

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

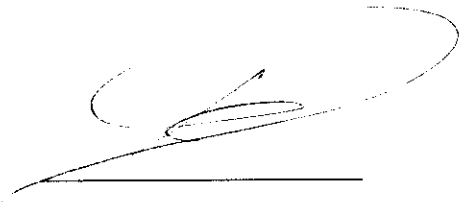
Копие до:
Българска фондова борса – София АД
ул. „Три уши” № 10
гр. София

Относно: Неконсолидиран (одитиран) финансов отчет на Първа инвестиционна банка АД към
30 юни 2013 г.

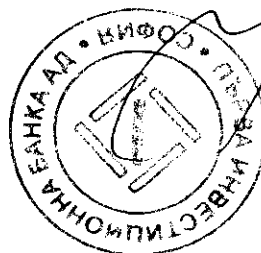
Уважаеми господа,

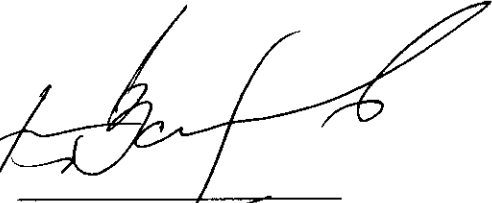
Съгласно изискванията на Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) и наредбите за прилагането му, в качеството си на публично дружество, приложено Ви изпращаме неконсолидиран (одитиран) финансов отчет за дейността на Първа инвестиционна банка АД към 30 юни 2013 г., съдържаш:

1. Комплект одитирани финансови отчети към 30.06.2013 г. съгласно чл. 100о, ал. 4, т.1 от ЗППЦК;
2. Пояснителни бележки към финансовите отчети към 30.06.2013 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;


Димитър Костов
Изпълнителен директор
Председател на УС

С уважение,




Васил Христов
Изпълнителен директор
Член на УС



КПМГ България ООД
бул. "България" № 45/А
София 1404
България

Телефон +359 (2) 9697 300
Факс +359 (2) 9805 340
Ел. поща bg-office@kpmg.com
Интернет www.kpmg.bg

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на
Първа Инвестиционна Банка АД

Доклад върху неконсолидирания финансов отчет

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

Отговорност на ръководството за 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 2013 година, както и за нейните неконсолидирани финансови резултати от дейността и за неконсолидираните парични потоци за шестмесечния период, завършващ на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския Съюз.

Добринка Калоянова
Управител

КПМГ България ООД
София, 2 август 2013 година



Маргарита Голева
Регистриран одитор

ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД

НЕКОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
ЗА ШЕСТМЕСЕЧНИЯ ПЕРИОД, ПРИКЛЮЧВАЩ НА 30 ЮНИ 2013 Г.
ПРИДРУЖЕНИ С ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

Неконсолидиран отчет за всеобхватните доходи за шестмесечния период, приключващ на 30 юни 2013 г.
в хил. лв.

	Бележки	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2013 г.	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2012 г.
Приходи от лихви		217,077	223,269
Разходи за лихви		(144,177)	(151,737)
Нетен лихвен доход	6	72,900	71,532
Приходи от такси и комисиони		51,104	37,564
Разходи за такси и комисиони		(5,121)	(4,514)
Нетен доход от такси и комисиони	7	45,983	33,050
Нетни приходи от търговски операции	8	4,133	3,785
Други нетни оперативни приходи	9	1,669	955
ОБЩО ПРИХОДИ ОТ БАНКОВИ ОПЕРАЦИИ		124,685	109,322
Административни разходи	10	(66,594)	(74,712)
Обезценка	11	(22,095)	(11,172)
Други разходи, нетно		(11,223)	(6,437)
ПЕЧАЛБА ПРЕДИ ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ		24,773	17,001
Разходи за данъци	12	(2,443)	(1,741)
НЕТНА ПЕЧАЛБА		22,330	15,260
Други всеобхватни доходи за периода			
Позиции, които следва или могат да бъдат рекласифицирани в печалба или загуба			
Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба, нетно от данъци			
		375	687
Общо други всеобхватни доходи		375	687
ОБЩО ВСЕОБХВАТНИ ДОХОДИ		22,705	15,947

Отчетът за всеобхватните доходи следва да се разглежда заедно с бележките, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници от 5 до 57.

Димитър Костов
Изпълнителен директор и
Председател на управителния
съвет

Светослав Молдовански
Изпълнителен директор

Мая Ойфалов
Изпълнителен директор

Янко Караколев
Главен финансов директор

Добринка Калоянова
Управител
КПМГ България ООД



Маргарита Голева
Регистриран одитор

Неконсолидиран отчет за финансовото състояние към 30 юни 2013 г.

в хил. лв.

**31 декември
2012 г.**

	Бележки	30 юни 2013 г.	31 декември 2012 г.
АКТИВИ			
Парични средства и вземания от централни банки	13	1,270,605	1,121,844
Финансови активи за търгуване	14	6,336	5,998
Инвестиции на разположение за продажба	15	350,087	747,535
Финансови активи държани до падеж	16	131,709	92,351
Вземания от банки и финансови институции	17	11,027	18,290
Вземания от клиенти	18	4,607,472	4,463,094
Имоти и оборудване	19	109,370	115,613
Нематериални активи	20	12,499	13,546
Деривати държани за управление на риска		2,460	1,088
Текущи данъчни активи		1,179	2,117
Други активи	22	467,612	325,861
ОБЩО АКТИВИ		6,970,356	6,907,337
ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Задължения към банки	23	3,027	2,597
Задължения към други клиенти	24	6,061,868	6,024,530
Други привлечени средства	25	77,946	77,304
Подчинен срочен дълг	26	56,323	54,988
Дългово капиталов инструмент	27	103,970	102,927
Хибриден дълг	28	121,413	123,901
Пасиви по отсрочени данъци	21	3,327	3,560
Деривати държани за управление на риска		167	1,309
Текущи данъчни пасиви		303	178
Други пасиви	29	8,575	5,311
ОБЩО ПАСИВИ		6,436,919	6,396,605
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, нетно от данъци		1,393	1,018
Преоценъчен резерв на недвижимите имоти, нетно от данъци		4,500	4,500
Неразпределена печалба	31	280,683	258,353
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ		533,437	510,732
ОБЩО ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ		6,970,356	6,907,337

Отчетът за финансовото състояние следва да се разглежда заедно с бележките, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници от 5 до 57.

Димитър Костов
Изпълнителен директор и
Председател на управителния
съвет

Светослав Молдовански
Изпълнителен директор

Мая Ойфалов
Изпълнителен директор

Янко Караколев
Главен финансов директор

Добринка Калоянова
Управител
КПМГ България ООД



Маргарита Голева
Регистриран одитор

Неконсолидиран отчет за паричните потоци за шестмесечния период, приключващ на 30 юни 2013 г.
 в хил. лв.

	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2013 г.	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2012 г.
Нетен паричен поток от основна дейност		
Нетна печалба	22,330	15,260
Корекции за непарични операции		
Обезценка	22,095	11,172
Амортизация на материални и нематериални дълготрайни активи	9,831	10,158
Начислени данъци (Печалби)/загуби от продажба и отписване на материални и нематериални дълготрайни активи, нетно	2,443	1,741
(Печалби) от продажба на други активи, нетно	(22)	-
	(32)	(132)
	56,645	38,199
Промени в активите, участващи в основната дейност		
(Увеличение)/намаление на финансовите активи за търгуване	(338)	726
(Увеличение)/намаление на инвестициите на разположение за продажба	397,865	(181,205)
Намаление на вземания от банки и финансови институции	7,575	10,960
(Увеличение) на вземания от клиенти	(166,473)	(273,276)
(Увеличение) на други активи	(143,618)	(63,607)
	95,011	(506,402)
Промени в пасивите, участващи в основната дейност		
Увеличение на задължения към банки	430	59
Увеличение на задължения към други клиенти	37,338	453,753
Нетно увеличение на други пасиви	2,205	1,781
	39,973	455,593
Платен данък върху печалбата	(1,522)	(1,699)
	190,107	(14,309)
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ОСНОВНА ДЕЙНОСТ		
Паричен поток от инвестиционна дейност		
(Придобиване) на дълготрайни материални и нематериални активи	(2,543)	(9,066)
Продажби на дълготрайни материални и нематериални активи	24	7
Продажби на други активи	311	1,141
(Увеличение) на инвестиции	(39,358)	(27,599)
	(41,566)	(35,517)
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ		
Финансиране		
Увеличение/(намаление) на други заемни средства	532	(7,022)
	532	(7,022)
НЕТНО УВЕЛИЧЕНИЕ/(НАМАЛЕНИЕ) НА ПАРИЧНИТЕ СРЕДСТВА	149,073	(56,848)
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В НАЧАЛОТО НА ПЕРИОДА	1,127,484	974,904
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В КРАЯ НА ПЕРИОДА (виж бележка 33)	1,276,557	918,056

Отчетът за паричните потоци следва да се разглежда заедно с бележките, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници от 5 до 57.

Димитър Костов
Изпълнителен директор и
Председател на управителния
съвет

Светослав Молдовански
Изпълнителен директор

Мая Ойфалов
Изпълнителен директор

Янко Караколев
Главен финансов директор

Добринка Калоянова
Управител
КПМГ България ООД



Маргарита Голева
Регистриран одитор

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

в хил. лв.

	Акционерен капитал	Премии от емисии	Неразпределени печалби	Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба	Преоценъчен резерв на недвижимите имоти	Законови резерви	Общо
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
Салдо към 1 януари 2013 г.	110,000	97,000	258,353	1,018	4,500	39,861	510,732
Общо всеобхватни доходи за периода							
Нетна печалба за шестмесечния период, приключващ на 30 юни 2013 г.	-	-	22,330	-	-	-	22,330
Други всеобхватни доходи за периода							
Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба, нетно от данъци	-	-	-	375	-	-	375
Салдо към 30 юни 2013 г.	110,000	97,000	280,683	1,393	4,500	39,861	533,437

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 57.

Финансовите отчети са одобрени от Управителния съвет на 2 август 2013 година и подписани от негово име от:

Димитър Костов
 Изпълнителен директор и
 Председател на управителния
 съвет

Светослав Молдовански
 Изпълнителен директор

Мая Ойфалов
 Изпълнителен директор

Янко Караколев
 Главен финансов директор

Добринка Калоянова
 Управител
 КПМГ България ООД



Маргарита Голева
 Регистриран одитор

Бележки към финансовите отчети

1. База за изготвяне на финансовите отчети

(a) Правен статут

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

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

Банката има чуждестранни дейности в Кипър.

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

(b) Приложими стандарти

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

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

(c) Представяне на финансовите отчети

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

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

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

(d) Промяна в счетоводната политика на Банката

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

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

Ефектът от прилагането им е представен по-долу:

- МСС 1 – Представяне на позиции от друг всеобхватен доход

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

Бележки към финансовите отчети

1. База за изготвяне на финансовите отчети, продължение

(d) Промяна в счетоводната политика на Банката, продължение

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

- МСФО 13 Оценяване на справедлива стойност

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

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

2. Основни елементи на счетоводната политика

(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 сконто 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.

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(с) Валутни операции

(i) *Функционална валута и валута на представяне*

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

(ii) *Сделки и салда*

Операциите с чуждестранна валута се отчитат във функционалната валута по обменния курс, приложим в деня на извършване на сделката. Парични активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута по заключителния курс в деня на изготвяне на отчет за финансово състояние. Курсовата разлика, произтичаща от парични позиции е разликата между амортизираната стойност във функционална валута в началото на периода, коригирана с ефективната лихва и плащанията през периода и амортизираната стойност в чуждестранна валута 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.

(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.

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(d) Финансови активи, продължение

(iv) *На разположение за продажба*

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

(v) *Признаване*

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

(vi) *Оценяване*

Активите на разположение за продажба и финансовите активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата след първоначално признаване се отчитат по справедлива стойност. Кредитите и вземанията и инвестициите, държани до падеж се отчитат по амортизирана стойност, при прилагане метода на ефективния лихвен процент. Приходите и разходите от промени в справедливата стойност на финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата се включват в печалбата или загубата. Приходите и разходите от промени в справедливата стойност на финансовите активи на разположение за продажба се признават в другите всеобхватни доходи, докато финансовите активи бъдат отписани или обезценени. Тогава кумулативните приходи и разходи, признати до момента в другите всеобхватни доходи се 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 цената, която би била получена при продажба на актив или платена при прехвърляне на пасив при обичайна сделка между пазарни участници на основния пазар, или при липса на такъв, най-изгодния пазар, до който Банката има достъп към датата на оценяване. Справедливата стойност на пасив отразява ефекта от риска от неизпълнение на задължения.

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

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

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(d) Финансови активи, продължение

(vii) Оценка по справедлива стойност, продължение

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

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

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

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

(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.

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(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 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.

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(i) Компенсиране

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

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

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(j) Обезценка на активи, продължение

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

Загубите от обезценка при финансови активи на разположение за продажба се признават, като акумулираната загуба, призната директно в собствения капитал, се прехвърля в печалби и загуби. Акумулираната загуба, прехвърлена от капитала и призната в печалби и загуби, е разликата между цената на придобиване, нетна от всички погасявания по главници и амортизации, и настоящата справедлива стойност минус всички загуби от обезценка, признати преди това в печалби и загуби.

Ако в следващ период справедливата стойност на обезценена дългова ценна книга на разположение за продажба се увеличи и увеличението може обективно да се свърже със събитие, възникнало след като загубата от обезценка е била призната в печалби и загуби, загубата от обезценка се сторнира, като сумата на сторното се признава в печалби и загуби. Всяко последващо възстановяване в справедливата стойност на обезценена капиталова ценна книга на разположение за продажба се признава директно във всеобхватния доход.

(k) Имоти и оборудване

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

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

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

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

(l) Нематериални активи

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

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

Активи	%
• Лицензи	10 - 15
• Програмни продукти	8 - 50

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(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.

(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.

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(q) Доходи на персонала, продължение

Банката има задължение за изплащане на доход при напускане на тези свои служители, които се пенсионират в съответствие с изискванията на чл. 222, ал. (3) от Кодекса на Труда (КТ).

Съобразно тези разпоредби на КТ, при прекратяване на трудовия договор на служител придобил право на пенсия, работодателят му изплаща обезщетение в размер на две месечни брутни работни заплати. В случай, че служителят е работил при същия работодател през последните 10 години от трудовия му стаж – има право на обезщетение в размер на brutното му трудово възнаграждение за срок от 6 месеца. Към датата на отчета за финансовото състояние ръководството оценява приблизителния размер на потенциалните разходи за всички служители, чрез използването на метода на прогнозните кредитни единици.

Доходи при прекратяване

Доходи при прекратяване се признават като разход, когато Банката се е ангажира ясно, без реална възможност за отказ, с официален подробен план, с който или да прекрати работни отношения преди нормалната дата на пенсиониране, или да предостави обезщетения при прекратяване, в резултат на предложение, направено за насърчаване на доброволното напускане. Доходи при прекратяване за доброволно напускане са признати като разход, ако Банката е отправила официално предложение за доброволно прекратяване и е вероятно, че офертата ще бъде приета, а броят на приелите може да се оцени надеждно. Ако обезщетения се дължат за повече от 12 месеца след края на отчетния период, те се дисконтират до тяхната настояща стойност.

Краткосрочни доходи на наети лица

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

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

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

Някои нови стандарти, промени в стандарти и разяснения, одобрени за прилагане от Европейската комисия могат да бъдат по-рано приложени в годишния период завършващ на 30 юни 2013 г., въпреки че все още не са задължителни преди следващ период. Тези промени в МСФО не са били по-рано приложени при изготвянето на този финансов отчет. Банката не планира да прилага тези стандарти по-рано.

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

- МСФО 10 *Консолидирани финансови отчети*, МСФО 11 *Съвместни предприятия*, МСФО 12 *Оповестяване на дялови участия в други предприятия и*, МСС 27 *Индивидуални финансови отчети* (2011), който заменя МСС 27 (2008) и МСС 28 *Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия* (2011), който заменя МСС 28 (2008) се прилагат най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2014 г. Банката не очаква МСС 27 (2011) да има съществен ефект върху финансовия отчет, тъй като няма да доведе до промяна в счетоводната политика.

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

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

- Промени в МСС 32 Компенсиране на финансови активи и финансови пасиви, се прилагат най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2014 г. Банката е в процес на анализиране на промените, но не очаква те да имат значителен ефект върху финансовите отчети.
- Промени в МСС 36 Оповестяване на възстановимата стойност на нефинансови активи се прилагат най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2014 г. Банката е в процес на анализиране на промените, но не очаква те да имат значителен ефект върху финансовите отчети.
- Промени в МСС 39 Новации за деривативи се прилагат най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2014 г. Банката е в процес на анализиране на промените, но не очаква те да имат значителен ефект върху финансовите отчети.

Стандарти, разяснения и промени в стандарти издадени от СМСС/КРМСФО, които все още 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 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) и Допълнения към МСФО 9 (издадени октомври 2010) е приложим от 1 януари 2015 г. и може да промени класификацията и оценката на финансови инструменти.
- Промени в МСФО 10, МСФО 12 и МСС 27 Инвестиционни дружества са приложими от 1 януари 2014 г.

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, продължение
A. Търговски операции, продължение
(ii) Пазарен риск, продължение

VaR за портфейла от дългови финансови инструменти на Банката, оценявани по справедлива стойност, за първите шест месеца на 2013 година:

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

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 2013 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	745,700	-	-	-	524,905	1,270,605
Финансови активи за търгуване	6,336	-	-	-	-	6,336
Инвестиции на разположение за продажба	253,574	-	54,933	-	41,580	350,087
Финансови активи държани до падеж	9,777	-	103,077	18,855	-	131,709
Вземания от банки и финансови институции	11,027	-	-	-	-	11,027
Вземания от клиенти	419,552	197,658	1,101,377	2,888,885	-	4,607,472
Други финансови активи	2,460	-	-	-	-	2,460
Общо финансови активи	1,448,426	197,658	1,259,387	2,907,740	566,485	6,379,696
Пасиви						
Задължения към банки	3,027	-	-	-	-	3,027
Задължения към други клиенти	542,537	811,696	2,528,301	1,238,095	941,239	6,061,868
Други привлечени средства	32,345	1,213	7,511	36,877	-	77,946
Подчинен срочен дълг	-	-	-	56,323	-	56,323
Дългово капиталов инструмент	-	-	-	-	103,970	103,970
Хибриден дълг	-	-	-	-	121,413	121,413
Други финансови пасиви	167	-	-	-	-	167
Общо финансови пасиви	578,076	812,909	2,535,812	1,331,295	1,166,622	6,424,714
Положителна/(отрицателна) разлика в срочността на активите и пасивите	870,350	(615,251)	(1,276,425)	1,576,445	(600,137)	(45,018)

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

Бележки към финансовите отчети
3. Управление на риска, продължение
В. Нетърговски операции, продължение
(i) Ликвиден риск, продължение
Матуритетна структура към 31 декември 2012 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	601,948	-	-	-	519,896	1,121,844
Финансови активи за търгуване	5,998	-	-	-	-	5,998
Инвестиции на разположение за продажба	701,430	-	4,525	-	41,580	747,535
Финансови активи държани до падеж	34,652	13,666	25,302	18,731	-	92,351
Вземания от банки и финансови институции	5,640	-	3,989	8,661	-	18,290
Вземания от клиенти	406,271	201,147	1,171,436	2,684,240	-	4,463,094
Други финансови активи	1,088	-	-	-	-	1,088
Общо финансови активи	1,757,027	214,813	1,205,252	2,711,632	561,476	6,450,200
Пасиви						
Задължения към банки	2,597	-	-	-	-	2,597
Задължения към други клиенти	582,828	947,193	2,499,650	1,138,502	856,357	6,024,530
Други привлечени средства	36,164	3,716	4,112	33,312	-	77,304
Подчинен срочен дълг	-	-	-	54,988	-	54,988
Дългово капиталов инструмент	-	-	-	-	102,927	102,927
Хибриден дълг	-	-	-	-	123,901	123,901
Други финансови пасиви	1,309	-	-	-	-	1,309
Общо финансови пасиви	622,898	950,909	2,503,762	1,226,802	1,083,185	6,387,556
Положителна/(отрицателна) разлика в срочността на активите и пасивите	1,134,129	(736,096)	(1,298,510)	1,484,830	(521,709)	62,644

Към 30 юни 2013 г. средствата, привлечени от тридесетте най-големи небанкови депозанти представляват 5.88% от общата сума задължения към други клиенти (31 декември 2012 г.: 5.14%).

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 2013 г., представени по остатъчен срок на базата на договорени недисконтирани парични потоци.

<i>в хил. лв.</i>	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	Над 1 година	Общо
Задължения към банки	3,027	-	-	-	3,027
Задължения към други клиенти	1,484,868	818,340	2,605,649	1,359,367	6,268,224
Други привлечени средства	32,370	1,217	7,599	38,963	80,149
Подчинен срочен дълг	334	337	2,698	66,541	69,910
Дългово капиталов инструмент	-	6,912	4,933	119,806	131,651
Хибриден дълг	-	4,303	9,975	154,511	168,789
Общо финансови пасиви	1,520,599	831,109	2,630,854	1,739,188	6,721,750

(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 2013 г. е +2.6/-2.6 млн. лв. Лихвеният риск, на който е изложен нетният лихвен доход на Банката в рамките на една година напред, вследствие на стандартен лихвен шок от +100/-100 базисни пункта към 30 юни 2013 г., е +4.7/-4.7 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 периодите на олихвяване на финансовите активи и пасиви към 30 юни 2013 г.

Инструменти с фиксиран лихвен процент

<i>в хил. лв.</i>	Инструменти с плаващ лихвен процент					
	Общо	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	151,771	62,831	88,940	-	-	-
Финансови активи за търгуване	3,282	-	3,282	-	-	-
Инвестиции на разположение за продажба	308,507	30,694	222,880	-	54,933	-
Финансови активи държани до падеж	131,709	-	9,777	-	103,077	18,855
Вземания от банки и финансови институции	5,075	-	5,075	-	-	-
Вземания от клиенти	4,172,912	3,364,584	130,220	38,725	199,366	440,017
Общо лихвоносни активи	4,773,256	3,458,109	460,174	38,725	357,376	458,872
Пасиви						
Задължения към банки	3,027	3,027	-	-	-	-
Задължения към други клиенти	6,052,342	931,713	542,537	811,696	2,528,301	1,238,095
Други привлечени средства	66,126	2,834	31,758	256	5,590	25,688
Подчинен срочен дълг	56,323	-	-	-	-	56,323
Дългово капиталов инструмент	103,970	-	-	-	-	103,970
Хибриден дълг	121,413	-	-	-	-	121,413
Общо лихвоносни пасиви	6,403,201	937,574	574,295	811,952	2,533,891	1,545,489

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

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

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	100,004	83,963	16,041	-	-	-
Финансови активи за търгуване	3,072	-	3,072	-	-	-
Инвестиции на разположение за продажба	705,955	31,587	674,368	-	-	-
Финансови активи държани до падеж	92,351	-	34,652	13,666	25,302	18,731
Вземания от банки и финансови институции	13,500	405	445	-	3,989	8,661
Вземания от клиенти	4,101,827	3,292,079	78,236	53,747	256,919	420,846
Общо лихвоносни активи	5,016,709	3,408,034	806,814	67,413	286,210	448,238
Пасиви						
Задължения към банки	2,597	2,597	-	-	-	-
Задължения към други клиенти	6,018,568	848,891	584,332	947,193	2,499,650	1,138,502
Други привлечени средства	77,304	4,875	36,164	57	2,896	33,312
Подчинен срочен дълг	54,988	-	-	-	-	54,988
Дългово капиталов инструмент	102,927	-	-	-	-	102,927
Хибриден дълг	123,901	-	-	-	-	123,901
Общо лихвоносни пасиви	6,380,285	856,363	620,496	947,250	2,502,546	1,453,630

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 2013 г.	31 декември 2012 г.
Парични активи		
Евро	4,532,724	4,859,149
Щатски долари	549,679	486,038
Други валути	120,788	82,016
Злато	12,051	10,728
Парични пасиви		
Евро	3,031,121	3,062,103
Щатски долари	551,174	487,620
Други валути	119,923	81,999
Злато	4,921	-
Нетна валутна позиция		
Евро	1,501,603	1,797,046
Щатски долари	(1,495)	(1,582)
Други валути	865	17
Злато	7,130	10,728

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

(iii) Кредитен риск

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

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

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

Клас експозиции	в хил. лв.	
	Брутна сума на вземания от клиенти	Балансова стойност на вземания от клиенти
30 юни 2013 г.		
Групово обезценени		
Редовни	3,988,240	3,978,387
Индивидуално обезценени		
Под наблюдение	213,540	196,594
Необслужвани	281,470	261,551
Загуба	309,912	170,940
Общо	4,793,162	4,607,472

Клас експозиции	в хил. лв.	
	Брутна сума на вземания от клиенти	Балансова стойност на вземания от клиенти
31 декември 2012 г.		
Групово обезценени		
Редовни	3,791,155	3,786,560
Индивидуално обезценени		
Под наблюдение	238,554	223,957
Необслужвани	317,468	294,346
Загуба	282,153	158,231
Общо	4,629,330	4,463,094

Към 30 юни 2013 г. брутната сума на просрочените вземания от клиенти, измерени като експозиции с просрочие над 90 дни, е 522,204 хил. лв. (2012: 434,408 хил. лв.).

В допълнение, 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 2013 г.	31 декември 2012 г.
Търговия	1,201,540	1,169,503
Производство	1,158,754	1,173,451
Услуги	394,948	451,190
Финанси	91,838	90,821
Транспорт	258,679	248,475
Комуникации	70,759	70,015
Строителство	179,524	173,417
Селско стопанство	90,152	84,706
Туризм	165,653	143,869
Инфраструктура	296,006	150,482
Частни лица	872,551	858,224
Други	12,758	15,177
Обезценка	(185,690)	(166,236)
Общо	4,607,472	4,463,094

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 2013 г. с обща експозиция възлизаща съответно на 93,923 хил. лв. (2012: 95,634 хил. лв.) - черна и цветна металургия, 61,015 хил. лв. (2012: 61,015 хил. лв.) - минно дело и 135,288 хил. лв. (2012: 135,510 хил. лв.) - енергетика.

Банката е предоставила кредити и издала условни ангажименти на 21 отделни клиенти или групи (2012: 22), към които експозицията превишава 10% от капиталовата база на Банката. Общата сума на тези експозиции е 2,012,750 хил. лв., която представлява 318.41% от собствения капитал (2012: 1,886,855 хил. лв., представлявали 307.15% от собствения капитал), от които 1,853,590 хил. лв. (2012: 1,696,770 хил. лв.) са кредити и 159,160 хил. лв. (2012: 190,085 хил. лв.) са гаранции, акредитиви и други условни задължения.

Кредитите предоставени от клона в Кипър възлизат на 411,754 хил. лв. (амортизирана стойност преди обезценка) (2012: 483,331 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 206,804 хил. лв. (2012: 201,295 хил. лв.):

<i>в хил. лв.</i>	30 юни 2013 г.	31 декември 2012 г.
Ипотека	1,265,579	1,540,821
Залог на вземания	775,653	601,041
Залог на търговски предприятия	566,293	581,575
Ценни книжа	112,445	158,282
Банкови гаранции	6,260	6,308
Поръчителства и други гаранции	446,307	269,780
Залог на стоки	164,237	167,115
Залог на машини и съоръжения	380,798	258,440
Залог на парични средства	169,381	169,590
Залог на дружествени дялове във фирми	349,214	374,096
Залог на злато	18	97
Други обезпечения	264,741	250,175
Необезпечени	85,432	50,715
Общо	4,586,358	4,428,035

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

Жилищно ипотечно кредитиране

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

<i>в хил. лв.</i>	30 юни 2013 г.	31 декември 2012 г.
Loan to value (LTV) коефициент		
По-малко от 50%	166,895	170,841
Над 50% до 70%	81,644	80,627
Над 70% до 90%	76,025	80,256
Над 90% до 100%	15,647	15,451
Повече от 100%	18,400	14,531
Общо	358,611	361,706

Бележки към финансовите отчети

3. Управление на риска, продължение

В. Нетърговски операции, продължение

(iii) *Кредитен риск, продължение*

Кредити към предприятия

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

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

Към 30 юни 2013 г. балансовата стойност на индивидуално обезценените кредити към предприятия е в размер на 424,914 хил. лева (2012: 427,663 хил. лева) и стойността на обезпеченията по тези кредити и заеми е в размер на 828,377 хил. лева (2012: 927,443 хил. лева).

(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 2013 г. и 31 декември 2012 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 2013 г.

Портфейл	България	Белгия	Италия	Испания	Португалия	Европейски фонд за финансова стабилност
Финансови активи за търгуване	3,282	-	-	-	-	-
Инвестиции на разположение за продажба	190,339	48,803	9,755	-	-	33,329
Финансови активи държани до падеж	-	-	77,784	25,294	9,776	-
Общо	193,621	48,803	87,539	25,294	9,776	33,329

в хил. лв.

31 декември 2012 г.

Портфейл	България	Белгия	Италия	Испания	Европейски фонд за финансова стабилност
Финансови активи за търгуване	3,072	-	-	-	-
Инвестиции на разположение за продажба	304,026	289,156	-	-	86,293
Финансови активи държани до падеж	34,652	-	23,409	15,559	-
Общо	341,750	289,156	23,409	15,559	86,293

Бележки към финансовите отчети

3. Управление на риска, продължение
 В. Нетърговски операции, продължение
 (iv) *Експозиция към държавен дълг, продължение*

Матуритетна структура на портфейла от държавен дълг по страни към 30 юни 2013 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	-	-	8,782	65,822	119,017	193,621
Белгия	-	-	48,803	-	-	48,803
Италия	-	-	87,539	-	-	87,539
Испания	-	-	25,294	-	-	25,294
Португалия	9,776	-	-	-	-	9,776
Европейски фонд за финансова стабилност	-	-	7,829	25,500	-	33,329
Общо	9,776	-	178,247	91,322	119,017	398,362

Матуритетна структура на портфейла от държавен дълг по страни към 31 декември 2012 г.
в хил. лв.

Държава емитент	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години	Общо
България	191,991	-	-	72,464	77,295	341,750
Белгия	-	113,375	175,781	-	-	289,156
Италия	-	13,666	9,743	-	-	23,409
Испания	-	-	15,559	-	-	15,559
Европейски фонд за финансова стабилност	-	58,895	7,816	19,582	-	86,293
Общо	191,991	185,936	208,899	92,046	77,295	756,167

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 (подобрена 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, които към 30 юни 2013 г. възлизат на 44,461 хил. лв. (2012: 55,468 хил. лв).

През периода Банката спазва регулаторните 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 2013 г.	31 декември 2012 г.	30 юни 2013 г.	31 декември 2012 г.
Рисковопретеглени активи за кредитен риск				
Балансови позиции				
Класове експозиции				
Централни правителства и централни банки	1,398,236	1,653,774	2,206	2,553
Институции	203,077	163,449	57,757	52,476
Предприятия	3,211,792	3,095,352	3,006,772	2,903,269
Експозиции на дребно	493,040	473,392	353,105	341,187
Вземания, обезпечени с недвижимо имущество	519,422	574,903	181,798	201,216
Просрочени позиции	338,757	263,979	338,757	263,979
Колективни инвестиционни схеми	2,055	1,933	2,055	1,933
Други позиции	665,311	562,923	530,477	427,382
Общо	6,831,690	6,789,705	4,472,927	4,193,995
Задбалансови позиции				
Класове експозиции				
Институции	10,746	11,406	3,121	3,271
Предприятия	464,666	494,451	147,536	170,046
Експозиции на дребно	243,264	234,215	319	171
Вземания, обезпечени с недвижимо имущество	13,303	8,753	2,303	1,523
Други позиции	-	-	121	24
Общо	731,979	748,825	153,400	175,035
Деривати				
Класове експозиции				
Институции	3,192	1,669	638	334
Предприятия	371	547	371	547
Други позиции	2,510	1,109	2,510	1,109
Общо	6,073	3,325	3,519	1,990
Общо рисковопретеглени активи за кредитен риск			4,629,846	4,371,020
Рисковопретеглени активи за пазарен риск			8,162	12,396
Рисковопретеглени активи за операционен риск			379,546	357,990
Общо рисковопретеглени активи			5,017,554	4,741,406
Отношения на капиталова адекватност				
	Капитал		Капиталови съотношения %	
	30 юни 2013 г.	31 декември 2012 г.	30 юни 2013 г.	31 декември 2012 г.
Капитал от първи ред	567,120	548,933	11.30%	11.58%
Собствен капитал (капиталова база)	632,125	614,301	12.60%	12.96%

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 2013 г.	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2012 г.	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2013 г.	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2012 г.	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2013 г.	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2012 г.
Приходи от лихви	198,616	210,463	18,461	12,806	217,077	223,269
Разходи за лихви	(143,943)	(151,367)	(234)	(370)	(144,177)	(151,737)
Нетен лихвен доход	54,673	59,096	18,227	12,436	72,900	71,532
Приходи от такси и комисиони	50,373	36,938	731	626	51,104	37,564
Разходи за такси и комисиони	(5,118)	(4,510)	(3)	(4)	(5,121)	(4,514)
Нетен доход от такси и комисиони	45,255	32,428	728	622	45,983	33,050
Нетни приходи от търговски операции	4,116	3,754	17	31	4,133	3,785
Административни разходи	(66,164)	(74,344)	(430)	(368)	(66,594)	(74,712)
	30 юни 2013 г.	31 декември 2012 г.	30 юни 2013 г.	31 декември 2012 г.	30 юни 2013 г.	31 декември 2012 г.
Активи	6,554,024	6,416,281	416,332	491,056	6,970,356	6,907,337
Пасиви	6,417,401	6,365,278	19,518	31,327	6,436,919	6,396,605

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 2013 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	3,770,352	1,190,089	160,819	(20,154)	33,024	-	-
Банкиране на дребно	837,120	4,871,779	50,982	(105,087)	4,349	-	-
Картов бизнес	-	-	-	-	7,401	-	-
Трежъри	1,735,853	34,898	5,276	(502)	893	4,133	1,669
Други	627,031	340,153	-	(18,434)	316	-	-
Общо	6,970,356	6,436,919	217,077	(144,177)	45,983	4,133	1,669

Бележки към финансовите отчети

5. Финансови активи и пасиви

Счетоводна класификация и справедливи стойности

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Бележки към финансовите отчети

5. Финансови активи и пасиви, продължение

Счетоводна класификация и справедливи стойности, продължение

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

За по-сложни инструменти, Банката използва собствени модели за оценяване, които обикновено са разработени на базата на общопризнати методи за оценяване. Някои или всички значими входящи данни в тези модели може да не са наблюдаеми на пазара и са получени от пазарни цени или проценти или са приблизителни оценки, базирани на преценки. Пример за инструменти, за които има значими ненаблюдаеми данни включват някои извънборсови деривати и определени заеми и ценни книжа, за които няма активен пазар и запазени участия при секюритизация. Моделите за оценяване които използват значими ненаблюдаеми данни изискват в голяма степен използването на преценки и приблизителни оценки от ръководството при определяне на справедливата стойност. Тези преценки и приблизителни оценки, направени от ръководството обикновено се изискват, за да се избере подходяща техника за оценяване, за определяне на очакваните бъдещи парични потоци от финансовия инструмент, който се оценява, за определяне на вероятността от неизпълнение на задълженията от страна на контрагента и предварителните лащания и за избора на подходящи дисконтови проценти.

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

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

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

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

5. Финансови активи и пасиви, продължение
Счетоводна класификация и справедливи стойности, продължение

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

в хил. лв.

30 юни 2013 г.	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Финансови активи за търгуване	6,336	-	-	6,336
Инвестиции на разположение за продажба	282,226	26,281	41,580	350,087
Деривати държани за управление на риска	2,460	(167)	-	2,293
Общо	291,022	26,114	41,580	358,716

в хил. лв.

31 декември 2012 г.	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Финансови активи за търгуване	5,998	-	-	5,998
Инвестиции на разположение за продажба	679,475	26,480	41,580	747,535
Деривати държани за управление на риска	1,088	(1,309)	-	(221)
Общо	686,561	25,171	41,580	753,312

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

в хил. лв.

30 юни 2013 г.	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо справедливи стойности	Общо балансова стойност
Активи					
Парични средства и вземания от централни банки	-	1,270,605	-	1,270,605	1,270,605
Финансови активи държани до падеж	128,407	-	-	128,407	131,709
Вземания от банки и финансови институции	-	11,027	-	11,027	11,027
Вземания от клиенти	-	4,607,472	-	4,607,472	4,607,472
Общо	128,407	5,889,104	-	6,017,511	6,020,813
Пасиви					
Задължения към банки	-	3,027	-	3,027	3,027
Задължения към други клиенти	-	6,061,868	-	6,061,868	6,061,868
Други привлечени средства	-	77,946	-	77,946	77,946
Подчинен срочен дълг	-	56,323	-	56,323	56,323
Дългово капиталов инструмент	-	103,970	-	103,970	103,970
Хибриден дълг	-	121,413	-	121,413	121,413
Общо	-	6,424,547	-	6,424,547	6,424,547

Бележки към финансовите отчети
5. Финансови активи и пасиви, продължение
Счетоводна класификация и справедливи стойности, продължение
в хил. лв.
31 декември 2012 г.

	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо справедливи стойности	Общо балансова стойност
Активи					
Парични средства и вземания от централни банки	-	1,121,844	-	1,121,844	1,121,844
Финансови активи държани до падеж	92,345	-	-	92,345	92,351
Вземания от банки и финансови институции	-	18,290	-	18,290	18,290
Вземания от клиенти	-	4,463,094	-	4,463,094	4,463,094
Общо	92,345	5,603,228	-	5,695,573	5,695,579
Пасиви					
Задължения към банки	-	2,597	-	2,597	2,597
Задължения към други клиенти	-	6,024,530	-	6,024,530	6,024,530
Други привлечени средства	-	77,304	-	77,304	77,304
Подчинен срочен дълг	-	54,988	-	54,988	54,988
Дългово капиталов инструмент	-	102,927	-	102,927	102,927
Хибриден дълг	-	123,901	-	123,901	123,901
Общо	-	6,386,247	-	6,386,247	6,386,247

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
6. Нетен лихвен доход
в хил. лв.
Приходи от лихви

	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2013 г.	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2012 г.
Сметки при банки и финансови институции	574	1,072
Банкиране на дребно	49,535	46,750
Корпоративни клиенти	150,000	157,066
Малки и средни предприятия	10,819	11,110
Микрокредитиране	1,447	1,525
Дългови инструменти	4,702	5,746
	217,077	223,269

Разходи за лихви

Депозити от банки	(8)	(3)
Депозити от други клиенти	(125,241)	(136,540)
Други привлечени средства	(1,412)	(2,181)
Подчинен срочен дълг	(4,333)	(4,073)
Дългово капиталов инструмент	(6,042)	(6,048)
Хибриден дълг	(7,122)	(2,880)
Лизингови договори и други	(19)	(12)
	(144,177)	(151,737)

Нетен лихвен доход
72,900 **71,532**

За шестмесечните периоди, приключващи на 30 юни 2013 г. и на 30 юни 2012 г. признатият лихвен приход от индивидуално обезценени финансови активи (вземания от клиенти) възлиза съответно на 27,265 хил. лв. и 24,054 хил. лв.

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

	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2013 г.	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2012 г.
Акредитиви и гаранции	3,992	4,017
Платежни операции	4,722	4,644
Клиентски сметки	8,648	7,472
Картови услуги	11,718	10,790
Други	22,024	10,641
	51,104	37,564

Разходи за такси и комисиони

Акредитиви и гаранции	(216)	(458)
Кореспондентски сметки	(335)	(348)
Картови услуги	(4,317)	(3,503)
Други	(253)	(205)
	(5,121)	(4,514)

Нетен доход от такси и комисиони
45,983 **33,050**

Бележки към финансовите отчети
8. Нетни приходи от търговски операции

<i>в хил. лв.</i>	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2013 г.	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2012 г.
Нетни приходи/(разходи) от търговски операции от:		
- дългови инструменти	222	63
- капиталови инструменти	135	(237)
- промени във валутните курсове	3,776	3,959
Нетни приходи от търговски операции	4,133	3,785

9. Други нетни оперативни приходи

<i>в хил. лв.</i>	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2013 г.	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2012 г.
Други нетни оперативни приходи, възникващи от:		
- дългови инструменти	1,669	940
- капиталови инструменти	-	15
Други нетни оперативни приходи	1,669	955

10. Административни разходи

<i>в хил. лв.</i>	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2013 г.	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2012 г.
Административните разходи включват:		
- Разходи за персонал	24,369	24,669
- Амортизация	9,831	10,158
- Реклама	3,069	3,565
- Разходи за наеми	7,986	15,136
- Телекомуникации, софтуер и друга компютърна поддръжка	7,551	6,814
- Административни, консултантски, одит и други разходи	13,788	14,370
Административни разходи	66,594	74,712

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 2013 г. е 2,745 човека (30 юни 2012 г.: 2,715).

Бележки към финансовите отчети
11. Обезценка
в хил. лв.
Увеличение на обезценката
Вземания от клиенти

Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2013 г.	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2012 г.
---	---

(34,306)

(15,908)

Намаление на обезценката
Вземания от клиенти

12,211

4,736

Обезценка, нетно
(22,095)
(11,172)
12. Разходи за данъци

Текущи данъци

(2,676)

(1,938)

Отсрочени данъци (виж бележка 21)

233

197

Разходи за данъци
(2,443)
(1,741)

Равнение между данъчния разход и счетоводната печалба, както следва:

в хил. лв.
Счетоводна печалба преди облагане
24,773
17,001

 Корпоративен данък по съответната данъчна ставка
 (10% за 2012 г. и 10% за 2011 г.)

2,477

1,700

Данъчен ефект от постоянни данъчни разлики

8

41

Други

(42)

-

Разходи за данък върху дохода
2,443
1,741

Ефективна данъчна ставка

9.86%

10.24%

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

<i>в хил. лв.</i>	30 юни 2013 г.	31 декември 2012 г.
Каса		
- в левове	84,771	87,391
- в чуждестранна валута	38,992	36,803
Вземания от централни банки	999,114	901,305
Разплащателни сметки и вземания от чуждестранни банки	147,728	96,345
Общо	1,270,605	1,121,844

14. Финансови активи за търгуване

<i>в хил. лв.</i>	30 юни 2013 г.	31 декември 2012 г.
Облигации и други ценни книжа издадени от: Българското правителство, оценени с рейтинг ВВВ:		
- деноминирани в левове	3,282	3,061
- деноминирани в чуждестранна валута	-	11
Други издатели - капиталови инструменти (нерейтинговани)	3,054	2,926
Общо	6,336	5,998

15. Инвестиции на разположение за продажба

<i>в хил. лв.</i>	30 юни 2013 г.	31 декември 2012 г.
Облигации и други ценни книжа издадени от: Българското правителство		
- деноминирани в левове	105,486	82,794
- деноминирани в чуждестранна валута	84,853	221,232
Чужди правителства		
- съкровищни бонове	66,387	355,867
- съкровищни облигации	25,500	19,582
Чуждестранни банки	26,281	26,480
Други издатели - капиталови инструменти	5,209	5,209
Инвестиции в дъщерни предприятия	36,371	36,371
Общо	350,087	747,535

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

Инвестициите в дъщерни предприятия (виж бележка 36) са както следва:

в хил. лв

Предприятие:	% участие в капитала	30 юни 2013 г.	31 декември 2012 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
Фи Хелт застраховане АД	59.10%	3,315	3,315
Framas Enterprises Limited	100%	15	15
Болкан файненшъл сървисис ЕАД	100%	50	50
Търнараунд Мениджмънт ЕООД	100%	-	-
Криейтив Инвестмънт ЕООД	100%	-	-
Лега Салюшънс ЕООД	100%	-	-
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 2013 г.	31 декември 2012 г.
Ценни книжа държани до падеж, емитирани от:		
Българското правителство	-	34,652
Чуждестранни правителства	112,854	38,968
Чуждестранни банки	18,855	18,731
Общо	131,709	92,351

Бележки към финансовите отчети
17. Вземания от банки и финансови институции
(a) Анализ по видове

<i>в хил. лв.</i>	30 юни 2013 г.	31 декември 2012 г.
Вземания от банки	3,549	13,486
Вземания по договори за обратна продажба (виж бележка 30)	5,075	-
Други	2,403	4,804
Общо	11,027	18,290

(b) Географски анализ

<i>в хил. лв.</i>	30 юни 2013 г.	31 декември 2012 г.
Местни банки и финансови институции	5,262	2,197
Чуждестранни банки и финансови институции	5,765	16,093
Общо	11,027	18,290

18. Вземания от клиенти

<i>в хил. лв.</i>	30 юни 2013 г.	31 декември 2012 г.
Банкиране на дребно		
- Потребителски кредити	306,401	290,477
- Ипотечни кредити	358,611	361,706
- Кредитни карти	206,804	201,295
Малки и средни предприятия	259,231	251,191
Микрокредитиране	31,746	30,075
Корпоративни клиенти	3,630,369	3,494,586
Обезценка	(185,690)	(166,236)
Общо	4,607,472	4,463,094

(a) Движение в обезценката

<i>в хил. лв.</i>	
Салдо към 1 януари 2013 г.	166,236
Допълнително начислена	34,306
Реинтегрирана	(12,211)
Отписани вземания	(2,641)
Салдо към 30 юни 2013 г.	185,690

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 2012 г.	12,915	117,015	5,840	26,391	58,795	220,956
Придобити	-	9	-	14,177	-	14,186
Елиминация на амортизация преди преоценка	(3,360)	-	-	-	-	(3,360)
Преоценка	5,000	-	-	-	-	5,000
Излезли от употреба	-	(2,193)	(358)	(7)	(83)	(2,641)
Прехвърлени	-	6,572	536	(10,852)	2,236	(1,508)
Към 31 декември 2012 г.	14,555	121,403	6,018	29,709	60,948	232,633
Придобити	-	3	-	2,540	-	2,543
Излезли от употреба	-	(2,042)	(304)	-	(1,649)	(3,995)
Прехвърлени	-	8,256	-	(8,890)	496	(138)
Към 30 юни 2013 г.	14,555	127,620	5,714	23,359	59,795	231,043
Амортизация						
Към 1 януари 2012 г.	4,017	76,866	5,160	-	18,971	105,014
Начислена през периода	448	13,311	373	-	3,843	17,975
Елиминация на амортизация преди преоценка	(3,360)	-	-	-	-	(3,360)
За излезлите от употреба	-	(2,169)	(358)	-	(82)	(2,609)
Към 31 декември 2012 г.	1,105	88,008	5,175	-	22,732	117,020
Начислена през годината	255	6,320	175	-	1,896	8,646
За излезлите от употреба	-	(2,040)	(304)	-	(1,649)	(3,993)
Към 30 юни 2013 г.	1,360	92,288	5,046	-	22,979	121,673
Балансова стойност						
Към 1 януари 2012 г.	8,898	40,149	680	26,391	39,824	115,942
Към 31 декември 2012 г.	13,450	33,395	843	29,709	38,216	115,613
Към 30 юни 2013 г.	13,195	35,332	668	23,359	36,816	109,370

Бележки към финансовите отчети
20. Нематериални активи

<i>в хил. лв.</i>	Програмни продукти и лицензи	Общо
Отчетна стойност		
Към 1 януари 2012 г.	21,789	21,789
Излезли от употреба	(168)	(168)
Прехвърлени	1,508	1,508
Към 31 декември 2012 г.	23,129	23,129
Прехвърлени	138	138
Към 30 юни 2013 г.	23,267	23,267
Амортизация		
Към 1 януари 2012 г.	7,446	7,446
Начислена през периода	2,305	2,305
За излезлите от употреба	(168)	(168)
Към 31 декември 2012 г.	9,583	9,583
Начислена през годината	1,185	1,185
Към 30 юни 2013 г.	10,768	10,768
Балансова стойност		
Към 1 януари 2012 г.	14,343	14,343
Към 31 декември 2012 г.	13,546	13,546
Към 30 юни 2013 г.	12,499	12,499

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 позиции от отчета за финансовото състояние:

<i>в хил. лв.</i>	Активи		Пасиви		Нетно	
	30 юни 2013 г.	31 декември 2012 г.	30 юни 2013 г.	31 декември 2012 г.	30 юни 2013 г.	31 декември 2012 г.
Имоти, оборудване и нематериални активи	-	-	3,249	3,482	3,249	3,482
Други	(256)	(256)	334	334	78	78
Нетни данъчни (активи)/пасиви	(256)	(256)	3,583	3,816	3,327	3,560

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

в хил. лв.

	31 декември 2012 г.	Признати през периода в печалбата или загубата	30 юни 2013 г.
Имоти, оборудване и нематериални активи	3,482	(233)	3,249
Други	78	-	78
Нетни данъчни (активи)/пасиви	3,560	(233)	3,327

Бележки към финансовите отчети
22. Други активи

<i>в хил. лв.</i>	30 юни 2013 г.	31 декември 2012 г.
Разходи за бъдещи периоди	27,831	11,121
Злато	12,051	10,728
Други	427,730	304,012
Общо	467,612	325,861

В позицията Други към 30 юни 2013 г. са включени придобити обезпечения, представляващи главно недвижими имоти, в размер на 415,168 хил. лв. (31 декември 2012 г.: 285,506 хил. лв.), оценени по по-ниската от цена на придобиване или нетна реализуема стойност.

23. Задължения към банки

<i>в хил. лв.</i>	30 юни 2013 г.	31 декември 2012 г.
Текущи сметки	3,027	2,597
Общо	3,027	2,597

24. Задължения към други клиенти

<i>в хил. лв.</i>	30 юни 2013 г.	31 декември 2012 г.
Граждани		
- на виждане	507,429	479,900
- срочни и спестовни депозити	4,364,350	4,419,293
Търговци и други некредитни институции		
- на виждане	433,810	376,457
- срочни депозити	756,279	748,880
Общо	6,061,868	6,024,530

25. Други привлечени средства

<i>в хил. лв.</i>	30 юни 2013 г.	31 декември 2012 г.
Задължения по потвърдени акредитиви	1,932	2,564
Задължения по споразумения за обратно изкупуване (виж бележка 30)	31,704	35,236
Други срочни задължения	44,310	39,504
Общо	77,946	77,304

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

Бележки към финансовите отчети
26. Подчинен срочен дълг

Към 30 юни 2013 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 2013 г.
Growth Management Limited	5,867	10 години	27.08.2014	17,983
Growth Management Limited	3,912	10 години	24.02.2015	10,037
Estrado Holding Ltd	9,779	10 години	01.03.2015	9,967
Growth Management Limited	1,956	10 години	17.03.2015	4,902
ING Bank NV/ Atlantic Forfaitierungs AG	9,779	10 години	22.04.2015	9,462
Нуро-Alpe-Adria Bank	3,912	10 години	14.04.2015	3,972
Общо	35,205			56,323

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

27. Дългово капиталов инструмент

в хил. лв.

	Оригинална главница	Амортизирана стойност към 30 юни 2013 г.
Безсрочен капиталов кредит с оригинална главница 27 млн. евро	52,807	60,932
Безсрочен капиталов кредит с оригинална главница 21 млн. евро	41,073	43,038
Общо	93,880	103,970

в хил. лв.

	Оригинална главница	Амортизирана стойност към 31 декември 2012 г.
Безсрочен капиталов кредит с оригинална главница 27 млн. евро	52,807	57,364
Безсрочен капиталов кредит с оригинална главница 21 млн. евро	41,073	45,563
Общо	93,880	102,927

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.

Бележки към финансовите отчети
28. Хибриден дълг
в хил. лв.

	Оригинална главница	Амортизирана стойност към 30 юни 2013 г.
Хибриден дълг с оригинална главница 40 млн. евро	78,233	79,667
Хибриден дълг с оригинална главница 20 млн. евро	39,117	41,746
Общо	117,350	121,413

в хил. лв.

	Оригинална главница	Амортизирана стойност към 31 декември 2012 г.
Хибриден дълг с оригинална главница 40 млн. евро	78,233	84,244
Хибриден дълг с оригинална главница 20 млн. евро	39,117	39,657
Общо	117,350	123,901

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.

През ноември 2012 г. Банката емитира нов хибриден инструмент (емисия облигации), който след получено разрешение от страна на БНБ включва в капитала си от първи ред съгласно чл. 3а от Наредба 8 за капиталовата адекватност на кредитните институции. Банката пласира облигациите при условията на частно предлагане с обща номинална стойност 20,000 хил. евро, представляващи първи транш от облигационна емисия с предвиден общ размер до 60,000 хил. евро.

29. Други пасиви
в хил. лв.
30 юни 2013 г. 31 декември 2012 г.

Задължения към персонала	2,177	2,177
Други кредитори	6,398	3,134
Общо	8,575	5,311

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 2013 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	22,106	21,660
Държавни ценни книжа на чуждестранни правителства	10,104	10,044
Общо	32,210	31,704

Към 31 декември 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
Държавни ценни книжа на чуждестранни правителства	35,285	35,236
Общо	35,285	35,236

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

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

Към 31 декември 2012 г. няма закупени активи по силата на договори за обратна продажба:

Бележки към финансовите отчети
31. Капитал и резерви
(а) Брой и номинална стойност на издадените акции към 30 юни 2013 г.

Към 30 юни 2013 г. акционерният капитал на Банката е в размер на 110,000,000 лв., разделен на 110,000,000 обикновени безналични акции с право на глас, с номинална стойност от 1 лв. всяка. Акционерният капитал е внесен изцяло.

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

(b) Акционери

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

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

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.

(с) Законови резерви

Законовите резерви включват суми, заделени за цели, регламентирани в местното законодателство. Съгласно българското законодателство Банката е задължена да задели 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 2013 г., както и през предходната година Банката не е разпределяла дивиденди.

Бележки към финансовите отчети
32. Условни задължения
(а) 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.

в хил. лв.
30 юни 2013 г. 31 декември 2012 г.

Банкови гаранции

- в левове	148,014	178,464
- в чуждестранна валута	165,554	197,613

Общо гаранции
313,568 376,077

Неизползвани кредитни линии

344,858 355,995

Записи на заповед

1,632 2,448

Акредитиви

71,921 14,305

Общо
731,979 748,825

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

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 2013 г.
30 юни 2012 г.

Парични средства и вземания от централни банки

1,270,605 915,079

Вземания от банки и финансови институции с оригинален срок до 3 месеца

5,952 2,977

Общо
1,276,557 918,056

Бележки към финансовите отчети
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.

<i>в хил. лв.</i>	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2013 г.	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2012 г.
ФИНАНСОВИ АКТИВИ		
Парични средства и вземания от централни банки	1,338,093	875,931
Финансови активи за търгуване	6,188	8,732
Инвестиции на разположение за продажба	502,649	815,921
Финансови активи държани до падеж	98,015	58,673
Вземания от банки и финансови институции	19,505	105,030
Вземания от клиенти	4,506,581	4,195,186
ФИНАНСОВИ ПАСИВИ		
Задължения към банки	2,885	2,535
Задължения към други клиенти	6,063,790	5,502,226
Други привлечени средства	80,002	103,527
Подчинен срочен дълг	55,687	51,134
Дългово капиталов инструмент	103,116	102,515
Хибриден дълг	124,657	48,097

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 2013 г.	2012	Шестмесечен период, приключващ на 30 юни 2013 г.	2012
<i>в хил. лв.</i>				
Кредити				
Кредитна експозиция в началото на периода	1,349	1,674	40,803	34,749
Отпуснати/(погасени) кредити през периода	(53)	(325)	(6,236)	6,054
Кредитна експозиция в края на периода	<u>1,296</u>	<u>1,349</u>	<u>34,567</u>	<u>40,803</u>
Получени депозити и заеми				
В началото на периода	12,369	11,466	147,502	147,633
Получени/(изплатени) през периода	2,791	903	(22,465)	(131)
В края на периода	<u>15,160</u>	<u>12,369</u>	<u>125,037</u>	<u>147,502</u>
Предоставени депозити				
Депозити в началото на периода	-	-	4,435	3,916
Предоставени депозити през периода	-	-	(2,968)	519
Депозити в края на периода	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,467</u>	<u>4,435</u>
Издадени условни задължения от Банката				
В началото на периода	1,841	1,843	4,221	10,874
Отпуснати/(изтекли) през периода	24	(2)	168	(6,653)
В края на периода	<u>1,865</u>	<u>1,841</u>	<u>4,389</u>	<u>4,221</u>

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

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

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

Бележки към финансовите отчети**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 2013 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 2013 г. акционерният капитал на First Investment Bank – Albania Sh.a. е 11,975 хил. евро, внесен изцяло, а акционерното участие на Банката е 100%.

(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) „Фи Хелт застраховане” АД

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

(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.

Бележки към финансовите отчети**36. Дъщерни предприятия, продължение****(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 2013 г. регистрираният акционерен капитал на дружеството е 50 хил. лв., а акционерното участие на Банката е 100%.

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

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

37. Събития, възникнали след отчетния период

Няма съществени събития, възникнали след отчетния период, които да изискват допълнително оповестяване.

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

**Информация относно обстоятелства,
настъпили до 30 юни 2013 г.,
които биха могли да окажат влияние върху цената на ценните книжа на Първа
инвестиционна банка АД**

1. Тримесечен неконсолидиран финансов отчет (неодитиран) за дейността на Първа инвестиционна банка АД към 31.12.2012 г. – КФН вх. № 10-05-2788/01.02.2013 г.;
2. Уведомление за вписване в Търговския регистър на промени в Управителния съвет на Първа инвестиционна банка АД – КФН вх. № 10-05-4566/27.02.2013 г.;
3. Тримесечен консолидиран финансов отчет (неодитиран) за дейността на Първа инвестиционна банка АД към 31.12.2011 г. – КФН вх. № 10-05-4931/04.03.2013 г.;
4. Годишен отчет на Първа инвестиционна банка АД за 2012 г. (неконсолидиран, одитиран) – КФН вх. № 10-05-6093/20.03.2013 г.;
5. Годишен консолидиран (одитиран) финансов отчет на Първа инвестиционна банка АД към 31 декември 2012 г. – КФН вх. № 10-05-8083/10.04.2013 г.;
6. Покана за свикване на Общо събрание на акционерите на Първа инвестиционна банка АД и материали към нея – КФН вх. № 10-05-8794/18.04.2013 г.;
7. Уведомление за вписване в Търговския регистър на г-жа Мая Ойфалош като изпълнителен директор на Първа инвестиционна банка АД – КФН вх. № 10-05-10124/29.04.2013 г.;
8. Неконсолидиран (неодитиран) финансов отчет на Първа инвестиционна банка АД към 31 март 2013 г. – КФН вх. № 10-05-10457/30.04.2013 г.;
9. Уведомление за резултата от проведеното на 21 май 2013 г. Общо годишно събрание на акционерите на ПИБ АД – КФН вх. № 10-05-11896/21.05.2013 г.;
10. Протокол от проведеното на 21 май 2013 г. Общо годишно събрание на акционерите на ПИБ АД – КФН вх. № 10-05-12327 /27.05.2013 г.;
11. Консолидиран (неодитиран) финансов отчет на Първа инвестиционна банка АД към 31 март 2013 г. – КФН вх. № 10-05-12853 /30.05.2013 г.;
12. Уведомление за включването на Първа инвестиционна банка АД в индекса CGIX (Corporate Governance Index) на БФБ-София – КФН вх. № 10-05-13453/06.06.2013 г.

ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР:

ДИМИТЪР КОСТОВ

ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР:

ВАСИЛ ХРИСТОВ



МЕЖДИНЕН ДОКЛАД
ЗА
ДЕЙНОСТТА НА „ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА” АД
КЪМ 30 ЮНИ 2013 Г.

на неконсолидирана основа, одитиран,

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 първите шест месеца на 2013 г. „Първа инвестиционна банка” АД (ПИБ, Банката) продължи успешното си развитие като една от най-иновативните, стабилни и коректни кредитни институции в страната.

Основни моменти от дейността на ПИБ през първите шест месеца на 2013 г.:

- На 01 февруари 2013 г. ПИБ АД представи неодитиран тримесечен финансов отчет (неконсолидиран) към 31.12.2012 г.;
- На 27 февруари 2013 г. Първа инвестиционна банка АД обяви, че в Търговския регистър са вписани промени в състава на Управителния съвет;
- На 04 март 2013 г. ПИБ АД представи тримесечен финансов отчет (консолидиран, неодитиран) за дейността си за към 31.12.2012 г.;
- На 20 март 2013 г. бе представен неконсолидираният одитиран годишен отчет на ПИБ за 2012 г.;
- На 10 април 2013 г. бе представен годишният консолидиран (одитиран) финансов отчет на Първа инвестиционна банка АД към 31 декември 2012 г.;
- На 18 април 2013 г. бе публикувана покана за свикване на Общо събрание на акционерите на Първа инвестиционна банка АД и бяха представени материалите към нея;
- На 29 април 2013 г. бе публикувано уведомление за вписване в Търговския регистър на г-жа Мая Ойфаловска като изпълнителен директор на Първа инвестиционна банка АД;
- На 30 април 2013 г. бе публикуван неконсолидиран (неодитиран) финансов отчет на Първа инвестиционна банка АД към 31 март 2013 г., а на 30 май 2013 г. - консолидираният (неодитиран) отчет на Банката към същата дата;
- На 21 май 2013 г. бе публикувано уведомление за взетите решения от проведеното в същия ден Общо годишно събрание на акционерите на ПИБ АД, а на 27 май 2013 г. бе публикуван и протоколът от проведеното Общо събрание;

- На 6 юни 2013 г. бе публикувано уведомление, че Първа инвестиционна банка АД е включена в индекса CGIX (Corporate Governance Index) на БФБ-София.

Преглед на дейността на ПИБ към 30 юни 2013 г. на неконсолидирана основа

- *Данни за активите към 30 юни 2013 г.*
Балансовото число на Банката към 30.06.2013 г. нараства с 63 млн. лв. или с 0.91% спрямо 31.12.2012 г. и достига 6,970 млн. лв. Увеличението на активите е резултат главно от ръста на привлечените средства от други клиенти за периода нетно в размер на 37 млн. лв., което представлява увеличение от 0,62%, както и от печалбата за полугодieto 22 млн. лв. В условия на силна конкуренция пазарният дял на ПИБ остава стабилен, като тя запазва своята конкурентна пазарна позиция.
- *Данни за печалбата към 30.06.2013 г. на неконсолидирана основа*
Нетната печалба на Банката за първо шестмесечие на 2013 г. достига 22,330 хил. лв. Общите приходи от банкови операции към 30.06.2013 г. възлизат на 124,685 хил. лв., с 15,363 хил. лв. повече спрямо първо шестмесечие на 2012 г., дължащо се главно на ръст при нетния доход от такси и комисиони. Нетният лихвен доход е в размер на 72,900 хил. лв., а нетният доход от такси и комисиони – 45,983 хил. лв. За същия период административните разходи намаляват с 8,118 хил. лв. спрямо първата половина на 2012 г.
- *Капиталови ресурси*
Коефициентът на капиталова адекватност на ПИБ АД към 30 юни 2013 г. достига 12.60 %. Адекватността на капитала от първи ред е 11.30%. 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 2013 г. достига 25.06 %, показвайки стабилна ликвидна позиция. В условия на продължаващи предизвикателства в пазарната среда ПИБ АД поддържа в достатъчен обем налични парични средства и комфортни ликвидни буфери.
- *Общо 152 клонове и офиси в страната*
Към 30 юни 2013 г. общият брой на клоновете и офисите на Първа инвестиционна банка АД в България е 152. В съответствие с политиката си за оптимизиране на ефективността на клоновата мрежа през първите шест месеца на 2013 г. Банката закри 1 офис в София – Стефан Караджа и откри 2 офиса в София – „Бизнес Парк” и „Парадайз Център”.

ИНФОРМАЦИЯ КЪМ 30 юни 2013 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

Банката прилага следните нови стандарти в сила от 1 януари 2013 г.: МСС 1 – Представяне на позиции от друг всеобхватен доход и МСФО 13 – Оценяване на справедлива стойност. Ефектът от прилагането им е представен по-долу:

- *МСС 1 – Представяне на позиции от друг всеобхватен доход*

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

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

- *МСФО 13 Оценяване на справедлива стойност*

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

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

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

С решение 431-03 на КФН от месец юни 2013 г. дъщерното дружество на ПИБ АД „Здравноосигурителна каса Фи Хелт“ АД получи лиценз за извършване на застрахователна дейност. Наименованието е променено на „Фи Хелт Застраховане“ АД, а предметът на дейност е: извършване на застрахователна

дейност, сключване застраховка „Заболяване” и застраховка „Злополука”. Към 30 юни 2013 г. регистрираният акционерен капитал на дружеството е 5,000 хил. лв., а акционерното участие на Банката е 59.10%. Никола Христов Бакалов е избран за независим член на Съвета на директорите и за Изпълнителен директор, а Нели Петкова Нешева е освободена като член на Съвета на директорите и Изпълнителен директор. Дружеството е с променен адрес на управление град София 1700, Столична община - район „Студентски”, ул. ”Проф. Александър Фол” № 2, вх. В.

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

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

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 2013 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 2013 г.		Към 30 юни 2013 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	

Членове на Надзорния съвет	Към 31 март 2013 г.		Към 30 юни 2013 г.	
	Брой акции	% от капитала	Брой акции	% от капитала
Евгени Луканов	168 739	0,1	Без промяна	
Мая Георгиева	11 388	0,01	Без промяна	
Йордан Скорчев	19 125	0,02	Без промяна	
Георги Мутафчиев	9 454	0,01	Без промяна	
Радка Минева	-	0,00	Без промяна	

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

Няма настъпили събития.

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

Първа инвестиционна банка АД е публично дружество, част от чиято основна дейност е предоставянето на кредити или друго финансиране. В този смисъл за периода до 30 юни 2013 г. не са настъпили събития извън обичайната дейност на Банката.

ИНФОРМАЦИЯ КЪМ 30 юни 2013 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 30.06.2013 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

ДЕКЛАРАЦИЯ

по чл. 100о, ал. 4, т. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППК) 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 2013 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 2013 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 2013 г.
гр. София