10-11; МСФО 9.4.1.2А		198
051	Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност	параграф 20, буква б) от МСФО 7; МСФО 9.4.1.2; МСФО 9.5.7.2		77 584
070	Деривати — отчитане на хеджиране, лихвен риск	допълнение А от МСФО 9; В6.6.16; част 2, параграф 35 от приложение V		0
080	Други активи	част 2, параграф 36 от приложение V		0
085	Приходи от лихви по пасивите	МСФО 9.5.7.1; част 2, параграф 37 от приложение V		0
090	(Разходи за лихви)	параграф 97 от МСС 1; част 2, параграф 31 от приложение V	16	16 077
100	(Финансови пасиви, държани за търгуване)	параграф 20, буква а), подточка и) и параграф Б5, буква д) от МСФО 7; част 2, параграфи 33, 34 от приложение V		0
110	(Финансови пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата)	параграф 20, буква а), подточка и), параграф Б5, буква д) от МСФО 7		0
120	(Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност)	параграф 20, буква б) от МСФО 7; МСФО 9.5.7.2		15 637
130	(Деривати — отчитане на хеджиране, лихвен риск)	параграф 9 от МСС 39; част 2, параграф 35 от приложение V		0
140	(Други пасиви)	част 2, параграф 38 от приложение V		44
145	(Лихвени разходи по активите)	МСФО 9.5.7.1; част 2, параграф 39 от приложение V		396
150	(Разходи за акционерен капитал, платим при поискване)	КРМСФО 2, точка 11		0
160	Приходи от дивиденди	част 2, параграф 40 от приложение V	31	10
170	Финансови активи, държани за търгуване	параграф 20, буква а), подточка и) и параграф Б5, буква д) от МСФО 7; част 2, параграф 40 от приложение V		0
175	Нетъргуеми финансови активи, задължително отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	параграф 20, буква а), подточка и), параграф Б5, буква д) от МСФО 7; МСФО 9.5.7.1А; част 2, параграф 40 от приложение V		10
191	Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход	параграф 20, буква а), подточка и) от МСФО 7; МСФО 9.4.1.2А; МСФО 9.5.7.1А; част 2, параграф 41 от приложение V		0
192	Инвестиции в дъщерни, съвместни и асоциирани предприятия, отчитани не по метода на собствения капитал	част 2, параграф 42 от приложение V		0
200	Приходи от такси и комисиони	параграф 20, буква в) от МСФО 7	22	27 143
210	(Разходи за такси и комисиони)	параграф 20, буква в) от МСФО 7	22	4 736
220	Нетни печалби или (-) загуби от отписване на финансови активи и пасиви, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата	част 2, параграф 45 от приложение V	16	1 410
231	Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход	МСФО 9.4.12А; МСФО 9.5.7.10-11		795
241	Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност	параграф 20, буква а), подточка в) от МСФО 7; МСФО 9.4.1.2; МСФО 9.5.7.2		615
260	Финансови пасиви, отчитани по амортизирана стойност	параграф 20, буква а), подточка в) от МСФО 7; МСФО 9.5.7.2		0
270	Други			0
280	Нетни печалби или (-) загуби от финансови активи и пасиви, държани за търгуване	параграф 20, буква а), подточка и) от МСФО 7; МСФО 9.5.7.1; част 2, параграфи 43, 46 от приложение V	16	-86
287	Нетни печалби или (-) загуби от нетъргуеми финансови активи, задължително отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	параграф 20, буква а), подточка и) от МСФО 7; МСФО 9.5.7.1; част 2, параграф 46 от приложение V		0
290	Нетни печалби или (-) загуби от финансови активи и пасиви, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	параграф 20, буква а), подточка и) от МСФО 7; МСФО 9.5.7.1; част 2, параграф 44 от приложение V	16, 45	0
300	Нетни печалби или (-) загуби от отчитане на хеджиране	част 2, параграф 47 от приложение V	16	0
310	Нетни печалби или (-) загуби от курсови разлики	параграфи 28 и 52, буква а) от МСС 21		2 612
330	Нетни печалби или (-) загуби от отписване на нефинансови активи	параграф 34 от МСС 1; част 2, параграф 48 от приложение V	45	156
340	Други оперативни приходи	част 2, параграфи 314-316 от приложение V	45	2 833

		Препратки	Разбивка в таблица	Текущ период
				010
350	(Други оперативни разходи)	част 2, параграфи 314-316 от приложение V	45	8 633
355	ОБЩО НЕТЕН ОПЕРАТИВЕН ДОХОД			82 645
360	(Административни разходи)			43 858
370	(Разходи за персонал)	параграф 7 от МСС 19; параграф 102, НИ 6 от МСС 1	44	15 947
380	(Други административни разходи)			27 911
390	(Амортизация)	параграфи 102, 104 от МСС 1		3 564
400	(Имоти, машини и съоръжения)	параграф 104 от МСС 1; параграф 73, буква д), буква vii) от МСС 16		2 794
410	(Инвестиционни имоти)	параграф 104 от МСС 1; параграф 79, буква е), подточка iv) от МСС 40		0
420	(Други нематериални активи)	параграф 104 от МСС 1; параграф 118, буква д), буква vi) от МСС 38		770
425	Нетни печалби или (-) загуби от модифициране	МСФО 9.5.4.3, допълнение А към МСФО 9; част 2, параграф 49 от приложение V		0
426	Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход	параграф 35И от МСФО 7		0
427	Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност	параграф 35И от МСФО 7		0
430	(Провизии или (-) обратно възстановяване на провизии)	параграф 59, 84 от МСС 37; параграф 98, букви б), е), ж) от МСС 1	9 12 43	0
440	(Поети задължения и гаранции)	МСФО 9.4.2.1(в), (а); МСФО 9.Б2.5; МСС 37; МСФО 4; част 2, параграф 50 от приложение V		0
450	(Други провизии)			0
460	(Обезценка или (-) обратно възстановяване на обезценка на финансови активи, които не се отчитат по справедлива стойност в печалбата или загубата)	параграф 20, буква а), подточка viii) от МСФО 7; МСФО 9.5.4.4; част 2, точки 51, 53 от приложение V	12	22 211
481	(Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход)	МСФО 9.5.4.4; МСФО 9.5.5.1; МСФО 9.5.5.2; МСФО 9.5.5.8	12	0
491	(Финансови активи, отчитани по амортизирана стойност)	МСФО 9.5.4.4; МСФО 9.5.5.1; МСФО 9.5.5.8	12	22 211
510	(Обезценка или (-) обратно възстановяване на обезценка на инвестиции в дъщерни дружества, съвместни предприятия и асоциирани предприятия)	параграфи 40-43 от МСС 28	16	0
520	(Обезценка или (-) обратно възстановяване на обезценка на нефинансови активи)	параграф 126, букви а) и б) от МСС 36	16	0
530	(Имоти, машини и съоръжения)	параграф 73, буква д), подточки v) и vi) от МСС 16		0
540	(Инвестиционни имоти)	параграф 79, буква а), подточка v) от МСС 40		0
550	(Репутация)	допълнение Б67, буква е), подточка v) от МСФО 3; параграф 124 от МСС 36		0
560	(Други нематериални активи)	параграф 118, буква д), подточки iv) и v) от МСС 38		0
570	(Други)	параграф 126, букви а) и б) от МСС 36		0
580	Отрицателна репутация, призната в печалбата или загубата	допълнение Б64, буква н), подточка i) към МСФО 3		0
590	Дял на печалбата или (-) загубата от инвестициите в дъщерни, съвместни и асоциирани предприятия, отчитани по метода на собствения капитал	част 2, параграф 54 от приложение V		0
600	Печалба или (-) загуба от нетекущи активи и групи за освобождаване, класифицирани като държани за продажба, които не отговарят на изискванията за преустановени дейности	параграф 37, МСФО 5; част 2, параграф 55 от приложение V		0
610	ПЕЧАЛБА ИЛИ (-) ЗАГУБА ПРЕДИ ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ ОТ ТЕКУЩИ ДЕЙНОСТИ	параграф 102, НИ 6 от МСС 1; параграф 33 А от МСФО 5		13 012
620	(Данъчни разходи или (-) приходи, свързани с печалбата или загубата от текущи дейности)	параграф 8, буква а) от МСС 1; параграф 77 от МСС 12		-9 046
630	ПЕЧАЛБА ИЛИ (-) ЗАГУБА СЛЕД ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ ОТ ТЕКУЩИТЕ ДЕЙНОСТИ	НИ 6 от МСС 1		22 058
640	Печалба или (-) загуба след данъчно облагане от преустановени дейности	параграф 82, буква да) от МСС 1; параграф 33, буква а) и параграф 33А от МСФО 5 част 2, параграф 56 от приложение V		0
650	Печалба или (-) загуба преди данъчно облагане от преустановени дейности	параграф 33, буква б), подточка i) от МСФО 5		0
660	(Данъчни разходи или (-) приходи, свързани с преустановени дейности)	параграф 33, буква б), подточки ii) и iv) от МСФО 5		0
670	ПЕЧАЛБА ИЛИ (-) ЗАГУБА ЗА ГОДИНАТА	параграф 81А, буква а) от МСС 1		22 058
680	Които се отнасят до малцинствени участия (неконтролиращи участия)	параграф 81Б, буква б), подточка i) от МСС 1		0
690	Относитема към собствениците на предприятието майка	параграф 81Б, буква б), подточка ii) от МСС 1		22 058

СВЕТОЗАР ПОПОВ
Изпълнителен директор

ЧАВДАР ЗЛАТЕВ
Изпълнителен директор

ЯНКО КАРАКОЛЕВ
Директор на дирекция "Финанси"

