



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

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

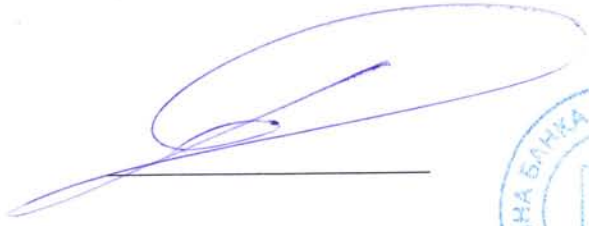
Относно: Неконсолидиран (одитиран) финансов отчет на Първа инвестиционна банка АД към
30 юни 2012 г.

Уважаеми господа,


Съгласно изискванията на Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) и наредбите за прилагането му, в качеството си на публично дружество, приложено Ви изпращаме неконсолидиран (одитиран) финансов отчет за дейността на Първа инвестиционна банка АД към 30 юни 2012 г., съдържащ:

1. Комплект одитирани финансови отчети към 30.06.2012 г. съгласно чл. 100о, ал. 4, т. 1 от ЗППЦК;
2. Пояснителни бележки към финансовите отчети към 30.06.2012 г.;
3. Междинен доклад за дейността по чл. 100о, ал. 4, т. 2 от ЗППЦК;
4. Декларация по чл. 100о, ал. 4, т. 3 от ЗППЦК;
5. Одиторски доклад, изготвен от КПМГ България ООД ;
6. Информация съгласно Наредба № 2 на Комисията за финансов надзор за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа;

С уважение,


Димитър Костов
Изпълнителен директор
Председател на УС




Васил Христов
Изпълнителен директор
Член на УС



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

София, 24 юли 2012 г.

Доклад върху неконсолидирания финансов отчет

Ние извършихме одит на приложения неконсолидиран финансов отчет на Първа Инвестиционна Банка АД (Банката), включващ неконсолидиран отчет за финансовото състояние към 30 юни 2012, неконсолидирани отчети за всеобхватния доход, за промените в собствения капитал и за паричните потоци за периода, завършващ на тази дата, и бележки, включващи обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики и друга пояснителна информация.

Отговорност на Ръководството за неконсолидирания финансов отчет

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

Отговорност на одитора

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

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

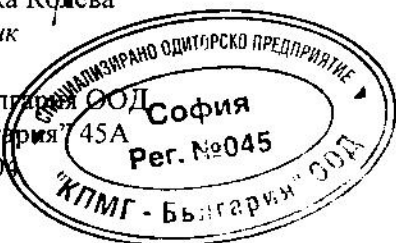
Считаме, че получените от нас одиторски доказателства са подходящи и достатъчни за формирането на база за изразяване на нашето одиторско мнение.

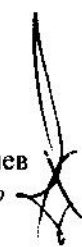
Мнение

По наше мнение, неконсолидираният финансов отчет дава вярна и честна представа за неконсолидираното финансово състояние на Банката към 30 юни 2012 година, както и за нейните неконсолидирани финансови резултати от дейността и за неконсолидираните парични потоци за периода, завършващ на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския Съюз.


Цветелинка Колева
Съдружник

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





Красимир Хаджидинов
Регистриран одитор

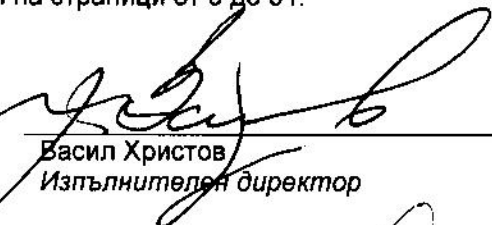
ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД
НЕКОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
ЗА ШЕСТМЕСЕЧНИЯ ПЕРИОД, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 30 ЮНИ 2012 Г.
ПРИДРУЖЕНИ С ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР


Неконсолидиран отчет за всеобхватните доходи за шестмесечния период, приключващ на 30 юни 2012 г.

		в хил. лв.	
	Бележки	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2012 г.	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2011 г.
Приходи от лихви		223,269	211,650
Разходи за лихви		(151,737)	(129,631)
Нетен лихвен доход	6	71,532	82,019
Приходи от такси и комисиони		37,564	34,303
Разходи за такси и комисиони		(4,514)	(3,895)
Нетен доход от такси и комисиони	7	33,050	30,408
Нетни приходи от търговски операции	8	3,785	7,292
Други нетни оперативни приходи/(разходи)	9	955	(3,391)
ОБЩО ПРИХОДИ ОТ БАНКОВИ ОПЕРАЦИИ		109,322	116,328
Административни разходи	10	(74,712)	(72,800)
Обезценка	11	(11,172)	(14,445)
Други разходи, нетно		(6,437)	(6,834)
ПЕЧАЛБА ПРЕДИ ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ		17,001	22,249
Разходи за данъци	12	(1,741)	(2,246)
НЕТНА ПЕЧАЛБА		15,260	20,003
Други всеобхватни доходи за периода			
Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба		687	79
Общо други всеобхватни доходи		687	79
ОБЩО ВСЕОБХВАТНИ ДОХОДИ		15,947	20,082


Отчетът за всеобхватните доходи следва да се разглежда заедно с бележките, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници от 5 до 51.

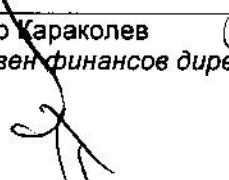

 Димитър Костов
 Изпълнителен директор
 Председател на управителния съвет


 Басил Христов
 Изпълнителен директор


 Светослав Молдовански
 Изпълнителен директор


 Янко КаракOLEV
 Главен финансов директор


 Цветелинка Колева
 Управител
 КПМГ България ООД


 Красимир Хаджидинов
 Регистриран одитор




Неконсолидиран отчет за финансовото състояние към 30 юни 2012 г.

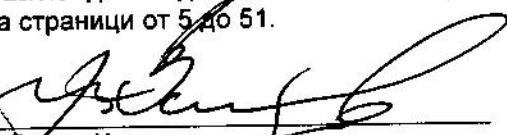
в хил. лв.

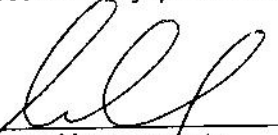
	Бележки	30 юни 2012 г.	31 декември 2011 г.
АКТИВИ			
Парични средства и вземания от централни банки	13	915,079	913,598
Финансови активи за търгуване	14	7,933	8,659
Инвестиции на разположение за продажба	15	862,816	680,924
Финансови активи държани до падеж	16	82,560	54,961
Вземания от банки и финансови институции	17	30,765	100,054
Вземания от клиенти	18	4,389,106	4,127,002
Имоти и оборудване	19	115,409	115,942
Нематериални активи	20	13,777	14,343
Деривати държани за управление на риска		761	-
Текущи данъчни активи		2,928	1,255
Други активи	22	145,095	84,931
ОБЩО АКТИВИ		6,566,229	6,101,669
ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Задължения към банки	23	2,113	2,054
Задължения към други клиенти	24	5,740,644	5,286,891
Други привлечени средства	25	87,225	132,443
Подчинен срочен дълг	26	51,362	50,596
Дългово капиталов инструмент	27	103,390	102,357
Хибриден дълг	28	79,197	42,800
Пасиви по отсрочени данъци	21	3,431	3,628
Деривати държани за управление на риска		-	358
Текущи данъчни пасиви		926	49
Други пасиви	29	4,949	3,448
ОБЩО ПАСИВИ		6,073,237	5,624,624
Акционерен капитал	31	110,000	110,000
Премии от емисии на акции	31	97,000	97,000
Законови резерви	31	39,861	39,861
Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба	31	1,433	746
Неразпределени печалби	31	244,698	229,438
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ		492,992	477,045
ОБЩО ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ		6,566,229	6,101,669


Отчетът за финансовото състояние следва да се разглежда заедно с бележките, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници от 5 до 51.



 Димитър Костов
 Изпълнителен директор
 Председател на управителния съвет




 Васил Христов
 Изпълнителен директор


 Светослав Молдовански
 Изпълнителен директор


 Янко КаракOLEV
 Главен финансов директор


 Цветелинка Колева
 Управител
 КПМГ България ООД




 Красимир Хаджидинов
 Регистриран одитор

Неконсолидиран отчет за паричните потоци за шестмесечния период, приключващ на 30 юни 2012 г.
 в хил. лв.

	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2012 г.	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2011 г.
Нетен паричен поток от основна дейност		
Нетна печалба	15,260	20,003
Корекции за непарични операции		
Обезценка	11,172	14,445
Амортизация на материални и нематериални дълготрайни активи	10,158	10,635
Текущо начислени данъци	1,741	2,246
Загуби от продажба и отписване на материални и нематериални дълготрайни активи, нетно	-	58
(Печалби) от продажба на други активи, нетно	(132)	(27)
	38,199	47,360
Промени в активите, участващи в основната дейност		
(Увеличение)/намаление на финансовите активи за търгуване	726	(1,710)
(Увеличение)/намаление на инвестициите на разположение за продажба	(181,205)	204,578
(Увеличение)/намаление на вземания от банки и финансови институции	10,960	(50,933)
(Увеличение) на вземания от клиенти	(273,276)	(526,981)
(Увеличение) на други активи	(63,607)	(20,132)
	(506,402)	(395,178)
Промени в пасивите, участващи в основната дейност		
Увеличение на задължения към банки	59	26,982
Увеличение на задължения към други клиенти	453,753	421,909
Нетно увеличение на други пасиви	1,781	396
	455,593	449,287
Платен подоходен данък	(1,699)	(96)
	(14,309)	101,373
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ОСНОВНА ДЕЙНОСТ		
Паричен поток от инвестиционна дейност		
(Придобиване) на дълготрайни материални и нематериални активи	(9,066)	(5,871)
Продажби на дълготрайни материални и нематериални активи	7	3
Продажби на други активи	1,141	5,090
(Увеличение) на инвестиции	(27,599)	(1,154)
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ	(35,517)	(1,932)
Финансиране		
Увеличение/(намаление) на други заемни средства	(7,022)	62,762
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ФИНАНСИРАНЕ	(7,022)	62,762
НЕТНО УВЕЛИЧЕНИЕ/(НАМАЛЕНИЕ) НА ПАРИЧНИТЕ СРЕДСТВА	(56,848)	162,203
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В НАЧАЛОТО НА ПЕРИОДА	974,904	548,889
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В КРАЯ НА ПЕРИОДА (виж бележка 33)	918,056	711,092

Отчетът за паричните потоци следва да се разглежда заедно с бележките, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници от 5 до 51.

Димитър Костов

Изпълнителен директор

Председател на управителния съвет



Васил Христов

Изпълнителен директор

Светослав Молдовански

Изпълнителен директор

Янко Караколев

Главен финансов директор

Цветелинка Колева

Управител

КПМГ България ООД



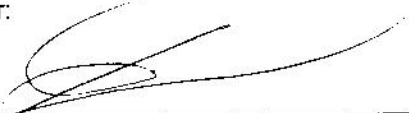
Красимир Хаджидинов

Регистриран одитор

Неконсолидиран отчет за промените в собствения капитал за шестмесечния период, приключващ на 30 юни 2012 г.
в хил. лв.

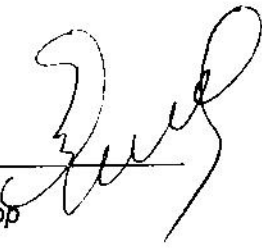
	Акционерен капитал	Премии от емисии	Неразпределени печалби	Преоценъчен резерв	Законови резерви	Общо
Салдо към 1 януари 2011 г.	110,000	97,000	192,935	(32)	39,861	439,764
Общо всеобхватни доходи за периода						
Нетна печалба за шестмесечния период, приключващ на 30 юни 2011 г.	-	-	20,003	-	-	20,003
Други всеобхватни доходи за периода						
Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба	-	-	-	79	-	79
Салдо към 30 юни 2011 г.	110,000	97,000	212,938	47	39,861	459,846
Салдо към 1 януари 2012 г.	110,000	97,000	229,438	746	39,861	477,045
Общо всеобхватни доходи за периода						
Нетна печалба за шестмесечния период, приключващ на 30 юни 2012 г.	-	-	15,260	-	-	15,260
Други всеобхватни доходи за периода						
Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба	-	-	-	687	-	687
Салдо към 30 юни 2012 г.	110,000	97,000	244,698	1,433	39,861	492,992

Отчетът за промените в собствения капитал следва да се разглежда заедно с бележките, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници от 5 до 51. Финансовите отчети са одобрени от Управителния съвет на 24 юли 2012 година и подписани от негово име от:


 Димитър Костов
 Изпълнителен директор
 Председател на управителния съвет


 Васил Христов
 Изпълнителен директор


 Светослав Молдовански
 Изпълнителен директор


 Янко Каракоев
 Главен финансов директор


 Цветелинка Колева
 Управител
 КПМГ България ООД


 Красимир Хаджидинов
 Регистриран одитор



Бележки към финансовите отчети

1. База за изготвяне на финансовите отчети

(a) Правен статут

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

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

Банката има чуждестранни дейности в Кипър.

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

(b) Приложими стандарти

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

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

(c) Представяне на финансовите отчети

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

Финансовите отчети са изготвени съгласно принципа на справедливата стойност за деривативните финансови инструменти, финансовите активи и пасиви за търгуване, както и активите на разположение за продажба с изключение на тези, за които липсва надеждна база за определяне на справедливата им стойност. Другите финансови активи и пасиви, както и нефинансовите активи и пасиви, са отчетени по амортизирана или историческа стойност.

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

Бележки към финансовите отчети**2. Основни елементи на счетоводната политика****(a) Признаване на приходи****(i) Лихви**

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

(ii) Такси и комисиони

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

(iii) Нетни приходи от търговски операции

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

(iv) Дивиденди

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

(b) Принципи на отчитане на инвестиции в дъщерни предприятия

Инвестициите в дъщерни предприятия се отчитат по цена на придобиване.

(c) Валутни операции**(i) Функционална валута и валута на представяне**

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

(ii) Сделки и салда

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

(iii) Чуждестранни дейности

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

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(d) Финансови активи

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

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

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

(ii) *Кредити и вземания*

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

(iii) *Държани до падеж*

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

(iv) *На разположение за продажба*

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

(v) *Признаване*

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

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(d) Финансови активи, продължение

(vi) *Оценяване*

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

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

(vii) *Оценка по справедлива стойност*

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

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

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

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

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

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

Активите и дългите позиции се оценяват по цена „купува“; пасивите и късите позиции се оценяват по цена „продава“. При позиции за нетиране се използват средни пазарни цени за измерване на нетните рискови позиции и цена „купува“ или „продава“ се прилага само спрямо съответната нетна открита позиция. Справедливите стойности отразяват кредитния риск на инструмента и включват корекции за отчитане на кредитния риск на Банката и на срещнатата страна при необходимост. Оценките на справедливата стойност, получени от модели, се коригират според всички останали фактори, като ликвиден риск или несигурност на модела, до степента, в която според Банката трето лице, участващо на пазара, би ги взело под внимание при оценяване на сделка.

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

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

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

в хил. лв.

30 юни 2012 г.	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Финансови активи за търгуване	7,933	-	-	7,933
Инвестиции на разположение за продажба	793,248	27,210	42,358	862,816
Деривати държани за управление на риска	728	33	-	761
Общо	801,909	27,243	42,358	871,510

в хил. лв.

31 декември 2011 г.	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Финансови активи за търгуване	8,659	-	-	8,659
Инвестиции на разположение за продажба	611,581	26,934	42,409	680,924
Деривати държани за управление на риска	-	(358)	-	(358)
Общо	620,240	26,576	42,409	689,225

Бележки към финансовите отчети**2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение****(d) Финансови активи, продължение****(viii) Отписване**

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

Банката отписва финансов пасив, когато договорните задължения по него се погасят, 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 матуритет до три месеца.

(f) Инвестиции

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

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

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

(ii) Споразумения за репо сделки

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

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

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

(ii) Споразумения за репо сделки, продължение

на определена бъдеща дата, не се признават в отчета за финансовото състояние. Изплатените суми се отчитат като заеми на банки или други клиенти, като съответните ценни книжа се отчитат като обезпечение. Инвестиции, продадени по споразумения за обратно откупуване, продължават да се отчитат в отчета за финансовото състояние и се оценяват съгласно счетоводната политика като активи за търгуване или като активи на разположение за продажба. Получените суми от продажбата се отчитат като задължения към банки или други клиенти.

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

(h) Привлечени средства

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

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

(i) Компенсиране

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

(j) Обезценка на активи

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

(i) Кредити и аванси

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

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

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(j) Обезценка на активи, продължение

(i) Кредити и аванси, продължение

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

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

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

Загубите от обезценка при финансови активи на разположение за продажба се признават, като акумулираната загуба, призната директно в собствения капитал, се прехвърля в печалби и загуби. Акумулираната загуба, прехвърлена от капитала и призната в печалби и загуби, е разликата между цената на придобиване, нетна от всички погасявания по главници и амортизации, и настоящата справедлива стойност минус всички загуби от обезценка, признати преди това в печалби и загуби. Ако в следващ период справедливата стойност на обезценена дългова ценна книга на разположение за продажба се увеличи и увеличението може обективно да се свърже със събитие, възникнало след като загубата от обезценка е била призната в печалби и загуби, загубата от обезценка се сторнира, като сумата на сторното се признава в печалби и загуби. Всяко последващо възстановяване в справедливата стойност на обезценена капиталова ценна книга на разположение за продажба се признава директно във всеобхватния доход.

(k) Имоти и оборудване

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

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

Активи	%
• Сгради	3 - 4
• Съоръжения и оборудване	10 - 33
• 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.

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(l) Нематериални активи

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

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

Активи	%
• Лицензи	10 - 15
• Програмни продукти	8 - 33

(m) Провизии

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

(n) Акцепти

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

(o) Данъчно облагане

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

Отсроченият данък се изчислява чрез прилагане на метода на балансовите пасиви върху всички времеви разлики между балансовата стойност 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.

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

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

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

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

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

Ръководството използва преценки, базирани на исторически опит от загуби за активи с характеристики на кредитния риск и обективни обстоятелства за обезценка, сходни с онези в портфейла, когато планира бъдещите парични потоци на портфейла. Методологията и предположенията, използвани за оценяване както на сумата, така и на падежите на бъдещите парични потоци се преглеждат регулярно, за да се намалят разликите между очакваната загуба и фактичката загуба.

(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.

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(q) Доходи на персонала

Планове с дефинирани вноски

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

Планове с дефинирани доходи

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

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

Доходи при прекратяване

Доходи при прекратяване се признават като разход, когато Банката се е 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.

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

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

Някои нови стандарти, промени в стандарти и разяснения са в сила за финансови периоди започващи след 30 юни 2012 г. и не са били приложени при изготвянето на този финансов отчет. Не се очаква тези промени да имат значителен ефект за финансовия отчет на Банката.

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

- Изменения в МСС 1 *Представяне на позиции от Друг всеобхватен доход*, прилагат се най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 юли 2012 г.
- Ревизиран МСС 19 *Доходи на наети лица*, прилага се най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2013 г.

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

Ръководството счита, че е подходящо да се оповести, че следните нови или ревизирани стандарти, нови разяснения и промени към съществуващи стандарти, които към отчетната дата са вече издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС), все още не са били одобрени за прилагане от Европейската комисия и съответно не са взети пред вид от Банката при изготвянето на този финансов отчет. Датите на влизане в сила за тях ще зависят от решението за одобрение за прилагане на Европейската комисия.

- МСФО 9 *Финансови инструменти* (издаден ноември 2009 г.) и Допълнения към МСФО 9 (издадени октомври 2010 г.) влизат в сила от 1 януари 2015 г. и може да променят класификацията и оценката на финансови инструменти.
- През май 2011 г. СМСС издаде МСФО 10 *Консолидирани финансови отчети*, МСФО 11 *Съвместни споразумения*, МСФО 12 *Оповестяване на участия в други предприятия* и МСФО 13 *Оценяване на справедлива стойност*, които всички влизат в сила от 1 януари 2013 г. СМСС също така издаде МСС 27 *Индивидуални финансови отчети* (2011 г.), който заменя МСС 27 (2008 г.) и МСС 28 *Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия* (2011 г.), които заменя МСС 28 (2008 г.). Всички тези стандарти влизат в сила от 1 януари 2013 г.
- Изменения в МСС 12 *Отсрочени данъци: Възстановяване на базовите активи* (издадени декември 2010 г.) в сила от 1 януари 2012 г.
- Изменения в МСФО 1 *Силна хиперинфлация и премахване на фиксираните дати при първоначално прилагане* (издадени декември 2010 г.) в сила от 1 юли 2012 г.
- През декември 2011 г. СМСС издаде промени в МСФО 7 *Оповестяване – Компенсиране на финансови активи и финансови пасиви*, които влизат в сила от 1 януари 2013 г.
- През декември 2011 г. СМСС издаде промени в МСС 32 *Компенсиране на финансови активи и финансови пасиви*, които влизат в сила от 1 януари 2014 г.
- Изменения в МСФО 1 *Заеми отпуснати от правителство* (издадени март 2012 г.), влизат в сила от 1 януари 2013 г.
- Изменения в МСФО 10, МСФО 11 и МСФО 12 *Насоки по преминаване* (издадени юни 2012 г.), в сила от 1 януари 2013 г.
- Разяснение КРМСФО 20: *Разходи за разкриване в производствената фаза на надземна мина* влиза в сила от 1 януари 2013 г.

Бележки към финансовите отчети

3. Управление на риска

А. Търговски операции

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

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

(i) *Кредитен риск*

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

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

(ii) *Пазарен риск*

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

Експозицията по отношение на пазарен риск се управлява в съответствие с лимитите за риск, определени от ръководството при покупка или продажба на инструменти.

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

Value at Risk се изчислява и следи на дневна база и представлява част от управлението на риска в Банката. В таблицата по-долу е представен в обобщен вид диапазонът на лихвения

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

VaR за портфейла от дългови финансови инструменти на Банката, оценявани по справедлива стойност, за първите шест месеца на 2012 година:

	30 юни	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2012 г.			31 декември
<i>в хил. лв.</i>	2012 г.	средно	минимално	максимално	2011 г.
VaR	463	360	224	511	243

B. Нетърговски операции

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

(i) Ликвиден риск

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

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

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

Бележки към финансовите отчети

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

Матуритетна структура към 30 юни 2012 г.

в хил. лв.	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	Над 1 година	С неопред. падеж	Общо
Активи						
Парични средства и вземания от централни банки	915,079	-	-	-	-	915,079
Финансови активи за търгуване	7,933	-	-	-	-	7,933
Инвестиции на разположение за продажба	800,073	-	20,385	-	42,358	862,816
Финансови активи държани до падеж	-	19,516	43,832	19,212	-	82,560
Вземания от банки и финансови институции	18,559	-	3,996	8,210	-	30,765
Вземания от клиенти	374,223	332,579	1,011,357	2,670,947	-	4,389,106
Други финансови активи	761	-	-	-	-	761
Общо финансови активи	2,116,628	352,095	1,079,570	2,698,369	42,358	6,289,020
Пасиви						
Задължения към банки	2,113	-	-	-	-	2,113
Задължения към други клиенти	1,429,675	1,091,056	2,531,689	688,224	-	5,740,644
Други привлечени средства	42,569	3,255	7,380	34,021	-	87,225
Подчинен срочен дълг	-	-	-	51,362	-	51,362
Дългово капиталов инструмент	-	-	-	-	103,390	103,390
Хибриден дълг	-	-	-	-	79,197	79,197
Общо финансови пасиви	1,474,357	1,094,311	2,539,069	773,607	182,587	6,063,931
Положителна/(отрицателна) разлика в срочността на активите и пасивите	642,271	(742,216)	(1,459,499)	1,924,762	(140,229)	225,089

Бележки към финансовите отчети

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

Матуритетна структура към 31 декември 2011 г.

<i>в хил. лв.</i>	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	Над 1 година	С неопред. падеж	Общо
Активи						
Парични средства и вземания от централни банки	913,598	-	-	-	-	913,598
Финансови активи за търгуване	-	-	-	5,523	3,136	8,659
Инвестиции на разположение за продажба	632,651	-	5,864	-	42,409	680,924
Финансови активи държани до падеж	-	-	-	54,961	-	54,961
Вземания от банки и финансови институции	73,989	-	17,404	8,661	-	100,054
Вземания от клиенти	294,614	296,547	1,008,178	2,527,663	-	4,127,002
Общо финансови активи	1,914,852	296,547	1,031,446	2,596,808	45,545	5,885,198
Пасиви						
Задължения към банки	2,054	-	-	-	-	2,054
Задължения към други клиенти	1,306,614	1,012,606	2,482,489	485,182	-	5,286,891
Други привлечени средства	48,206	47,860	4,261	32,116	-	132,443
Подчинен срочен дълг	-	-	-	50,596	-	50,596
Дългово капиталов инструмент	-	-	-	-	102,357	102,357
Хибриден дълг	-	-	-	-	42,800	42,800
Други финансови пасиви	358	-	-	-	-	358
Общо финансови пасиви	1,357,232	1,060,466	2,486,750	567,894	145,157	5,617,499
Положителна/(отрицателна) разлика в срочността на активите и пасивите	557,620	(763,919)	(1,455,304)	2,028,914	(99,612)	267,699

Към 30 юни 2012 г. средствата, привлечени от тридесетте най-големи небанкови депозанти представляват 6.16% от общата сума задължения към други клиенти (31 декември 2011 г.: 5.73%).

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

В следващата таблица е направен анализ на финансовите пасиви на Банката към 30 юни 2012 г., представени по остатъчен срок на базата на договорени недисконтирани парични потоци.

в хил. лв.	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	Над 1 година	Общо
Задължения към банки	2,113	-	-	-	2,113
Задължения към други клиенти	1,431,168	1,101,518	2,622,423	767,198	5,922,307
Други привлечени средства	42,628	3,273	7,534	37,436	90,871
Подчинен срочен дълг	334	-	3,031	69,910	73,275
Дългово капиталов инструмент	-	6,912	4,933	131,651	143,496
Хибриден дълг	-	-	9,511	108,157	117,668
Общо финансови пасиви	1,476,243	1,111,703	2,647,432	1,114,352	6,349,730

(ii) Пазарен риск
Лихвен риск

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

За да определи лихвения риск на нетъргуемите си инструменти, Банката изчислява ефекта на промяната в пазарните лихвени равнища върху нетния си лихвен доход и икономическата стойност на Банката, дефинирана като разлика между справедливата стойност на активите и справедливата стойност на пасивите, включени в банковия портфейл. Ефектът на лихвения риск върху икономическата стойност на Банката вследствие на стандартен лихвен шок от +100/-100 базисни пункта към 30 юни 2012 г. е -4.4/+4.4 млн. лв. Лихвеният риск, на който е изложен нетният лихвен доход на Банката в рамките на една година напред, вследствие на стандартен лихвен шок от +100/-100 базисни пункта към 30 юни 2012 г., е +0.8/-0.8 млн. лв.

Бележки към финансовите отчети

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

Таблицата по-долу показва ефективните лихвени проценти към 30 юни 2012 г. и периодите на олихвяване на финансовите активи и пасиви.

Инструменти с фиксиран лихвен процент

<i>в хил. лв.</i>	Общо	Инструменти с плаващ лихвен процент	Под 1 месец	Между 1 и 3 месеца	Между 3 месеца и 1 година	Над 1 година
Активи						
Парични средства и вземания от централни банки	113,037	42,323	70,714	-	-	-
Финансови активи за търгуване	5,150	-	5,150	-	-	-
Инвестиции на разположение за продажба	820,458	32,515	767,558	-	20,385	-
Финансови активи държани до падеж	82,560	-	-	19,516	43,832	19,212
Вземания от банки и финансови институции	23,498	110	11,284	-	3,996	8,108
Вземания от клиенти	4,031,765	3,405,824	52,810	30,898	167,626	374,607
Нелихвоносни активи	1,489,761					
Общо активи	6,566,229	3,480,772	907,516	50,414	235,839	401,927
Пасиви						
Задължения към банки	2,113	2,113	-	-	-	-
Задължения към други клиенти	5,735,751	789,291	635,490	1,091,056	2,531,689	688,225
Други привлечени средства	87,225	7,607	42,569	224	4,723	32,102
Подчинен срочен дълг	51,362	-	-	-	-	51,362
Дългово капиталов инструмент	103,390	-	-	-	-	103,390
Хибриден дълг	79,197	-	-	-	-	79,197
Нелихвоносни пасиви	14,199					
Общо пасиви	6,073,237	799,011	678,059	1,091,280	2,536,412	954,276

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

Таблицата по-долу показва ефективните лихвени проценти към 31 декември 2011 г. и периодите на олихвяване на финансовите активи и пасиви.

Инструменти с фиксиран лихвен процент

<i>в хил. лв.</i>	Общо	Инструменти с плаващ лихвен процент	Под 1 месец	Между 1 и 3 месеца	Между 3 месеца и 1 година	Над 1 година
Активи						
Парични средства и вземания от централни банки	145,059	64,457	80,602	-	-	-
Финансови активи за търгуване	5,523	-	-	-	-	5,523
Инвестиции на разположение за продажба	638,515	32,828	234,676	195,552	78,132	97,327
Финансови активи държани до падеж	54,961	-	-	-	-	54,961
Вземания от банки и финансови институции	97,428	-	71,363	-	17,404	8,661
Вземания от клиенти	3,924,638	3,390,792	74,159	20,616	124,100	314,971
Нелихвоносни активи	1,235,545					
Общо активи	6,101,669	3,488,077	460,800	216,168	219,636	481,443
Пасиви						
Задължения към банки	2,054	2,054	-	-	-	-
Задължения към други клиенти	5,284,091	750,243	553,571	1,012,606	2,482,489	485,182
Други привлечени средства	132,443	55,237	48,088	-	-	29,118
Подчинен срочен дълг	50,596	-	-	-	-	50,596
Дългово капиталов инструмент	102,357	-	-	-	-	102,357
Хибриден дълг	42,800	-	-	-	-	42,800
Нелихвоносни пасиви	10,283					
Общо пасиви	5,624,624	807,534	601,659	1,012,606	2,482,489	710,053

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

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

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

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

<i>в хил. лв.</i>	30 юни 2012 г.	31 декември 2011 г.
Парични активи		
Евро	4,753,967	4,339,864
Щатски долари	477,813	421,496
Други валути	86,197	62,176
Злато	9,798	7,856
Парични пасиви		
Евро	2,985,893	2,909,370
Щатски долари	477,247	422,616
Други валути	85,821	61,577
Злато	-	-
Нетна валутна позиция		
Евро	1,768,074	1,430,494
Щатски долари	566	(1,120)
Други валути	376	599
Злато	9,798	7,856

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

(iii) Кредитен риск

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

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

Бележки към финансовите отчети

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

30 юни 2012 г.		<i>в хил. лв.</i>	
Клас експозиции	Брутна сума на вземания		Балансова стойност на
	от клиенти		вземания от клиенти
Групово обезценени			
Редовни	3,832,320		3,825,881
Индивидуално обезценени			
Под наблюдение	334,519		321,666
Необслужвани	103,541		96,212
Загуба	260,285		145,347
Общо	4,530,665		4,389,106

31 декември 2011 г.		<i>в хил. лв.</i>	
Клас експозиции	Брутна сума на вземания		Балансова стойност на
	от клиенти		вземания от клиенти
Групово обезценени			
Редовни	3,607,040		3,603,069
Индивидуално обезценени			
Под наблюдение	404,324		388,558
Необслужвани	29,789		21,151
Загуба	216,337		114,224
Общо	4,257,490		4,127,002

Същевременно Банката е изложена на задбалансов кредитен риск вследствие на споразумения за предоставяне на кредити и издаване на задбалансови ангажименти (виж бележка 32).

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

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

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

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

<i>в хил. лв.</i>	30 юни 2012 г.	31 Декември 2011 г.
Търговия	1,052,105	946,338
Производство	1,191,867	1,125,835
Услуги	447,405	433,874
Финанси	91,229	87,849
Транспорт	281,096	270,019
Комуникации	65,321	56,221
Строителство	179,036	173,246
Селско стопанство	99,462	85,353
Туризм	126,900	117,310
Инфраструктура	151,861	161,993
Частни лица	828,795	786,291
Други	15,588	13,161
Обезценка	(141,559)	(130,488)
Общо	4,389,106	4,127,002

Банката е предоставила кредити на дружества в различни сфери на дейност, но в един и същ икономически отрасъл - производство. Поради това експозициите имат сходен бизнес-риск. Съществуват три такива групи предприятия към 30 юни 2012 г. с обща експозиция възлизаща съответно на 137,786 хил. лв. (2011: 116,335 хил. лв.) - черна и цветна металургия, 80,699 хил. лв. (2011: 61,015 хил. лв.) - минно дело и 98,114 хил. лв. (2011: 104,836 хил.лв.) - енергетика.

Банката е предоставила кредити и издала условни ангажименти на 19 отделни клиенти или групи (2011: 23), към които експозицията превишава 10% от капиталовата база на Банката. Общата сума на тези експозиции е 1,637,815 хил. лв., която представлява 270.65% от собствения капитал (2011: 1,776,991 хил. лв., представлявали 321.11% от собствения капитал), от които 1,496,208 хил. лв. (2011: 1,585,693 хил. лв.) са кредити и 141,607 хил. лв. (2011: 191,298 хил. лв.) са гаранции, акредитиви и други условни задължения.

Кредитите предоставени от клона в Кипър възлизат на 397,685 хил. лв. (амортизирана стойност преди обезценка) (2011: 290,861 хил. лв.).

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

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

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

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

Представената по-долу таблица показва общия размер на кредитите, предоставени от Банката на клиенти, и вида на обезпеченията с изключение на сумата на кредитните карти 198,725 хил. лв. (2011: 193,303 хил. лв):

<i>в хил. лв.</i>	30 юни 2012 г.	31 Декември 2011 г.
Ипотека	1,645,966	1,642,857
Залог на вземания	237,695	201,992
Залог на търговски предприятия	872,319	789,238
Ценни книжа	69,562	80,069
Банкови гаранции	8,646	13,759
Поръчителства и други гаранции	496,410	464,606
Залог на стоки	201,008	185,502
Залог на машини и съоръжения	209,871	200,925
Залог на парични средства	58,725	45,797
Залог на дружествени дялове във фирми	217,618	144,694
Залог на злато	18	18
Други обезпечения	256,944	247,465
Необезпечени	57,158	47,265
Общо	4,331,940	4,064,187

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

(iv) Експозиция към държавен дълг

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

Таблицата по-долу представя балансовата стойност на портфейла от държавен дълг по страни. Активите са представени, без да е отчетена евентуална обезценка. Банката не е признала обезценка по отношение на експозициите осчетоводени по амортизирана стойност към 30 юни 2012 г. и 31 декември 2011 г., както и по отношение на тези класифицирани като държани за продажба.

Бележки към финансовите отчети
3. Управление на риска, продължение
В. Нетърговски операции, продължение
(iv) Експозиция към държавен дълг, продължение
в хил. лв.
30 юни 2012 г.

Портфейл	България	Белгия	Италия	Испания	Европейски фонд за финансова стабилност
Финансови активи за търгуване	5,150	-	-	-	-
Инвестиции на разположение за продажба	256,775	458,241	-	-	78,232
Финансови активи държани до падеж	34,139	-	19,455	9,754	-
Общо	296,064	458,241	19,455	9,754	78,232

в хил. лв.
31 декември 2011 г.

Портфейл	България	Франция	Белгия
Финансови активи за търгуване	5,523	-	-
Инвестиции на разположение за продажба	103,222	371,465	136,894
Финансови активи държани до падеж	36,054	-	-
Общо	144,799	371,465	136,894

Матуритетна структура на портфейла от държавен дълг по страни към 30 юни 2012 г.
в хил. лв.

Държава емитент	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години	Общо
България	-	986	207,169	59,170	28,739	296,064
Белгия	29,334	-	428,907	-	-	458,241
Италия	-	9,762	9,693	-	-	19,455
Испания	-	9,754	-	-	-	9,754
Европейски фонд за финансова стабилност	-	-	78,232	-	-	78,232
Общо	29,334	20,502	724,001	59,170	28,739	861,746

Матуритетна структура на портфейла от държавен дълг по страни към 31 декември 2011 г.
в хил. лв.

Държава емитент	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години	Общо
България	-	-	-	120,518	24,281	144,799
Франция	97,782	195,552	78,131	-	-	371,465
Белгия	136,894	-	-	-	-	136,894
Общо	234,676	195,552	78,131	120,518	24,281	653,158

Бележки към финансовите отчети

3. Управление на риска, продължение

С. Капиталова адекватност

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

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

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

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

Собственият капитал на Банката се състои от два елемента:

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

Към елементите на капиталовата база се прилагат следните лимити: капиталът от втори ред не може да превишава капитала от първи ред; подчиненият срочен дълг не може да превишава 50 % от капитала от първи ред; и хибридните инструменти без стимули за обратно изкупуване не могат да надвишават 35% от капитала от първи ред. Намаленията на капиталовата база на Банката включват балансовата стойност на неконсолидираните инвестиции в дъщерни предприятия и специфичните провизии за кредитен риск.

През периода Банката е спазила всички капиталови изисквания.

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

Нивото на капиталова адекватност е както следва:

в хил. лв.	Балансова стойност/условна стойност		Рисковопретеглени активи	
	30 юни 2012 г.	31 декември 2011 г.	30 юни 2012 г.	31 декември 2011 г.
Рисковопретеглени активи за кредитен риск				
Балансови позиции				
Класове експозиции				
Централни правителства и централни банки	1,535,205	1,293,965	5,357	2,956
Институции	190,144	290,595	55,809	78,140
Предприятия	3,255,609	3,135,180	3,193,371	3,079,542
Експозиции на дребно	498,341	468,354	363,601	340,731
Вземания, обезпечени с недвижимо имущество	400,471	393,051	140,165	137,568
Просрочени позиции	228,019	121,995	228,019	121,995
Колективни инвестиционни схеми	1,946	1,936	1,946	1,936
Други позиции	374,021	327,252	238,662	193,667
Общо	6,483,756	6,032,328	4,226,930	3,956,535
Задбалансови позиции				
Класове експозиции				
Централни правителства и централни банки	-	97	-	-
Институции	14,609	15,266	4,213	3,458
Предприятия	450,259	552,625	173,456	179,903
Експозиции на дребно	226,828	231,706	695	1,350
Вземания, обезпечени с недвижимо имущество	3,939	3,468	678	601
Други позиции	-	-	162	14
Общо	695,635	803,162	179,204	185,326
Деривати				
Класове експозиции				
Централни правителства и централни банки	-	1,760	-	-
Институции	331	171	66	34
Предприятия	1,414	390	1,414	390
Други позиции	742	-	742	-
Общо	2,487	2,321	2,222	424
Общо рисковопретеглени активи за кредитен риск			4,408,356	4,142,285
Рисковопретеглени активи за пазарен риск			5,816	5,546
Рисковопретеглени активи за операционен риск			357,991	344,453
Общо рисковопретеглени активи			4,772,163	4,492,284
Отношения на капиталова адекватност				
	Капитал		Капиталови съотношения %	
	30 юни 2012 г.	31 декември 2011 г.	30 юни 2012 г.	31 декември 2011 г.
Капитал от първи ред	518,690	461,959	10.87%	10.28%
Собствен капитал (капиталова база)	605,133	553,392	12.68%	12.32%

Бележки към финансовите отчети
4. Информация по сегменти

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

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

Операциите между сегментите се извършват по пазарни цени.

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

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

в хил. лв.	Операции в България		Операции в чужбина		Общо	
	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2012 г.	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2011 г.	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2012 г.	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2011 г.	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2012 г.	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2011 г.
Приходи от лихви	210,463	200,631	12,806	11,019	223,269	211,650
Разходи за лихви	(151,367)	(129,320)	(370)	(311)	(151,737)	(129,631)
Нетен лихвен доход	59,096	71,311	12,436	10,708	71,532	82,019
Приходи от такси и комисиони	36,938	34,162	626	141	37,564	34,303
Разходи за такси и комисиони	(4,510)	(3,889)	(4)	(6)	(4,514)	(3,895)
Нетен доход от такси и комисиони	32,428	30,273	622	135	33,050	30,408
Нетни приходи от търговски операции	3,754	7,290	31	2	3,785	7,292
Административни разходи	(74,344)	(72,595)	(368)	(205)	(74,712)	(72,800)
	30 юни 2012 г.	31 декември 2011 г.	30 юни 2012 г.	31 декември 2011 г.	30 юни 2012 г.	31 декември 2011 г.
Активи	6,161,965	5,805,179	404,264	296,490	6,566,229	6,101,669
Пасиви	6,043,964	5,602,298	29,273	22,326	6,073,237	5,624,624

Бележки към финансовите отчети
4. Информация по сегменти, продължение

В следващата таблица е представено разпределението на активи и пасиви, приходи и разходи по бизнес сегменти към и за шестмесечния период, завършващ на 30 юни 2012 г.:

в хил. лв.

Бизнес	Активи	Пасиви	Приходи от лихви	Разходи за лихви	Нетен доход от такси и комисиони	Нетни приходи от търговски операции	Други нетни оперативни приходи
Търговско банкиране	3,599,035	1,320,741	168,176	(33,468)	19,564	-	-
Банкиране на дребно	790,071	4,699,044	48,275	(117,505)	5,987	-	-
Картов бизнес	-	-	-	-	7,287	-	-
Трежъри	1,863,543	44,146	6,818	(752)	(116)	3,785	955
Други	313,580	9,306	-	(12)	328	-	-
Общо	6,566,229	6,073,237	223,269	(151,737)	33,050	3,785	955

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

В таблицата по-долу е дадена класификацията по категории на финансовите активи и пасиви и техните справедливи стойности към 30 юни 2012 г.

в хил. лв.	За търгуване	Държани до падеж	Кредити и вземания	На разположение за продажба	Други по амортизирана стойност	Балансова стойност	Справедлива стойност
АКТИВИ							
Парични средства и вземания от централни банки	-	-	786,497	-	-	128,582	915,079
Финансови активи за търгуване	7,933	-	-	-	-	-	7,933
Инвестиции на разположение за продажба	-	-	-	862,816	-	-	862,816
Финансови активи държани до падеж	-	82,560	-	-	-	-	82,560
Вземания от банки и финансови институции	-	-	30,765	-	-	-	30,765
Вземания от клиенти	-	-	4,389,106	-	-	-	4,389,106
Други финансови активи	-	-	-	-	-	761	761
Общо	7,933	82,560	5,206,368	862,816	-	129,343	6,289,020
ПАСИВИ							
Задължения към банки	-	-	-	-	2,113	-	2,113
Задължения към други клиенти	-	-	-	-	5,740,644	-	5,740,644
Други привлечени средства	-	-	-	-	87,225	-	87,225
Подчинен срочен дълг	-	-	-	-	51,362	-	51,362
Дългово капиталов инструмент	-	-	-	-	103,390	-	103,390
Хибриден дълг	-	-	-	-	79,197	-	79,197
Общо	-	-	-	-	6,063,931	-	6,063,931

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

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

В таблицата по-долу е дадена класификацията по категории на финансовите активи и пасиви и техните справедливи стойности към 31 декември 2011 г.

в хил. лв.	Задържани търгуване	Кредити и разположение до падеж вземания	На за продажба	Други по аморти- зирана стойност	Други	Балансова стойност	Справедлива стойност
АКТИВИ							
Парични средства и вземания от централни банки	-	-	785,868	-	-127,730	913,598	913,598
Финансови активи за търгуване	8,659	-	-	-	-	8,659	8,659
Инвестиции на разположение за продажба	-	-	-	680,924	-	680,924	680,924
Финансови активи държани до падеж	-	54,961	-	-	-	54,961	54,598
Вземания от банки и финансови институции	-	-	100,054	-	-	100,054	100,054
Вземания от клиенти	-	-	4,127,002	-	-	4,127,002	4,127,002
Общо	8,659	54,961	5,012,924	680,924	-127,730	5,885,198	5,884,835
ПАСИВИ							
Задължения към банки	-	-	-	-	2,054	2,054	2,054
Задължения към други клиенти	-	-	-	-	5,286,891	5,286,891	5,286,891
Други привлечени средства	-	-	-	-	132,443	132,443	132,443
Подчинен срочен дълг	-	-	-	-	50,596	50,596	50,596
Дългово капиталов инструмент	-	-	-	-	102,357	102,357	102,357
Хибриден дълг	-	-	-	-	42,800	42,800	42,800
Други финансови пасиви	-	-	-	-	-	358	358
Общо	-	-	-	-	5,617,141	358	5,617,499

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

	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2012 г.	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2011 г.
Сметки при банки и финансови институции	1,072	1,432
Банкиране на дребно	46,750	44,607
Корпоративни клиенти	157,066	148,037
Малки и средни предприятия	11,110	11,661
Микрокредитиране	1,525	1,734
Дългови инструменти	5,746	4,179
	223,269	211,650

Разходи за лихви

Депозити от банки	(3)	(205)
Депозити от други клиенти	(136,540)	(116,549)
Други привлечени средства	(2,181)	(2,563)
Подчинен срочен дълг	(4,073)	(2,871)
Дългово капиталов инструмент	(6,048)	(5,960)
Хибриден дълг	(2,880)	(1,467)
Лизингови договори и други	(12)	(16)
	(151,737)	(129,631)

Нетен лихвен доход
71,532 **82,019**

За шестмесечните периоди, приключващи на 30 юни 2012 г. и на 30 юни 2011 г. признатият лихвен приход от индивидуално обезценени финансови активи (вземания от клиенти) възлиза съответно на 24,054 хил. лв. и 26,739 хил. лв.

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

	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2012 г.	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2011 г.
Акредитиви и гаранции	4,017	4,190
Платежни операции	4,644	4,244
Клиентски сметки	7,472	6,861
Кarti	10,790	9,650
Други	10,641	9,358
	37,564	34,303

Разходи за такси и комисиони

Акредитиви и гаранции	(458)	(486)
Кореспондентски сметки	(348)	(320)
Кarti	(3,503)	(2,994)
Други	(205)	(95)
	(4,514)	(3,895)

Нетен доход от такси и комисиони
33,050 **30,408**

Бележки към финансовите отчети
8. Нетни приходи от търговски операции

<i>в хил. лв.</i>	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2012 г.	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2011 г.
Нетни приходи/(разходи) от търговски операции от:		
- дългови инструменти	63	3,802
- капиталови инструменти	(237)	179
- промени във валутните курсове	3,959	3,311
Нетни приходи от търговски операции	3,785	7,292

9. Други нетни оперативни приходи/(разходи)

<i>в хил. лв.</i>	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2012 г.	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2011 г.
Други нетни оперативни приходи/(разходи), възникващи от:		
- дългови инструменти	940	(3,391)
- капиталови инструменти	15	-
- други	-	-
Други нетни оперативни приходи/(разходи)	955	(3,391)

10. Административни разходи

<i>в хил. лв.</i>	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2012 г.	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2011 г.
Административните разходи включват:		
- Разходи за персонал	24,669	24,012
- Амортизация	10,158	10,635
- Реклама	3,565	3,357
- Разходи за наеми	15,136	14,920
- Телекомуникации, софтуер и друга компютърна поддръжка	6,814	6,174
- Административни, консултантски, одит и други разходи	14,370	13,702
Административни разходи	74,712	72,800

Разходите за персонал включват разходи за заплати, социални и здравни осигуровки, начислени в съответствие с разпоредбите на местното законодателство. Общият брой на персонала към 30 юни 2012 г. е 2,715 човека (30 юни 2011 г.: 2,618).

Бележки към финансовите отчети
11. Обезценка

<i>в хил. лв.</i>	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2012 г.	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2011 г.
Увеличение на обезценката		
<i>Вземания от клиенти</i>	(15,908)	(20,836)
Намаление на обезценката		
<i>Вземания от клиенти</i>	4,736	6,391
Обезценка, нетно	(11,172)	(14,445)

12. Разходи за данъци

	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2012 г.	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2011 г.
Текущи данъци	(1,938)	(1,946)
Отсрочени данъци (виж бележка 21)	197	(300)
Разходи за данъци	(1,741)	(2,246)

Равнение между данъчния разход и счетоводната печалба, както следва:

<i>в хил. лв.</i>	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2012 г.	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2011 г.
Счетоводна печалба преди облагане	17,001	22,249
Корпоративен данък по съответната данъчна ставка (10% за 2012 г. и 10% за 2011 г.)	1,700	2,225
Данъчен ефект от постоянни данъчни разлики	238	(279)
Данъчен ефект от временни разлики	(197)	300
Разходи за данък върху дохода	1,741	2,246
Ефективна данъчна ставка	10.24%	10.09%

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

<i>в хил. лв.</i>	30 юни 2012 г.	31 декември 2011 г.
Каса		
- в левове	84,128	91,315
- в чуждестранна валута	44,454	36,415
Вземания от централни банки	675,906	645,225
Разплащателни сметки и вземания от чуждестранни банки	110,591	140,643
Общо	915,079	913,598

14. Финансови активи за търгуване

<i>в хил. лв.</i>	30 юни 2012 г.	31 декември 2011 г.
Облигации и други ценни книжа издадени от: Българското правителство, оценени с рейтинг ВВВ:		
- деноминирани в левове	2,942	3,518
- деноминирани в чуждестранна валута	2,208	2,005
Други издатели - капиталови инструменти (нерейтинговани)	2,783	3,136
Общо	7,933	8,659

15. Инвестиции на разположение за продажба

<i>в хил. лв.</i>	30 юни 2012 г.	31 декември 2011 г.
Облигации и други ценни книжа издадени от: Българското правителство		
- деноминирани в левове	51,102	17,688
- деноминирани в чуждестранна валута	205,673	85,534
Съкровищни бонове на чужди правителства	536,473	508,359
Чуждестранни банки	27,210	26,934
Други издатели - капиталови инструменти	5,987	6,038
Инвестиции в дъщерни предприятия	36,371	36,371
Общо	862,816	680,924

Бележки към финансовите отчети
15. Инвестиции на разположение за продажба, продължение

Инвестициите в дъщерни предприятия са както следва:

в хил. лв

Предприятие:	% участие в капитала	30 юни 2012 г.	31 декември 2011 г.
First Investment Finance B.V., Холандия	100%	3,947	3,947
Дайнърс клуб България АД	94.79%	5,443	5,443
First Investment Bank - Albania Sh.a.	100%	23,419	23,419
Дебита ООД	70%	105	105
Реалтор ООД	51%	77	77
Здравноосигурителна каса Фи Хелт АД	59.10%	3,315	3,315
Framas Enterprises Limited	100%	15	15
Болкан файненшъл сървисис ЕАД	100%	50	50
Общо		36,371	36,371

16. Финансови активи, държани до падеж

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

<i>в хил. лв.</i>	30 юни 2012 г.	31 декември 2011 г.
Ценни книжа държани до падеж, емитирани от:		
Българското правителство	34,139	36,054
Чуждестранни правителства	29,209	-
Чуждестранни банки	19,212	18,907
Общо	82,560	54,961

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

<i>в хил. лв.</i>	30 юни 2012 г.	31 декември 2011 г.
Вземания от банки	12,206	85,139
Вземания по договори за обратна продажба (виж бележка 30)	15,685	12,683
Други	2,874	2,232
Общо	30,765	100,054

(b) Географски анализ

<i>в хил. лв.</i>	30 юни 2012 г.	31 декември 2011 г.
Местни банки и финансови институции	16,443	13,093
Чуждестранни банки и финансови институции	14,322	86,961
Общо	30,765	100,054

Бележки към финансовите отчети
18. Вземания от клиенти

<i>в хил. лв.</i>	30 юни 2012 г.	31 декември 2011 г.
Банкиране на дребно		
- Потребителски кредити	268,235	233,107
- Ипотечни кредити	348,186	344,437
- Кредитни карти	198,725	193,303
Малки и средни предприятия	239,593	223,990
Микрокредитиране	28,467	26,612
Корпоративни клиенти	3,447,459	3,236,041
Обезценка	(141,559)	(130,488)
Общо	4,389,106	4,127,002

(а) Движение в обезценката

<i>в хил. лв.</i>	
Салдо към 1 януари 2012 г.	130,488
Допълнително начислена	15,908
Реинтегрирана	(4,736)
Отписани вземания	(101)
Салдо към 30 юни 2012 г.	141,559

Бележки към финансовите отчети
19. Имоти и оборудване

<i>в хил. лв.</i>	Земя и сгради	Машини и оборудване	Транспортни средства	Активи в процес на изграждане	Подобрения на наети активи	Общо
Отчетна стойност						
Към 1 януари 2011 г.	12,639	112,926	5,910	24,668	55,898	212,041
Придобити	-	72	-	10,219	-	10,291
Излезли от употреба	-	(833)	(298)	(58)	(88)	(1,277)
Прехвърлени	276	4,850	228	(8,438)	2,985	(99)
Към 31 декември 2011 г.	12,915	117,015	5,840	26,391	58,795	220,956
Придобити	-	7	-	9,059	-	9,066
Излезли от употреба	-	(983)	(40)	(7)	(1)	(1,031)
Прехвърлени	-	1,962	398	(4,077)	1,194	(523)
Към 30 юни 2012 г.	12,915	118,001	6,198	31,366	59,988	228,468
Амортизация						
Към 1 януари 2011 г.	3,579	63,329	4,857	-	15,367	87,132
Начислена през годината	438	14,362	601	-	3,682	19,083
За излезлите от употреба	-	(825)	(298)	-	(78)	(1,201)
Към 31 декември 2011 г.	4,017	76,866	5,160	-	18,971	105,014
Начислена през периода	224	6,758	194	-	1,893	9,069
За излезлите от употреба	-	(983)	(40)	-	(1)	(1,024)
Към 30 юни 2012 г.	4,241	82,641	5,314	-	20,863	113,059
Балансова стойност						
Към 1 януари 2011 г.	9,060	49,597	1,053	24,668	40,531	124,909
Към 31 декември 2011 г.	8,898	40,149	680	26,391	39,824	115,942
Към 30 юни 2012 г.	8,674	35,360	884	31,366	39,125	115,409

Бележки към финансовите отчети
20. Нематериални активи

<i>в хил. лв.</i>	Програмни продукти и лицензи	Общо
Отчетна стойност		
Към 1 януари 2011 г.	21,694	21,694
Придобити	-	-
Излезли от употреба	(4)	(4)
Прехвърлени	99	99
Към 31 декември 2011 г.	21,789	21,789
Излезли от употреба	(2)	(2)
Прехвърлени	523	523
Към 30 юни 2012 г.	22,310	22,310
Амортизация		
Към 1 януари 2011 г.	5,373	5,373
Начислена през годината	2,077	2,077
За излезлите от употреба	(4)	(4)
Към 31 декември 2011 г.	7,446	7,446
Начислена през периода	1,089	1,089
За излезлите от употреба	(2)	(2)
Към 30 юни 2012 г.	8,533	8,533
Балансова стойност		
Към 1 януари 2011 г.	16,321	16,321
Към 31 декември 2011 г.	14,343	14,343
Към 30 юни 2012 г.	13,777	13,777

Бележки към финансовите отчети
21. Отсрочени данъци

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

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

<i>в хил. лв.</i>	Активи		Пасиви		Нетно	
	30 юни 2012 г.	31 декември 2011 г.	30 юни 2012 г.	31 декември 2011 г.	30 юни 2012 г.	31 декември 2011 г.
Имоти, оборудване и нематериални активи	-	-	3,305	3,502	3,305	3,502
Други	(208)	(208)	334	334	126	126
Нетни данъчни (активи)/пасиви	(208)	(208)	3,639	3,836	3,431	3,628

Движенията във временните разлики през шестте месеца, приключващи на 30 юни 2012 г., на стойност 197 хил. лв, са отчетени в нетната печалба за периода.

22. Други активи

<i>в хил. лв.</i>	30 юни 2012 г.	31 декември 2011 г.
Разходи за бъдещи периоди	24,847	10,139
Злато	9,798	7,856
Други активи	110,450	66,936
Общо	145,095	84,931

23. Задължения към банки

<i>в хил. лв.</i>	30 юни 2012 г.	31 декември 2011 г.
Текущи сметки	2,113	2,054
Общо	2,113	2,054

24. Задължения към други клиенти

<i>в хил. лв.</i>	30 юни 2012 г.	31 декември 2011 г.
Граждани		
- на виждане	433,672	412,152
- срочни и спестовни депозити	4,265,372	3,951,600
Търговци и публични институции		
- на виждане	362,793	308,835
- срочни и спестовни депозити	678,807	614,304
Общо	5,740,644	5,286,891

Бележки към финансовите отчети
25. Други привлечени средства

<i>в хил. лв.</i>	30 юни 2012 г.	31 декември 2011 г.
Задължения по потвърдени акредитиви	3,201	9,217
Задължения по споразумения за обратно изкупуване (виж бележка 30)	42,033	48,088
Други срочни задължения	41,991	75,138
Общо	87,225	132,443

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

26. Подчинен срочен дълг

Към 30 юни 2012 година Банката е сключила шест отделни споразумения за подчинен срочен дълг. Всички тези заеми са издадени по английското законодателство и ресурсът е привлечен от източници извън България.

Подчиненият срочен дълг може да бъде анализиран както следва:

в хил. лв.

Кредитор	Оригинална главница	Оригинален срок	Падеж	Амортизирана стойност към 30 юни 2012 г.
Growth Management Limited	5,867	10 години	27.08.2014	16,031
Growth Management Limited	3,912	10 години	24.02.2015	8,524
Estrado Holding Ltd	9,779	10 години	01.03.2015	9,553
Growth Management Limited	1,956	10 години	17.03.2015	4,187
ING Bank NV/ Atlantic				
Forfaitierungs AG	9,779	10 години	22.04.2015	9,126
Нуро-Alpe-Adria Bank	3,912	10 години	14.04.2015	3,941
Общо	35,205			51,362

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

Бележки към финансовите отчети
27. Дългово капиталов инструмент
в хил. лв.

	Оригинална главница	Амортизирана стойност към 30 юни 2012 г.
Безсрочен капиталов кредит с оригинална главница 27 млн. евро	52,807	60,345
Безсрочен капиталов кредит с оригинална главница 21 млн. евро	41,073	43,045
Общо	93,880	103,390

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

28. Хибриден дълг
в хил. лв.

	Оригинална главница	Амортизирана стойност към 30 юни 2012 г.
Хибриден дълг с оригинална главница 40 млн. евро	78,233	79,197
Общо	78,233	79,197

в хил. лв.

	Оригинална главница	Амортизирана стойност към 31 декември 2011 г.
Хибриден дълг с оригинална главница 20 млн. евро	39,117	42,800
Общо	39,117	42,800

През март 2011 г. Банката издава хибриден инструмент (емисия облигации), който след получено разрешение от страна на БНБ включва в капитала си от първи ред съгласно чл. 3а от Наредба № 8 за капиталовата адекватност на кредитните институции. Банката пласира облигациите при условията на частно предлагане с обща номинална и емисионна стойност 20,000 хил. евро, представляващи първи транш от облигационна емисия с предвиден общ размер до 40,000 хил. евро. Облигациите са поименни, безналични, лихвоносни, безсрочни, необезпечени, свободно прехвърляеми, неконвертируеми, дълбоко подчинени и без стимули за обратно изкупуване. През юни 2012 г. Банката издава втория транш от инструмента в размер също на 20,000 хил. евро, който след получено разрешение от страна на БНБ включва в капитала си от първи ред.

29. Други пасиви
в хил. лв.

	30 юни 2012 г.	31 декември 2011 г.
Задължения към персонала	1,746	1,746
Други кредитори	3,203	1,702
Общо	4,949	3,448

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

Банката привлича средства чрез продажба на финансови инструменти под формата на договор, по силата на който Банката се задължава да изплати привлечените средства посредством обратното изкупуване на тези инструменти на определена бъдеща дата на същата цена плюс лихва с предварително определен процент. В зависимост от преобладаващия лихвен процент тези сделки са често използвано средство за краткосрочно финансиране на лихвоносни активи. Към 30 юни 2012 г. продадените активи по договори за обратно изкупуване са:

<i>в хил. лв.</i>	Справедлива стойност на заложените активи	Балансова стойност на съответните задължения
Български държавни ценни книжа	28,834	28,671
Други държавни ценни книжа	13,322	13,362
Общо	42,156	42,033

Към 31 декември 2011 г., продадените активи по договори за обратно изкупуване са:

<i>в хил. лв.</i>	Справедлива стойност на заложените активи	Балансова стойност на съответните задължения
Български държавни ценни книжа	23,123	22,740
Други държавни ценни книжа	25,264	25,348
Общо	48,387	48,088

Банката също така закупува финансови инструменти под формата на договори за продажбата им на бъдеща дата ("договори за обратна продажба"). Продавачът се задължава да закупи същите или сходни инструменти на предварително договорена бъдеща дата. Договорите за обратна продажба се използват като инструмент за финансиране на клиенти. Към 30 юни 2012 г. закупените активи по силата на договори за обратната им продажба са както следва:

<i>в хил. лв.</i>	Справедлива стойност на приетите като обезпечение активи	Балансова стойност на вземането
Български държавни ценни книжа	16,185	15,685
Общо	16,185	15,685

Към 31 декември 2011 г. закупените активи по силата на договори за обратна продажба са:

<i>в хил. лв.</i>	Справедлива стойност на приетите като обезпечение активи	Балансова стойност на вземането
Български държавни ценни книжа	12,913	12,683
Общо	12,913	12,683

Бележки към финансовите отчети
31. Капитал и резерви
(а) Брой и номинална стойност на издадените акции към 30 юни 2012 г.

Към 30 юни 2012 г. акционерният капитал на Банката е в размер на 110,000,000 лв., разделен на 110,000,000 обикновени безналични акции с право на глас, с номинална стойност от 1 лв. всяка. Акционерният капитал е внесен изцяло.

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

(b) Акционери

Таблицата по-долу посочва тези акционери, които притежават акции на Банката към 30 юни 2012 г., заедно с броя и процента на общо емитираните акции.

	Брой акции	% от емитирания акционерен капитал
Г-н Ивайло Димитров Мутафчиев	31,830,000	28.94
Г-н Цеко Тодоров Минев	31,830,000	28.94
Легнано Ентърпрайз Лимитид, Кипър	8,450,000	7.68
Доменико Венчърс Лимитид, Британски Вирджински острови	10,695,000	9.72
Рафаела Кънсалтънтс Лимитид, Британски Вирджински острови	10,695,000	9.72
Други акционери (акционери, притежаващи акции, предмет на свободна търговия на Българската фондова борса - София)	16,500,000	15.00
Общо	110,000,000	100.00

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

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

(c) Законови резерви

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

През 2012 г., както и през предходната година Банката не е разпределяла дивиденди.

32. Условни задължения
(a) Задбалансови пасиви

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

Сумите по сключени споразумения за издаване на условни задължения са представени в таблицата по-долу според съответната категория. Сумите, отразени в таблицата като задбалансови ангажименти, представляват максималната сума на счетоводна загуба, която ще се отрази в отчета за финансовото състояние, в случай че контрагентите не изпълнят своите задължения и всички обезпечения се окажат без стойност.

<i>в хил. лв.</i>	30 юни 2012 г.	31 декември 2011 г.
Банкови гаранции		
- в левове	145,102	148,694
- в чуждестранна валута	213,201	199,476
Общо гаранции	358,303	348,170
Неизползвани кредитни линии	306,189	360,847
Записи на заповед	4,422	4,926
Акредитиви	26,721	89,219
Общо	695,635	803,162

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

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

Към 30 юни 2012 г. размерът на обезпеченията по издадени гаранции и акредитиви е 100%.

Бележки към финансовите отчети
33. Парични средства и парични еквиваленти

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

в хил. лв.

	30 юни 2012 г.	30 юни 2011 г.
Парични средства и вземания от централни банки	915,079	694,679
Вземания от банки и финансови институции с оригинален срок до 3 месеца	2,977	16,413
Общо	918,056	711,092

34. Усреднени салда

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

в хил. лв.	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2012 г.	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2011 г.
ФИНАНСОВИ АКТИВИ		
Парични средства и вземания от централни банки	875,931	644,769
Финансови активи за търгуване	8,732	24,022
Инвестиции на разположение за продажба	815,921	642,185
Финансови активи държани до падеж	58,673	32,396
Вземания от банки и финансови институции	105,030	51,245
Вземания от клиенти	4,195,186	3,618,983
ФИНАНСОВИ ПАСИВИ		
Задължения към банки	2,535	20,226
Задължения към други клиенти	5,502,226	4,438,465
Други привлечени средства	103,527	142,161
Подчинен срочен дълг	51,134	47,499
Дългово капиталов инструмент	102,515	101,997
Хибриден дълг	48,097	17,070

Бележки към финансовите отчети
35. Сделки със свързани лица

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

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

Вид свързаност	Лица, контролиращи или управляващи Банката		Предприятия под общ контрол	
	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2012 г.	2011	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2012 г.	2011
<i>в хил. лв.</i>				
Кредити				
Кредитна експозиция в началото на периода	1,674	2,997	34,749	30,758
Отпуснати/(погасени) кредити през периода	8	(1,323)	4,667	3,991
Кредитна експозиция в края на периода	1,682	1,674	39,416	34,749
Получени депозити и заеми				
В началото на периода	11,466	7,994	147,633	142,475
Получени/(изплатени) през периода	(188)	3,472	9,698	5,158
В края на периода	11,278	11,466	157,331	147,633
Предоставени депозити				
Депозити в началото на периода	-	-	3,916	3,922
Предоставени депозити през периода	-	-	80	(6)
Депозити в края на периода	-	-	3,996	3,916
Издадени условни задължения от Банката				
В началото на периода	1,843	1,204	10,874	9,812
Отпуснати/(изтекли) през периода	(128)	639	(7,972)	1,062
В края на периода	1,715	1,843	2,902	10,874

Възнагражденията на ключовия управленски персонал, изплатени през първата половина на 2012 г. са в размер на 2,452 хил. лева.

36. Дъщерни предприятия
(а) First Investment Finance B.V.

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

Бележки към финансовите отчети**36. Дъщерни предприятия, продължение****(b) Дайнърс клуб България АД**

През май 2005 г. Банката придоби 80% от капитала на Дайнърс клуб България АД. Дружеството е учредено през 1996 г. и предметът му на дейност включва представителство, агентство и процесинг на Дайнърс клуб Интернешънъл. Към 30 юни 2012 г. регистрираният акционерен капитал на дружеството е 610 хил. лв., а акционерното участие на Банката е 94.79%.

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

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

Към 30 юни 2012 г. акционерният капитал на First Investment Bank – Albania Sh.a. е 11,975 хил. евро, внесен изцяло, а акционерното участие на Банката е 100%.

(d) „Дебита” ООД и „Реалтор” ООД

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

1. „Дебита” ООД - 70% или 105,000 дяла за Банката и 30% или 45,000 дяла за „ПФБК” ООД.

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

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

(e) „Здравноосигурителна каса Фи Хелт” АД

През втората половина на 2010 г. Банката придоби мажоритарен пакет акции от капитала на „Здравноосигурителна каса Фи Хелт” АД (бивше наименование „Здравноосигурителна каса Прайм Хелт” АД). Дружеството е с предмет на дейност доброволно здравно осигуряване, както и придобиване, управление и продажба на участия в други търговски дружества. Към 30 юни 2012 г. регистрираният акционерен капитал на дружеството е 5,000 хил. лв., а акционерното участие на Банката е 59.10%.

(f) Framas Enterprises Limited

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

(g) „Болкан файненшъл сървисис” ЕАД

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

МЕЖДИНЕН ДОКЛАД
ЗА
ДЕЙНОСТТА НА „ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА” АД
КЪМ 30 юни 2012 Г.
(на неконсолидирана основа),

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

През първото тримесечие на 2012 г. „Първа инвестиционна банка” АД (ПИБ, Банката) продължи успешното си развитие, утвърждавайки по категоричен начин мястото си на иновативна, стабилна и коректна кредитна институция на банковия пазар в страната и на Балканите.

Основни моменти от дейността на ПИБ през първите три месеца на 2012 г.:

- На 19 януари 2012 г. ПИБ АД публикува уведомление за промяна в състава на управителните органи на Банката;
- На 30 януари 2012 г. ПИБ АД представи тримесечен финансов отчет (неконсолидиран) за дейността си към 31.12.2011 г.;
- На 2 февруари 2012 г. Първа инвестиционна банка АД обяви, че в Търговския регистър са вписани промените в състава на Управителния съвет и на Надзорния съвет, оповестени на 19 януари 2012 г.;
- На 29 февруари 2012 г. ПИБ АД представи тримесечен финансов отчет (консолидиран) за дейността си за към 31.12.2011 г.;
- На 1 март 2012 г. Първа инвестиционна банка АД публикува уведомление, касаещо рейтингите на Банката от рейтингова агенция Фич;
- На 26 март 2012 г. бе представен неконсолидираният одитиран годишен отчет на ПИБ за 2011 г.;

- Годишният консолидиран (одитиран) финансов отчет на Първа инвестиционна банка АД към 31 декември 2011 г. беше публикуван на 28.03.2012 г.;
- На 9 април 2012 г. беше свикано редовно общо събрание на акционерите на Първа инвестиционна банка АД, насрочено за 22 май 2012 г.;
- На 2 май 2012 г. бяха публикувани неконсолидираните финансови отчети на Първа инвестиционна банка АД към 31 март 2012 г. (неодитирани);
- На 22 май 2012 г. Първа инвестиционна банка обяви резултатите от проведеното редовно общо събрание на акционерите на Банката, а на 29 май 2012 г. беше публикуван протоколът от това събрание;
- На 31 май 2012 г. бяха публикувани консолидираните финансови отчети на Първа инвестиционна банка АД към 31 март 2012 г. (неодитирани);
- На 27 юни 2012 г. Първа инвестиционна банка спечели за втори път голямата награда на Асоциация „Банка на годината” за Банка на 2011 г.

Преглед на дейността на ПИБ към 30 юни 2012 г. на неконсолидирана основа

- *Данни за активите към 30 юни 2012 г.*
Балансовото число на Банката към 30.06.2012 г. нараства с 465 млн. лв. спрямо 31.12.2011 г. и достига 6,566 млн. лв. Увеличението на активите е резултат главно от ръста на привлечените средства от други клиенти за периода – 454 млн. лв.
В условия на силна конкуренция и пазарният дял на ПИБ остава стабилен, като тя запазва своята конкурентна пазарна позиция.
- *Кредитен портфейл*
Балансовата стойност на кредитния портфейл на Първа инвестиционна банка към 30.06.2012 г. нараства с 262 млн. лв. спрямо 31.12.2011 г. и достига 4,389 млн. лв.
- *Данни за печалбата към 30.06.2012 г. на неконсолидирана основа*
Нетната печалба на Банката за първото шестмесечие на 2012 г. достига 15,260 хил. лв. Общите приходи от банкови операции за първите шест месеца

на 2012 г. възлизат на 109 322 хил. лв., като нетният лихвен доход е в размер на 71 532 хил. лв., а нетният доход от такси и комисиони – 33 050 хил. лв.

- *Капиталови ресурси*

Коефициентът на капиталова адекватност на ПИБ АД към 30 юни 2012 г. достига 12.68 %. При изчисляване на капиталовата адекватност ПИБ прилага новото споразумение за капитала (Базел II), така както е възприето в европейските директиви и Наредба № 8 на БНБ.

- *Ликвидност*

Коефициентът на ликвидност на ПИБ АД, изчислен съгласно изискванията на Наредба 11 на БНБ, към 30 юни 2012 г. достига 28.30 %, показвайки стабилна ликвидна позиция.

- *Общо 160 клонове и офиси в страната*

Към 30 юни 2012 г. общият брой на клоновете и офисите на Първа инвестиционна банка АД в България е 160. В съответствие с политиката си за оптимизиране на ефективността на клоновата мрежа през първите шест месеца на 2012 г. Банката закри офис „Палма” в гр. Разград, офис „Дондуков” в гр. София, офис Пикадили-Запад в гр. Варна и откри офис в Югозападния университет „Неофит Рилски” в гр. Благоевград.

ИНФОРМАЦИЯ КЪМ 30 юни 2012 г.

ПО ЧЛ. 33, АЛ. 1, Т. 6

ОТ НАРЕДБА №2

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

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

Няма настъпили събития.

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

Вж. буква „в” по-долу.

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

На 24.01.2012 г. в Търговския регистър е вписано преобразуването на „Болкан файненишъл сървисис”, за което е подадено Заявление за преобразуване на 29.12.2011 г. С направеното преобразуване е променена правоорганизационната форма на дружеството от ЕООД в ЕАД. „Болкан файненишъл сървисис” ЕАД е акционерно дружество с едностепенна система. Органи на дружеството са Съвет на директорите в състав Светослав Молдовански, Станислав Божков, Мариана Саджаклиева и Аравинд Мутхукаман; за изпълнителен директор е избран Аравинд Мутхукаман; капиталът на дружеството е разпределен в 1000 поименни безналични обикновени акции, стойността на всяка от които е 50 лева.

На 20.06.2012 г. е извършена промяна във вида на акциите на „ЗОК ФИ ХЕЛТ” АД, ЕИК: 200103397, като същите от обикновени поименни са станали поименни безналични, брой акции: 5 000 000, номинална стойност: 1 лв. На 26.06.2012 г. е извършена промяна в представляващия и управляващия дружеството, като е освободен досегашният изпълнителен директор и член на Съвета на директорите д-р Светозар Айладънов и на негово място е избрана г-жа Нели Нешева, на която е възложено и управлението на дружеството като изпълнителен директор.

- 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 2012 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:

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

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

Членове на Управителния съвет	Към 31 март 2011 г.		Към 30 юни 2012 г.	
	Брой акции	% от капитала	Брой акции	% от капитала
Васил Христов	21 676	0,02	Без промяна	
Мая Ойфалош	2 350	0,00	Без промяна	
Димитър Костов	0	0	Без промяна	
Светослав Молдовански	0	0	Без промяна	
Станислав Божков	0	0	Без промяна	

Членове на Надзорния съвет	Към 31 март 2011 г.		Към 30 юни 2012 г.	
	Брой акции	% от капитала	Брой акции	% от капитала
Георги Мутафчиев	9 454	0,01	Без промяна	
Евгени Луканов	168 739	0,1	Без промяна	
Йордан Скорчев	19 125	0,02	Без промяна	
Мая Георгиева	11 388	0,01	Без промяна	

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

Няма настъпили събития.

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

Първа инвестиционна банка АД е публично дружество, част от чиято основна дейност е предоставянето на кредити или друго финансиране. В този смисъл за периода до 30 юни 2012 г. не са настъпили събития извън обичайната дейност на Банката.

**ИНФОРМАЦИЯ КЪМ 30 юни 2012 г.
ПО ЧЛ. 33, АЛ. 3
ОТ НАРЕДБА №2**

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

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

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

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

Към 30.06.2012 г. в сключените сделки със свързани лица не са настъпили промени, които имат съществено въздействие върху финансовото състояние и резултатите от дейността на Първа инвестиционна банка АД.

Димитър Костов
Изпълнителен директор
Председател на УС



Васил Христов
Изпълнителен директор
Член на УС

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

**Информация относно обстоятелства,
настъпили до 31 март 2012 г.,
които биха могли да окажат влияние върху цената на ценните книжа на Първа
инвестиционна банка АД**

1. Уведомление относно промяна в състава на управителните органи Първа инвестиционна банка АД – КФН вх. № 10-05-1221/19.01.2012 г.;
2. Тримесечен неконсолидиран финансов отчет (неодитиран) за дейността на Първа инвестиционна банка АД към 31.12.2011 г. – КФН вх. № 10-05-2426/30.01.2012 г.;
3. Уведомление за вписване в Търговския регистър на промени в управителните органи на Първа инвестиционна банка АД – КФН вх. № 10-05-2831/02.02.2012 г.;
4. Тримесечен консолидиран финансов отчет (неодитиран) за дейността на Първа инвестиционна банка АД към 31.12.2011 г. – КФН вх. № 10-05-4764/29.02.2012 г.;
5. Уведомление, касаещо рейтингите на Първа инвестиционна банка от агенция Fitch Ratings – КФН вх. № 10-05-4948/01.03.2012 г.;
6. Годишен отчет на Първа инвестиционна банка АД за 2011 г. (неконсолидиран, одитиран) – КФН вх. № 10-05-6716/26.03.2011 г.;
7. Годишен отчет на Първа инвестиционна банка АД за 2011 г. (консолидиран, одитиран) – КФН вх. № 10-05-6974/28.03.2011 г.;
8. Свикване на редовно общо събрание на акционерите на Първа инвестиционна банка АД, насрочено за 22 май 2012 г. – КФН вх. № 10-05-8194/09.04.2012 г.;
9. Неконсолидирани финансови отчети на Първа инвестиционна банка АД към 31 март 2012 г. (неодитирани) – КФН вх. № 10-05-10306/02.05.2012 г.;
10. Резултати от проведено на 22 май 2012 г. редовно общо събрание на акционерите на ПИБ АД – КФН вх. № 10-05-12153/22.05.2012 г.;
11. Протокол от проведено на 22 май 2012 г. редовно общо събрание на акционерите на ПИБ АД – КФН вх. № 10-05-12627/29.05.2012 г.;
12. Консолидирани финансови отчети на Първа инвестиционна банка АД към 31 март 2012 г. (неодитирани) – КФН вх. № 10-05-12913/31.05.2012 г.;

13. Уведомление за спечелена от Първа инвестиционна банка АД голяма награда на Асоциация „Банка на годината“ за Банка на 2011 г. – КФН вх. № 10-05-15201/28.06.2012 г.

ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР:



ДИМИТЪР КОСТОВ



ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР:




ВАСИЛ ХРИСТОВ

ДЕКЛАРАЦИЯ


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

Долуподписаните, Димитър Костов Костов, изпълнителен директор и председател на Управителния съвет на Първа инвестиционна банка АД, и Васил Христов Христов, изпълнителен директор и член на Управителния съвет на Първа инвестиционна банка АД, удостоверяваме, че доколкото ни е известно:

- комплектът финансови отчети (неконсолидирани) на Първа инвестиционна банка АД към 30 юни 2012 г., съставени съгласно приложимите счетоводни стандарти, отразяват вярно и честно информацията за активите и пасивите, финансовото състояние и печалбата на Първа инвестиционна банка АД.
- междинният доклад за дейността на Първа инвестиционна банка АД към 30 юни 2012 г. съдържа достоверен преглед на информацията по чл. 100о, ал. 4, т. 2 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.


Димитър Костов
Изпълнителен директор
Председател на УС




Васил Христов
Изпълнителен директор
Член на УС

30 юли 2012 г.
гр. София