

ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2017 Г.
ПРИДРУЖЕН С ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ

Индивидуален отчет за всеобхватните доходи за годината, приключваща на 31 декември 2017 г.
в хил. лв.

	Бележки	2017	2016
Приходи от лихви		340,218	426,313
Разходи за лихви		(92,640)	(118,690)
Нетен лихвен доход	6	247,578	307,623
Приходи от такси и комисиони		116,650	108,067
Разходи за такси и комисиони		(17,799)	(18,892)
Нетен доход от такси и комисиони	7	98,851	89,175
Нетни приходи от търговски операции	8	15,435	14,047
Други нетни оперативни приходи	9	27,450	45,700
ОБЩО ПРИХОДИ ОТ БАНКОВИ ОПЕРАЦИИ		389,314	456,545
Административни разходи	10	(196,635)	(185,055)
Обезценка	11	(77,511)	(154,776)
Други разходи, нетно	12	(20,480)	(16,322)
ПЕЧАЛБА ПРЕДИ ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ		94,688	100,392
Разходи за данъци	13	(9,222)	(10,207)
НЕТНА ПЕЧАЛБА		85,466	90,185
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		2,067	6,184
Общо други всеобхватни доходи		2,067	6,184
ОБЩО ВСЕОБХВАТНИ ДОХОДИ		87,533	96,369

Отчетът за всеобхватните доходи следва да се разглежда заедно с бележките, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници от 5 до 66.

Неделчо Неделчев
Главен изпълнителен директор

Светослав Молдовански
Главен оперативен директор

Светозар Попов
Главен директор Риск

Живко Тодоров
Главен финансов директор

Заверили съгласно одиторски доклад от дата 30/03/2018 г.:
Недялко Апостолов
Управител

Атанасиос Петропулос
Прокурист



Стоянка Апостолова
Регистриран одитор
отговорен за одита

Милена Младенова-Николова
Регистриран одитор
отговорен за одита

Индивидуален отчет за финансовото състояние към 31 декември 2017 г.

в хил. лв.

	Бележки	2017	2016
АКТИВИ			
Парични средства и вземания от централни банки	14	1,425,252	1,588,754
Финансови активи за търгуване	15	6,906	8,578
Инвестиции на разположение за продажба	16	673,039	531,366
Финансови активи държани до падеж	17	19,615	243,463
Вземания от банки и финансови институции	18	54,402	54,472
Вземания от клиенти	19	5,018,298	4,941,062
Имоти и оборудване	20	89,271	93,888
Нематериални активи	21	6,395	9,010
Деривати държани за управление на риска		1,596	1,818
Текущи данъчни активи		14	-
Активи придобити като обезпечения	23	977,434	1,028,791
Инвестиционни имоти	23а	218,212	222,267
Инвестиции в дъщерни дружества	23б	36,357	36,357
Други активи	23в	115,780	92,644
ОБЩО АКТИВИ		8,642,571	8,852,470
ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Задължения към банки	24	5,743	6,736
Задължения към други клиенти	25	7,338,375	7,691,256
Други привлечени средства	26	118,517	70,367
Хибриден дълг	27	208,786	208,740
Пасиви по отсрочени данъци	22	14,255	14,740
Текущи данъчни пасиви		2,111	69
Други пасиви	28	25,500	18,811
ОБЩО ПАСИВИ		7,713,287	8,010,719
Акционерен капитал	29	110,000	110,000
Премии от емисии на акции	29	97,000	97,000
Законови резерви	29	39,861	39,861
Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба		19,524	17,457
Преоценъчен резерв на недвижими имоти		4,500	4,500
Други резерви и неразпределена печалба	29	658,399	572,933
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ		929,284	841,751
ОБЩО ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ		8,642,571	8,852,470

Отчетът за финансовото състояние следва да се разглежда заедно с бележките, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници от 5 до 66.

Неделчо Неделчев
Главен изпълнителен директор

Светослав Молдовански
Главен оперативен директор

Светозар Попов
Главен директор Риск

Живко Тодоров
Главен финансов директор

Заверили съгласно одиторски доклад от дата 30/03/2018 г.:
Недялко Апостолов
Управител

Атанасиос Петропулос
Прокурист



Стоянка Апостолова
Регистриран одитор
отговорен за одита

Милена Младенова-Николова
Регистриран одитор
отговорен за одита

Индивидуален отчет за паричните потоци за годината, приключваща на 31 декември 2017 г.

в хил. лв.

	2017	2016
Нетен паричен поток от основна дейност		
Нетна печалба	85,466	90,185
Корекции за непарични операции		
Обезценка	77,511	154,776
Нетен лихвен доход	(247,578)	(307,623)
Амортизация на материални и нематериални дълготрайни активи	15,725	16,639
Начислени данъци	9,222	10,207
Загуби от продажба и отписване на материални и нематериални дълготрайни активи, нетно	220	1
(Печалби) от продажби на други активи, нетно	(10,487)	(2,296)
(Положителна) преоценка на инвестиционни имоти	-	(9,213)
	(69,921)	(47,324)
Промени в активите, участващи в основната дейност		
Намаление на финансовите активи за търгуване	1,601	1,318
(Увеличение) на инвестициите на разположение за продажба	(142,084)	(18,198)
(Увеличение)/намаление на вземания от банки и финансови институции	(2,277)	9,551
(Увеличение)/намаление на вземания от клиенти	(269,150)	73,590
(Увеличение) на други активи	(22,914)	(659)
	(434,824)	65,602
Промени в пасивите, участващи в основната дейност		
(Намаление) на задължения към банки	(993)	(3,608)
Увеличение/(намаление) на задължения към други клиенти	(323,358)	253,063
Нетно увеличение/(намаление) на други пасиви	6,689	(66,069)
	(317,662)	183,386
Получени лихви	409,201	309,937
Платени лихви	(124,841)	(131,420)
Получени дивиденди	4,423	586
(Платен)/възстановен данък върху печалбата, нетно	(7,909)	158
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ОСНОВНА ДЕЙНОСТ	(541,533)	380,925
Паричен поток от инвестиционна дейност		
(Придобиване) на дълготрайни материални и нематериални активи	(8,994)	(7,327)
Продажби на дълготрайни материални и нематериални активи	281	21
Продажби на други активи	112,615	42,224
(Увеличение)/намаление на инвестиции	223,848	(257,218)
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ	327,750	(222,300)
Финансиране		
Увеличение/(намаление) на други заемни средства	47,931	(63,414)
Изплащане на дългово капиталов инструмент	-	(41,732)
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ФИНАНСИРАНЕ	47,931	(105,146)
НЕТНО УВЕЛИЧЕНИЕ/(НАМАЛЕНИЕ) НА ПАРИЧНИТЕ СРЕДСТВА	(165,852)	53,479
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В НАЧАЛОТО НА ПЕРИОДА	1,633,207	1,579,728
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В КРАЯ НА ПЕРИОДА	1,467,355	1,633,207

Отчетът за паричните потоци следва да се разглежда заедно с бележките, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници от 5 до 66.

Неделчо Неделчев
Главен изпълнителен директор

Светослав Молдовански
Главен оперативен директор

Светозар Попов
Главен директор Риск

Живко Тодоров
Главен финансов директор

Заверили съгласно одиторски доклад от БДО България ООД
дата 30/03/2018 г.:
Недялко Апостолов
Управител

Атанасиос Петропулос
Прокурист



Стоянка Апостолова
Регистриран одитор
отговорен за одита

Милена Младенова-Николова
Регистриран одитор
отговорен за одита

Индивидуален отчет за промените в собствения капитал за годината, приключваща на 31 декември 2017 г.

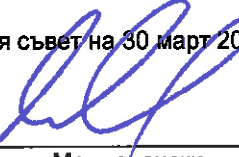
в хил. лв.

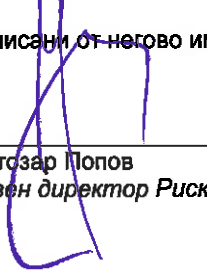
	Акционерен капитал	Премии от емисии	Други резерви и неразпределена печалба	Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба	Преоценъчен резерв на недвижимите имоти	Законови резерви	Общо
Салдо към 1 януари 2016 г.	110,000	97,000	482,748	11,273	4,500	39,861	745,382
Общо всеобхватни доходи за периода							
Нетна печалба за 2016 г.	-	-	90,185	-	-	-	90,185
Други всеобхватни доходи за периода							
Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба	-	-	-	6,184	-	-	6,184
Салдо към 31 декември 2016 г.	110,000	97,000	572,933	17,457	4,500	39,861	841,751
Общо всеобхватни доходи за периода							
Нетна печалба за 2017 г.	-	-	85,466	-	-	-	85,466
Други всеобхватни доходи за периода							
Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба	-	-	-	2,067	-	-	2,067
Салдо към 31 декември 2017 г.	110,000	97,000	658,399	19,524	4,500	39,861	929,284

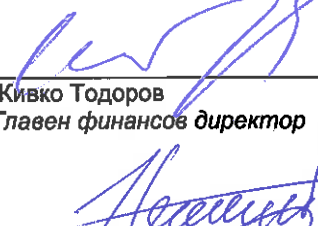
Отчетът за промените в собствения капитал следва да се разглежда заедно с бележките, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници от 5 до 66.

Финансовите отчети са одобрени от Управителния съвет на 30 март 2018 година и подписани от негово име от:


 Неделчо Неделчев
 Главен изпълнителен директор


 Светослав Молдовански
 Главен оперативен директор


 Светозар Попов
 Главен директор Риск

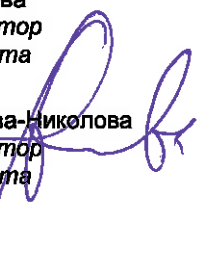

 Живко Тодоров
 Главен финансов директор

Заверили съгласно одиторски доклад от дата 30/03/2018 г.:
 Недялко Апостолов
 Управител

Атанасиос Петропулос
 Прокурист




 Стоянка Апостолова
 Регистриран одитор
 отговорен за одита


 Милена Младенова-Николова
 Регистриран одитор
 отговорен за одита

1. База за изготвяне на финансовите отчети

(a) Правен статут

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

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

Банката има чуждестранни дейности в Кипър.

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

(b) Приложими стандарти

Индивидуалните финансови 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 (г).

(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) Нови стандарти, разяснения и изменения в сила от 1 януари 2017 г.

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

- Изменения на МСС 7: Инициатива за оповестяване (издадени на 29 януари 2016 г.), одобрени от ЕС на 6 ноември 2017 г., публикувани в ОВ на 9 ноември 2017 г.
- Изменения на МСС 12: Признаване на отсрочени данъчни активи за нереализирани загуби (издадени на 19 януари 2016 г.), одобрени от ЕС на 6 ноември 2017 г., публикувани в ОВ на 9 ноември 2017 г.

Приемането на тези изменения в съществуващи стандарти не доведе до промени в счетоводната политика на Банката.

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика

(a) Признаване на приходи

(i) Лихви

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

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

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

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

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

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

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

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

(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, изтекът 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****(е) Парични средства**

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

(f) Инвестиции

Инвестиции, държани от Банката с цел получаване на печалба вследствие на краткосрочни 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.

(j) Кредити и аванси

Финансов актив се обезценява или се признават загуби от обезценка, в случай че са налице обективни свидетелства за обезценка, произхождащи от едно или повече събития, които са възникнали след първоначалното признаване на актива и това събитие (или събития), водещо до загуба, е оказало влияние върху очакваните бъдещи парични потоци от финансовия актив.

Събития водещи до загуба са тези проследяеми и доказуеми данни и събития, които дават основание да се счита, че дадена експозиция е възможно да не бъде обслужена съгласно договорените условия или може да остане несъбираем дълг. Банката е приела, като такива, следните събития: значително финансово затруднение на длъжника; нарушение на договорните условия, като просрочие на плащания по лихви или главница; вероятност от изпадане на кредитополучателя в несъстоятелност; когато Банката по икономически или правни причини, свързани с финансовото състояние на длъжника, му направи отстъпки, каквито не би направила при други обстоятелства; очакван негативен ефект върху паричния поток на длъжника в следствие на финансови затруднения на свързано лице.

Експозиции, за които има регистрирани събития водещи до загуба, които от своя страна се очаква да доведат до значим ефект върху очакваните бъдещи парични потоци по експозицията се категоризират, като необслужвани и са обект на специфична обезценка (изчислена на база индивидуален паричен поток или на портфейлен принцип).

Банката прилага принципите на индивидуална и портфейлна оценка на рисковите експозиции в зависимост от класификацията (обслужван/необслужван) и размера на експозицията. За всички експозиции отчитани като необслужвани, се определя специфична обезценка изчислена на база индивидуален паричен поток, за индивидуално значимите експозиции, или на портфейлен принцип за всички останали. По отношение експозициите отчитани като обслужвани, Банката прилага обезценка на портфейлен принцип (отчитаща настъпили но все още неотчетени загуби), групирайки експозиции със сходни характеристики за кредитен риск.

Всички експозиции, които не се оценяват индивидуално, подлежат на обезценка на портфейлен принцип, на база общи характеристики за кредитен риск. Избраните характеристики (бизнес сегмент, ниво на материална обезпеченост, дни просрочие) са подбрани така, че да са достатъчно показателни за способността на длъжниците да платят всички дължими суми съгласно договорните условия на оценяваните активи. Комбинацията от тези кредитни характеристики определя основните рискови параметри по една експозиция (вероятност от неизпълнение, загуба при неизпълнение, период за идентифициране на загуба, коефициент за оздравяване) и загубата от обезценка, която следва да се начисли по нея.

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.

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(j) Обезценка на активи, продължение

(i) Кредити и аванси, продължение

Отписвания по напълно обезценени рискови експозиции се правят, когато има основателна причина да се вярва, че всички финансово разумни средства за ограничаване на загуба са изчерпани.

Загубите от обезценка се признават в печалбата или загубата за периода. 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 отчита в печалбата или загубата за периода.

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

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

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

(k) Имоти и оборудване

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.

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(l) Нематериални активи, продължение

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

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

(m) Инвестиционни имоти

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

(n) Провизии

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

(o) Акцепти

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

(p) Задбалансови ангажименти

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

(q) 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.

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(q) Данъчно облагане, продължение

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.

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

Информация за оценки и оценъчна несигурност, за които има значителен риск от промяна към 31 декември 2017 г. са изброени по-долу и са свързани с обезценката на активи, приходните данъци и следните бележки свързани с други елементи на отчета:

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

(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.

Обезценката на Банката на индивидуална основа се базира на най-добрата преценка на ръководството за сегашната стойност на очакваните паричните потоци. При оценката на тези парични потоци ръководството прави преценки за финансовото състояние на всеки един контрагент и нетната реализуема стойност на обезпечението по кредита. Всеки обезценен актив се оценява индивидуално, като стратегията за възстановяване и оценката на паричните потоци, считани за възстановими, се одобряват независимо от Комитета по реструктуриране. Паричните потоци могат да се реализират от погасяване на кредита, от продажба на обезпечението, от операции с обезпечението и други в зависимост от конкретната ситуация и условията на договора за кредит. Очакваната нетна реализуема стойност на обезпечението се основава на комбинация от вътрешно оценяване на справедливата стойност, проведено от вътрешни специалисти-оценители и независими външни оценителски доклади и се преразглежда редовно. Очакваните бъдещи парични потоци се дисконтират с първоначалния ефективен лихвен процент на финансовия актив.

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

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

(I) Загуби от обезценка на кредити и вземания, продължение

Груповата обезценка покрива загуби по кредити, присъщи на портфейл от заеми със сходни кредитни характеристики, когато съществуват обективни доказателства, че съдържа обезценени кредити, но все още не могат да бъдат идентифицирани конкретни обезценени позиции. При оценяване на необходимостта от групов обезценка ръководството използва преценки, базирани на исторически опит от загуби за активи с характеристики на кредитния риск и обективни обстоятелства за обезценка, сходни с онези в портфейла, когато планира бъдещите парични потоци на портфейла. Методологията и предположенията, използвани за оценяване както на сумата, така и на падежите на бъдещите парични потоци се преглеждат регулярно, за да се намалят разликите между очакваната загуба и фактическата загуба. Прецизността на обезценката зависи от оценката на бъдещите парични потоци при определяне на обезценка на специфични контрагенти и от допусканията и параметрите използвани в модела при определяне на групов обезценка.

(ii) Оценка на активите, придобити от обезпечения

Активите приети като обезпечение се оценяват по по-ниската от цената на придобиване и нетната реализуема стойност. При оценяване на нетната реализуема стойност на активите, Банката изготвя няколко модела за оценка (например дисконтирани бъдещи парични потоци) и ги сравнява с налична пазарна информация (например сходни сделки на пазара, оферти от потенциални купувачи).

(iii) 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.

(с) 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 планове за дефинирани вноски, се признават текущо в печалби и загуби.

Планове с дефинирани доходи

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

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

Съобразно тези разпоредби на КТ, при прекратяване на трудовия договор на служител придобил право на пенсия, работодателят му изплаща обезщетение в размер на две месечни брутни работни заплати. В случай, че служителят е работил при същия работодател през последните 10

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(s) Доходи на персонала, продължение

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.

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

Доходи при прекратяване

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

Краткосрочни доходи на наети лица

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

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

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

Стандарти, разяснения и промени в стандарти, които са издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и са приети от ЕС, но не са в сила

- Изменения към МСФО 4: Прилагане на МСФО 9 Финансови инструменти по отношение на МСФО 4 Застрахователни договори (издадени на 12 септември 2016 г.), в сила от 1 януари 2018 г., приети от ЕС на 3 ноември 2017 г., публикувани в ОВ на 9 ноември 2017 г.;
Тези изменения са във връзка с прилагането на МСФО 9 „Финансови инструменти” и въвеждат два подхода: покриващ подход и временно освобождаване:
 - покриващ подход – дружествата, които издават застрахователни договори, имат право да признават изменението, което възниква от прилагането на МСФО 9, в другия всеобхватен доход вместо в текущата печалба или загуба до публикуването на нов стандарт за застрахователни договори; и
 - временно освобождаване - право на избор за временно освобождаване от прилагането на МСФО 9 до 2021 г. за дружества, чиято дейност е предимно свързана със застраховане. Дружествата, които отлагат прилагането на МСФО 9, продължават прилагането на съществуващите изисквания за финансови инструменти съгласно МСС 39.
- Пояснение към МСФО 15 Приходи от договори с клиенти (издаден на 12 април 2016 г.), в сила от 1 януари 2018 г., приети от ЕС на 31 октомври 2017 г., публикувани в ОВ на 9 ноември 2017 г.;
Тези изменения включват указания за идентифициране на задължения за изпълнение, за отчитане на лицензи за интелектуална собственост и за преценка дали става въпрос за принципал или агент (брутно или нетно представяне на приходите).

Бележки към финансовите отчети**(t) Нови стандарти и разяснения, които все още не са приложени, продължение**

Стандарти, разяснения и промени в стандарти, които са издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и са приети от ЕС, но не са в сила, продължение

- МСФО 16 Лизинг (издаден на 13 януари 2016 г.), в сила от 1 януари 2019 г., приет от ЕС на 31 октомври 2017 г., публикувани в ОВ на 9 ноември 2017 г.;
- МСФО 9 Финансови инструменти (издаден на 24 юли 2014), в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС на 22 ноември 2016 г., публикуван в ОВ на 29 ноември 2016 г.;

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

Ръководството на Банката е идентифицирала следните области, които са с очакван ефект от прилагането на МСФО 9:

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

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

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

Други финансови активи, държани от Банката, включват:

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

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

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

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

Бележки към финансовите отчети**(t) Нови стандарти и разяснения, които все още не са приложени, продължение**

Стандарти, разяснения и промени в стандарти, които са издадени от Съвета по международни счетоводни стандарти (СМСС) и са приети от ЕС, но не са в сила, продължение

Обезценка на базата на очакваната загуба следва да бъде призната относно вземанията от клиенти на Банката и инвестициите в активи, класифицирани като държани за продажба и държани до падеж, освен ако те не бъдат класифицирани по справедлива стойност в печалбата или загубата съгласно новите критерии. На базата на извършени до момента изчисления Банката очаква известно увеличение на обезценката на вземания от клиенти с приблизително 17.7%.

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

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

Ако Банката продължава да избира оценяването на определени финансови пасиви по справедлива стойност, промените в справедливата стойност ще бъдат признати в другия всеобхватен доход до степента, до която тези промени се отнасят до собствения кредитен риск на Банката.

- МСФО 9 „Финансови инструменти“ (изменен) – Отчитане на хеджирането, в сила от 1 януари 2018 г., приет от ЕС

Измененията водят до съществена промяна в отчитането на хеджирането, която позволява на дружествата да отразяват техните дейности във връзка с управлението на риска по-добре във финансовите отчети чрез увеличаване на възможните хеджирани позиции и хеджиращи инструменти и въвеждане на принципен метод за оценяване на ефективността от хеджирането.

Ръководството счита, че тези промени няма да засегнат съществено финансовите отчети на Банката.

- МСФО 9 „Финансови инструменти“ (изменен) – Предплащания с отрицателно компенсиране, в сила от 1 януари 2019 г., все още не е приет от ЕС

Измененията дават възможност на дружествата да оценяват определени финансови активи, които могат да бъдат изплатени предсрочно с отрицателно компенсиране, по справедлива стойност в другия всеобхватен доход вместо в печалбата или загубата.

- МСФО 15 Приходи от договори с клиенти (издаден на 28 май 2014 г.), включително изменения на МСФО 15: Дата на влизане в сила на МСФО 15 (издадени на 11 септември 2015 г.), в сила от 1 януари 2018 г., приети от ЕС на 22 септември 2016 г., публикувани в ОВ на 29 октомври 2016 г.

Бележки към финансовите отчети

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

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

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

- МСФО 17: Застрахователни договори (издаден на 18 май 2017), в сила от 1 януари 2021;
 МСФО 17 е публикуван през май 2017 г. и замества МСФО 4 Застрахователни договори. Той изисква прилагането на модел за текущо оценяване, когато преценките се преразглеждат през всеки отчетен период. Договорите са оценяват, като се използват:
 - дисконтирани парични потоци с претеглени вероятности
 - изрична корекция за риск, и
 - надбавка за договорени услуги, представляваща нереализираната печалба по договора, която се признава като приход през периода на покритие.
 Стандартът позволява избор при признаването на промени в нормата на дисконтиране или в печалбата или загубата, или в другия всеобхватен доход. Изборът по всяка вероятност ще зависи от отчитането на финансовите активи съгласно МСФО 9.
 Новите правила ще се отразят на финансовите отчети и на основните показатели на всички дружества, които издават застрахователни договори.
- КРМСФО 22: Сделки в чуждестранна валута и авансови плащания (издадено на 8 декември 2016 г.), в сила от 1 януари 2018 г.;
 Разяснението дава насоки как да се отчитат авансови постъпления или плащания съответно на непарични активи или непарични пасиви преди дружеството да е признало свързания с тях актив, разход или приход. Датата на сделката за целите на определяне на обменния курс е датата на първоначалното предплащане за непаричен актив или за пасив по отсрочени приходи. Ако има няколко авансови плащания или постъпления, за всяко отделно плащане се определя дата на сделката.
- КРМСФО 23: Несигурност при определяне на данъци върху дохода (издаден на 7 юни 2017), в сила от 1 януари 2019 г.;
 Разяснението дава насоки как да се прилагат изискванията на МСС 12 относно признаване и оценяване, когато има несигурност относно отчитането на данък върху дохода.
- Изменения към МСФО 2: Класификация и оценка на трансакции с плащане на базата на акции (издадени на 20 юни 2016 г.), в сила от 1 януари 2018 г.;
 Изменението пояснява базата за оценяване на сделки на базата на акции, уреждани с парични средства и чрез издаване на инструменти на собствения капитал, както и счетоводното отчитане на промени на възнаграждението от предоставяне на парични средства в издаване на инструменти на собствения капитал.
- Годишни подобрения към МСФО 2014 г. – 2016 г. (издадени на 8 декември 2016 г.), в сила от 1 януари 2018 г./1 януари 2017 г.;
 - МСФО 1 “Прилагане за първи път на МСФО” – Премахване на краткосрочните освобождавания за предприятия, които прилагат за първи път МСФО, относно преминаване към МСФО 7, МСС 19 и МСФО 10, които вече не са приложими.
 - МСС 28 “Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия” – Оценяване на асоциирано или съвместно предприятие по справедлива стойност. Изменението пояснява, че изборът от страна на организации с рисков капитал, съвместни фондове, тръстове и подобни организации да оценяват инвестициите в асоциирани или съвместни предприятия по справедлива стойност в печалбата или загубата следва да се извършва отделно за всяко асоциирано или съвместно предприятие при първоначално признаване.

Бележки към финансовите отчети**(t) Нови стандарти и разяснения, които все още не са приложени, продължение****Документи, издадени от СМСС/КРМСФО, които не са одобрени за прилагане от ЕС, продължение**

- Изменения към МСС 40: Прехвърляне на Инвестиционни имоти (издадени на 8 декември 2016 г.), в сила от 1 януари 2018 г.;
Изменението пояснява, че трансфер от и към инвестиционни имоти може да се извърши, само ако има промяна в използването на имотите, която се дължи на обстоятелството дали тези имоти започват или спират да отговарят на дефиницията за инвестиционен имот.
- Изменения към МСФО 9: Опция за предплащане с отрицателно възнаграждение (издаден на 12 октомври 2017 г.), в сила от 1 януари 2019 г.;
Измененията дават възможност на дружествата да оценяват определени финансови активи, които могат да бъдат изплатени предсрочно с отрицателно компенсиране, по справедлива стойност в другия всеобхватен доход вместо в печалбата или загубата
- Изменения към МСС 28: Инвестиции в Асоциирани и Съвместни предприятия (издаден на 12 октомври 2017 г.), в сила от 1 януари 2019 г.;
Изменението пояснява, че дружествата следва да отчитат дългосрочни участия в асоциирани и съвместни предприятия, за които не се прилага методът на собствения капитал, съгласно изискванията на МСФО 9.
- Годишни подобрения към МСФО 2015–2017 (издадени на 12 декември 2017 г.), в сила от 1 януари 2019 г.;
- МСФО 9 „Финансови инструменти“ (изменен) – Предплащания с отрицателно компенсиране, в сила от 1 януари 2019 г., все още не е приет от ЕС
Измененията дават възможност на дружествата да оценяват определени финансови активи, които могат да бъдат изплатени предсрочно с отрицателно компенсиране, по справедлива стойност в другия всеобхватен доход вместо в печалбата или загубата.
- МСФО 10 „Консолидирани финансови отчети“ и МСС 28 „Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни предприятия“ (изменени), датата на влизане в сила още не е определена, все още не са приети от ЕС

Тези изменения са в резултат на несъответствието между изискванията на МСФО 10 и МСС 28 при третирането на продажба или апортна вноска на активи между инвеститора и асоциираното предприятие или съвместното предприятие. Вследствие на тези изменения се признава печалба или загуба в пълен размер, когато сделката включва бизнес независимо дали бизнесът е отделен в дъщерно предприятие. Частична печалба или загуба се признава, когато сделката включва активи, които не представляват бизнес, дори и тези активи да са собственост на дъщерно предприятие.

- МСФО 14 „Отсрочени сметки при регулирани цени“ в сила от 1 януари 2016 г., все още не е приет от ЕС
МСФО 14 позволява на дружества, прилагащи за първи път МСФО, да продължат признаването на суми, свързани с регулирани цени в съответствие с изискванията на тяхната предишна счетоводна база, когато прилагат МСФО. С цел подобряване на съпоставимостта с отчети на дружества, които вече прилагат МСФО и не признават такива суми, стандартът изисква да бъде представен отделно ефекта от регулираните цени.

3. Управление на риска**A. Търговски операции**

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

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

(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 трансакции. 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.

Бележки към финансовите отчети

3. Управление на риска, продължение

А. Търговски операции, продължение

Value at Risk се изчислява и следи на дневна база и представлява част от управлението на риска в Банката. В таблицата по-долу е представен в обобщен вид диапазонът на лихвения VaR за портфейла от дългови финансови инструменти на Банката, оценявани по справедлива стойност, за 2017 година:

	31 декември	2017 г.			31 декември
в хил. лв.	2017 г.	средно	минимално	максимално	2016 г.
VaR	573	1,162	492	2,254	1,481

В. 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, залежали в цялостната ѝ стратегия.

В изпълнение на изискванията на Закона за кредитните институции, Наредба №7 на БНБ за организацията и управлението на рисковете в банките и Директива 2014/59/ЕС на Европейския парламент и на Съвета за създаване на рамка за възстановяване и реструктуриране на кредитни институции и инвестиционни посредници, транспонирана в Закона за възстановяване и реструктуриране на кредитни институции и инвестиционни посредници, Първа инвестиционна банка АД изготви план за възстановяване при възникване на финансови затруднения. В него са заложили количествени и качествени сигнали за ранно предупреждение, както и индикатори за възстановяване като например капиталови индикатори, индикатори за ликвидност, индикатори за доходност, пазарно-ориентирани индикатори, при настъпването на които се задействат мерки за възстановяване. Ликвидните индикатори включват съотношение на ликвидно покритие (LCR); нетен отлив от финансиране; съотношение на ликвидни активи към депозити от нефинансови клиенти, съотношение на нетно стабилно финансиране (NSFR). Обособени са също така и различни стрес сценарии относно идиосинкратичен шок, системен шок и комбиниран шок. При възникване на ликвиден натиск са изградени системи за бързо и адекватно реагиране, които включват привличане на допълнителни средства от местния и чуждестранните пазари чрез емитиране на подходящи финансови инструменти в зависимост от конкретния случай, както и реализиране на неликвидни активи, при ясно разпределени нива на вземане на решения.

Бележки към финансовите отчети

3. Управление на риска, продължение

В. Нетърговски операции, продължение

(i) *Ликвиден риск, продължение*

С цел редуциране на ликвидния риск са заложени и превантивни мерки, насочени към повишаване на матуритета в привлечените средства от клиенти, стимулиране на дългосрочните взаимоотношения банка клиент и повишаване на клиентската удовлетвореност. С цел адекватно управление на ликвидния риск Банката осъществява мониторинг на паричните потоци на дневна основа.

Органът за управление на ликвидността е Съветът по управление на активите, пасивите и ликвидността. Един от основните коефициенти, използвани от Банката за управление на ликвидния риск, е съотношението на ликвидни активи към общия размер на привлечените средства.

	31 декември 2017 г.	31 декември 2016 г.
Коефициент на ликвидни активи	25.12%	28.10%

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

Бележки към финансовите отчети

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

Матуритетна структура към 31 декември 2017 г.

в хил. лв.	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	Над 1 година	С неопред. падеж	Общо
Активи						
Парични средства и вземания от централни банки	1,425,252	-	-	-	-	1,425,252
Финансови активи за търгуване	6,906	-	-	-	-	6,906
Инвестиции на разположение за продажба	657,219	-	-	-	15,820	673,039
Финансови активи държани до падеж	-	-	9,785	9,830	-	19,615
Вземания от банки и финансови институции	52,258	-	-	2,144	-	54,402
Вземания от клиенти	361,046	226,920	970,662	3,459,670	-	5,018,298
Други финансови активи, нетно	1,720	(124)	-	-	-	1,596
Общо финансови активи	2,504,401	226,796	980,447	3,471,644	15,820	7,199,108
Пасиви						
Задължения към банки	5,743	-	-	-	-	5,743
Задължения към други клиенти	2,775,979	868,041	2,625,066	1,069,289	-	7,338,375
Други привлечени средства	2	-	241	118,274	-	118,517
Хибриден дълг	-	-	-	-	208,786	208,786
Общо финансови пасиви	2,781,724	868,041	2,625,307	1,187,563	208,786	7,671,421
Положителна/(отрицателна) разлика в сročността на активите и пасивите	(277,323)	(641,245)	(1,644,860)	2,284,081	(192,966)	(472,313)

В таблицата инвестициите на разположение за продажба са представени главно с матуриетет до 1 месец, тъй като отразяват възможността 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 2016 г.

в хил. лв.	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	Над 1 година	С неопред. падеж	Общо
Активи						
Парични средства и вземания от централни банки	1,588,754	-	-	-	-	1,588,754
Финансови активи за търгуване	8,578	-	-	-	-	8,578
Инвестиции на разположение за продажба	517,405	-	-	-	13,961	531,366
Финансови активи държани до падеж	-	222,501	-	20,962	-	243,463
Вземания от банки и финансови институции	51,781	2,319	372	-	-	54,472
Вземания от клиенти	415,403	205,220	1,098,807	3,221,632	-	4,941,062
Други финансови активи, нетно	1,831	14	(27)	-	-	1,818
Общо финансови активи	2,583,752	430,054	1,099,152	3,242,594	13,961	7,369,513
Пасиви						
Задължения към банки	6,736	-	-	-	-	6,736
Задължения към други клиенти	2,584,928	847,075	3,066,606	1,192,647	-	7,691,256
Други привлечени средства	39	1,230	6,175	62,923	-	70,367
Хибриден дълг	-	-	-	-	208,740	208,740
Общо финансови пасиви	2,591,703	848,305	3,072,781	1,255,570	208,740	7,977,099
Положителна/(отрицателна) разлика в срочността на активите и пасивите	(7,951)	(418,251)	(1,973,629)	1,987,024	(194,779)	(607,586)

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 активи и пасиви на Банката към 31 декември 2017 г., представени по остатъчен срок на базата на договорени недисконтирани парични потоци.

в хил. лв.	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	Над 1 година	Общо
Финансови активи					
Парични средства и вземания от централни банки	1,425,252	-	-	-	1,425,252
Финансови активи за търгуване	6,906	-	-	-	6,906
Инвестиции на разположение за продажба	657,219	-	-	15,820	673,039
Финансови активи държани до падеж	-	-	9,785	10,164	19,949
Вземания от банки и финансови институции	52,258	-	-	2,144	54,402
Вземания от клиенти	361,911	229,333	1,005,834	4,437,445	6,034,523
Общо финансови активи	2,503,546	229,333	1,015,619	4,465,573	8,214,071
Финансови пасиви					
Задължения към банки	5,743	-	-	-	5,743
Задължения към други клиенти	2,776,322	868,904	2,634,819	1,088,535	7,368,580
Други привлечени средства	2	-	243	123,792	124,037
Хибриден дълг	-	-	-	241,349	241,349
Общо финансови пасиви	2,782,067	868,904	2,635,062	1,453,676	7,739,709
Деривати държани за управление на риска					
За търгуване, изходящ поток	35,127	8,182	-	-	43,309
За търгуване, входящ поток	36,847	8,058	-	-	44,905
Паричен поток от деривати, нетно	1,720	(124)	-	-	1,596

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 активи и пасиви на Банката към 31 декември 2016 г., представени по остатъчен срок на базата на договорени недисконтирани парични потоци.

в хил. лв.	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	Над 1 година	Общо
Финансови активи					
Парични средства и вземания от централни банки	1,588,754	-	-	-	1,588,754
Финансови активи за търгуване	8,578	-	-	-	8,578
Инвестиции на разположение за продажба	517,405	-	-	13,961	531,366
Финансови активи държани до падеж	-	222,654	-	21,406	244,060
Вземания от банки и финансови институции	51,781	2,319	372	-	54,472
Вземания от клиенти	486,266	242,437	1,341,010	4,310,150	6,379,863
Общо финансови активи	2,652,784	467,410	1,341,382	4,345,517	8,807,093
Финансови пасиви					
Задължения към банки	6,736	-	-	-	6,736
Задължения към други клиенти	2,585,365	848,791	3,089,832	1,221,568	7,745,556
Други привлечени средства	39	1,231	6,214	65,924	73,408
Хибриден дълг	-	-	22,883	241,349	264,232
Общо финансови пасиви	2,592,140	850,022	3,118,929	1,528,841	8,089,932
Деривати държани за управление на риска					
За търгуване, изходящ поток	146,610	1,956	1,369	-	149,935
За търгуване, входящ поток	148,441	1,970	1,342	-	151,753
Паричен поток от деривати, нетно	1,831	14	(27)	-	1,818

Бележки към финансовите отчети

3. Управление на риска, продължение

В. Нетърговски операции, продължение

(i) Ликвиден риск, продължение

Очакваните парични потоци на Банката по някои финансови активи и финансови пасиви се различават значително от договорените парични потоци. Основните разлики са следните:

- Очаква се депозитите на виждане и срочните депозити да останат стабилни като размер и да се увеличават.
- Ипотечните и жилищни кредити на дребно имат оригинален договорен срок средно 25 години, но очакваният среден ефективен срок е 14 години, тъй като някои клиенти се възползват от опциите за предварително погасяване.

Като част от управлението на ликвидния риск Банката поддържа ликвидни активи, състоящи се от парични средства, парични еквиваленти и дългови ценни книжа, които могат да бъдат продадени веднага за да се осигури ликвидност:

Ликвидни активи

	31 декември 2017 г.	31 декември 2016 г.
<i>в хил. лв.</i>		
Средства в централни банки	874,096	1,134,245
Парични средства и разплащателни сметки в други банки	585,440	466,986
Необременени дългови книжа	461,492	633,146
Злато	6,089	6,992
Общо ликвидни активи	1,927,117	2,241,369

Разумното управление на ликвидността изисква избягване на концентрация на привлечените средства от големи вложители. Ежедневно се извършва анализ на значимите по размер привлечени средства и се съблюдава диверсификацията в общия портфейл от пасиви.

Към 31 декември 2017 г. средствата, привлечени от тридесетте най-големи необезпечени небанкови депозанта представляват 4.20% от общата сума задължения към други клиенти (31 декември 2016 г.: 6.07%).

(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.

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

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 31 декември 2017 г. е +24.6/-15.2 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 31 декември 2017 г., е 8.5/-11.1 млн. лв.

	Нетен лихвен доход		Капитал	
	100 bp увеличение	100 bp намаление	100 bp увеличение	100 bp намаление
Ефект в милиони лева				
31 декември 2017				
Към 31 декември	8.5	-11.1	24.6	-15.2
Средна за периода	5.1	-6.1	18.3	-14.5
Максимална за периода	8.5	-3.9	24.6	-12.7
Минимална за периода	2.6	-11.1	15.4	-19.2
31 декември 2016				
Към 31 декември	-1.3	-1.6	18.5	-17.5
Средна за периода	0.9	-3.7	18.2	-17.3
Максимална за периода	1.9	-1.6	19.8	-14.5
Минимална за периода	-1.3	-4.8	15.4	-18.9

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 2017 г.

Инструменти с фиксиран лихвен процент

в хил. лв.	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	607,359	561,691	45,668	-	-	-
Финансови активи за търгуване	2,742	-	2,742	-	-	-
Инвестиции на разположение за продажба	657,219	21,129	636,090	-	-	-
Финансови активи държани до падеж	19,615	-	-	-	9,785	9,830
Вземания от банки и финансови институции	24,581	-	24,581	-	-	-
Вземания от клиенти	4,430,848	3,197,571	17,799	24,440	256,876	934,162
Общо лихвоносни активи	5,742,364	3,780,391	726,880	24,440	266,661	943,992
Пасиви						
Задължения към банки	5,743	5,743	-	-	-	-
Задължения към други клиенти	7,312,758	1,822,302	928,060	868,041	2,625,066	1,069,289
Други привлечени средства	118,517	114,529	-	-	241	3,747
Хибриден дълг	208,786	-	-	-	-	208,786
Общо лихвоносни пасиви	7,645,804	1,942,574	928,060	868,041	2,625,307	1,281,822

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 2016 г.

Инструменти с фиксиран лихвен процент

в хил. лв.	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	509,043	301,322	207,721	-	-	-
Финансови активи за търгуване	4,687	-	4,687	-	-	-
Инвестиции на разположение за продажба	517,405	26,304	491,101	-	-	-
Финансови активи държани до падеж	243,463	-	-	222,501	-	20,962
Вземания от банки и финансови институции	17,447	-	17,447	-	-	-
Вземания от клиенти	4,531,560	3,453,495	13,673	40,248	219,054	805,090
Общо лихвоносни активи	5,823,605	3,781,121	734,629	262,749	219,054	826,052
Пасиви						
Задължения към банки	6,736	6,736	-	-	-	-
Задължения към други клиенти	7,663,984	1,681,261	876,395	847,075	3,066,606	1,192,647
Други привлечени средства	70,367	21,601	17	1,260	1,250	46,239
Хибриден дълг	208,740	-	-	-	-	208,740
Общо лихвоносни пасиви	7,949,827	1,709,598	876,412	848,335	3,067,856	1,447,626

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:

в хил. лв.	2017	2016
Парични активи		
Евро	3,720,721	4,038,157
Щатски долари	559,932	770,723
Други валути	119,521	101,343
Злато	6,089	6,992
Парични пасиви		
Евро	2,940,322	3,170,405
Щатски долари	559,945	770,289
Други валути	119,284	101,378
Злато	2,186	3,591
Нетна валутна позиция		
Евро	780,399	867,752
Щатски долари	(13)	434
Други валути	237	(35)
Злато	3,903	3,401

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.

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

Таблицата по-долу дава информация за максималната експозиция към кредитен риск:

в хил. лв	Кредити и вземания от други клиенти		Кредити и вземания от банки, включително от централни банки		Инвестиции в ценни книги и финансови активи държани за търговия		Задбалансови ангажименти	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Балансова стойност	5,018,298	4,941,062	1,287,623	1,484,576	679,576	765,555	-	-
Условни ангажименти	-	-	-	-	-	-	820,432	698,000

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:

31 декември 2017 г.

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

31 декември 2016 г.

Клас експозиции	в хил. лв.	
	Брутна сума на вземания от клиенти	Балансова стойност на вземания от клиенти
Обслужвани		
Групово обезценени	4,347,663	4,338,965
Необслужвани		
Групово обезценени	422,035	213,944
Индивидуално обезценени	996,907	388,153
Общо	5,766,605	4,941,062

Класификацията на експозициите по рискови класове отразява преценката на ръководството за възстановимата стойност на кредитите.

Към 31 декември 2017г. брутната сума на просрочените вземания от клиенти, измерени като експозиции с просрочие над 90 дни, е 989,071 хил. лв. (2016: 1,011,689 хил. лв.).

Бележки към финансовите отчети

3. Управление на риска, продължение

В. Нетърговски операции, продължение

(iii) Кредитен риск, продължение

В допълнение, Банката е изложена на задбалансов кредитен риск вследствие на споразумения за предоставяне на кредити и издаване на задбалансови ангажменти (виж бележка 30).

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.

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

в хил. лв.	2017	2016
Търговия	973,958	1,161,920
Производство	845,189	975,893
Услуги	614,790	547,401
Финанси	110,290	116,909
Транспорт	319,282	346,262
Комуникации	46,577	115,233
Строителство	192,606	176,542
Селско стопанство	207,877	184,718
Туризм	168,356	189,645
Инфраструктура	467,483	466,536
Частни лица	1,467,237	1,415,105
Други	196,512	70,441
Обезценка	(591,859)	(825,543)
Общо	5,018,298	4,941,062

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.

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 31 декември 2017 г. с обща експозиция по отчетна стойност възлизаща съответно на 206,973 хил. лв. (2016: 211,037 хил. лв.) - черна и цветна металургия, 80,190 хил. лв. (2016: 60,609 хил. лв.) - минно дело и 84,142 хил. лв. (2016: 115,099 хил. лв.) - енергетика.

Банката е предоставила кредити и издала условни ангажменти на 8 отделни клиенти или групи (2016: 6), към които експозицията превишава 10% от собствения капитал на Банката. Общата сума на тези експозиции след приспадане на допустимите обезпечения е 771,986 хил. лв., която представлява 75.78% от собствения капитал (2016: 550,403 хил. лв., представлявали 59.13% от собствения капитал), от които 633,320 хил. лв. (2016: 484,491 хил. лв.) са кредити и 138,666 хил. лв. (2016: 65,912 хил. лв.) са гаранции, акредитиви и други условни задължения.

Бележки към финансовите отчети

3. Управление на риска, продължение

В. Нетърговски операции, продължение

(iii) Кредитен риск, продължение

Най-голямата кредитна експозиция на Банката предоставена на група свързани лица е в размер на 247,257 хил. лв. (2016: 225,459 хил. лв), която представлява 24.27% от капиталовата база на Банката (2016: 24.22%).

Кредитите предоставени от клона в Кипър възлизат на 5,921 хил. лв. (амортизирана стойност преди обезценка) (2016: 12,508 хил. лв.).

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%.

Видове обезпечения, държани срещу различни видове активи:

Тип кредитна експозиция	Основен вид на обезпечение	Съотношение на покритие на експозициите с обезпечение	
		2017	2016
Споразумения по репо - сделки	Търгуеми ценни книжа	108%	100%
Кредити и вземания от банки	Няма	-	-
Жилищно кредитиране	Жилищни или нежилищни имоти	302%	330%
Потребителско кредитиране	Ипотека, поръчителство, парични и други обезпечения	55%	74%
Кредитни карти	Няма	-	-
Кредитиране на предприятия	Ипотека, залог на цяло предприятие, залог на ДМА, залог на стоки в оборот, залог на други КМА, гаранционни схеми, парични, финансови и други обезпечения	414%	383%

Бележки към финансовите отчети

3. Управление на риска, продължение

В. Нетърговски операции, продължение

(iii) Кредитен риск, продължение

Представената по-долу таблица показва общия размер на кредитите, предоставени от Банката на клиенти според вида на обезпеченията до размера на обезпеченията с изключение на сумата на кредитните карти 246,291 хил. лв. (2016: 243,425 хил. лв):

в хил. лв.	2017	2016
Ипотека	1,257,796	1,448,615
Залог на вземания	1,529,225	1,185,296
Залог на търговски предприятия	32,390	25,521
Ценни книжа	95,379	215,466
Поръчителства и други гаранции	1,780,165	1,810,664
Залог на стоки	13,148	27,550
Залог на машини и съоръжения	101,650	108,344
Залог на парични средства	28,000	41,914
Залог на дружествени дялове във фирми	19	1
Други обезпечения	943	12,792
Необезпечени	525,151	647,017
Общо	5,363,866	5,523,180

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

Жилищно ипотечно кредитиране

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

в хил. лв.	2017	2016
Loan to value (LTV) коефициент		
По-малко от 50%	122,014	132,227
Над 50% до 70%	157,231	149,525
Над 70% до 90%	200,500	175,133
Над 90% до 100%	34,513	22,163
Повече от 100%	77,572	68,642
Общо	591,830	547,690

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 31 декември 2017 г. балансовата стойност на необслужваните кредити към предприятия е в размер на 559,061 хил. лева (2016: 505,651 хил. лева) и стойността на обезпеченията по тези кредити и заеми е в размер на 509,292 хил. лева (2016: 496,743 хил. лева).

Банката следи постоянно риска от неизпълнение по вече предоставените кредити, като при наличие на данни за потенциални или реално възникнали проблеми Банката изготвя план за действие и предприема мерки за справяне с възможните нежелани последици, включително реструктуриране на дълга.

За целите на оповестяването в тези финансови отчети „предоговорени кредити“ се дефинират като кредити, които са предоговорени в резултат на промяна на пазарните лихвени условия, погасителни планове, по искане на клиента и други.

Предоговорени кредити през годината

в хил.лв.

Вид на предоговарянето	Брутна сума на вземания от клиенти	2017		2016	
		Обезценка	Брутна сума на вземания от клиенти	Обезценка	
Кредитиране на физически лица	212,951	16,373	192,019	10,780	
Промяна на срока на погасяване	128,199	15,621	120,699	9,816	
Промяна на размера на пог. вноски	24	-	3	-	
Промяна на размера на лихвата	20,363	5	39,059	46	
По искане на кредитополучателя	51,943	20	19,780	12	
Други причини	12,422	727	12,478	906	
Кредитиране на предприятия	1,682,158	8,884	2,209,116	148,626	
Промяна на срока на погасяване	391,785	5,046	293,848	2,815	
Промяна на размера на пог. вноски	77,268	397	165,046	34,209	
Промяна на размера на лихвата	234,904	399	412,869	517	
По искане на кредитополучателя	931,764	1,411	1,272,952	107,175	
Други причини	46,437	1,631	64,401	3,910	
Общо:	1,895,109	25,257	2,401,135	159,406	

Бележки към финансовите отчети

3. Управление на риска, продължение

В. Нетърговски операции, продължение

(iii) Кредитен риск, продължение

Структура и организация на функциите по управление на кредитния риск

Управлението на кредитния риск като цялостен процес се осъществява под ръководството на Управителния съвет на Банката. Надзорният съвет упражнява контрол върху дейностите на Управителния съвет по управление на кредитния риск пряко и/или чрез Комитета за риска, който подпомага Надзорния съвет при осъществяването на широкоспектърен надзор върху функцията по управление на риска в Банката, включително относно формирането на рискови експозиции.

За подпомагане дейността на Управителния съвет по управление на кредитния риск в Банката функционират колективни органи – Кредитен съвет и Комитет по реструктуриране. Кредитният съвет подпомага управлението на поемания кредитен риск, като се произнася по кредитни сделки съобразно предоставените му нива на компетентност. Комитетът по реструктуриране е специализиран орган за наблюдение на кредитните експозиции с индикатори за влошаване. Освен колективните органи в Банката функционират и специализирани независими звена – дирекция „Анализ и контрол на риска“ и дирекция „Управление на кредитния риск, мониторинг и провизиране“, които изпълняват функции по идентифициране, измерване и управление на кредитния риск, в т.ч. извършването на втори контрол по рискови експозиции. Реализацията, координацията и текущият контрол върху кредитната дейност се организира от дирекции „Корпоративно банкиране“, „Кредитиране на малки и средни предприятия“, „Банкиране на дребно“ и „Кредитна администрация“, а управлението на проблемните активи – от дирекция „Проблемни активи“.

(iv) Експозиция към държавен дълг

Банката внимателно управлява кредитния риск свързан с държавен дълг 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 към държавен дълг осчетоводени по амортизирана стойност към 31 декември 2017 г. и 31 декември 2016 г., както и по отношение на тези класифицирани като държани за продажба.

в хил. лв.

31 декември 2017 г.

Портфейл	България	Словакия	Латвия	Литва	САЩ
Финансови активи за търгуване	2,742	-	-	-	-
Инвестиции на разположение за продажба	378,607	2,069	70	44,870	187,488
Финансови активи държани до падеж	-	-	-	-	-
Общо	381,349	2,069	70	44,870	187,488

в хил. лв.

31 декември 2016 г.

Портфейл	България	Словакия	Латвия	Литва	САЩ
Финансови активи за търгуване	3,318	-	-	-	-
Инвестиции на разположение за продажба	393,592	2,021	69	21,831	55,590
Финансови активи държани до падеж	-	-	-	-	222,501
Общо	396,910	2,021	69	21,831	278,091

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 31 декември 2017 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	43,768	-	706	194,098	142,777	381,349
Словакия	-	-	-	-	2,069	2,069
Латвия	-	-	-	-	70	70
Литва	-	-	-	-	44,870	44,870
САЩ	187,488	-	-	-	-	187,488
Общо	231,256	-	706	194,098	189,786	615,846

Матуритетна структура на портфейла от държавен дълг по страни към 31 декември 2016 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	8,681	4,817	40,818	176,285	166,309	396,910
Словакия	-	-	-	-	2,021	2,021
Латвия	-	-	-	-	69	69
Литва	-	-	-	-	21,831	21,831
САЩ	-	278,091	-	-	-	278,091
Общо	8,681	282,908	40,818	176,285	190,230	698,922

С. Капиталова адекватност

От 1 януари 2014 г. в сила са разпоредбите на пакет CRD IV, които чрез Регламент 575 от 2013 г. относно пруденциалните изисквания за кредитните институции и инвестиционните посредници и Директива 2013/36 относно достъпа до осъществяването на дейност на кредитните институции и относно пруденциалния надзор върху кредитните институции и инвестиционните посредници транспонират в европейското законодателство разпоредбите на новите стандарти за банков капитал – Базел III.

Регулаторен капитал

Собственият капитал за регулаторни цели на Банката се състои от следните елементи:

Базов собствен капитал от първи ред

- издадени и изплатени капиталови инструменти (обикновени акции);
- премийни резерви от емисии на обикновени акции;
- неразпределена одитирана печалба;
- натрупан друг всеобхватен доход, включително преоценъчни резерви;
- други резерви;

Приспаданията от елементите на базовия собствен капитал от първи ред включват нематериалните активи.

Бележки към финансовите отчети
3. Управление на риска, продължение
С. Капиталова адекватност, продължение
Допълнителен капитал от първи ред

Инструментите на допълнителния капитал от първи ред включват хибриден дълг (виж бележка 27). Намаленията на елементите на капитала от първи ред включват преходни регулаторни корекции свързани с позиции, които се включват в счетоводния капитал или активите на Банката, но се третира по различен начин за регулиране на капиталовата адекватност.

Капитал от втори ред

Капиталът от втори ред отразява преходни регулаторни корекции свързани с преоценъчния резерв на недвижимите имоти.

Собствен капитал	2017	2016
<i>в хил. лв</i>		
Базов собствен капитал от първи ред		
Изплатени капиталови инструменти	110,000	110,000
(-) Непряко дялово участие в инструменти на базовия собствен капитал от първи ред	(185)	(93)
Премийни резерви	97,000	97,000
Други резерви	612,795	522,609
Натрупан друг всеобхватен доход	24,024	21,957
Намаления на базовия собствен капитал от първи ред:		
(-) Нематериални активи	(6,395)	(9,010)
Преходни корекции на базовия собствен капитал от първи ред	(3,526)	(5,179)
Други приспадания	(10,138)	-
Базов собствен капитал от първи ред	823,575	737,284
Инструменти допълнителен капитал от първи ред		
Хибриден дълг	195,583	195,583
Намаления на капитала от първи ред:		
Преходни корекции на допълнителния капитал от първи ред	(1,341)	(3,820)
Капитал от първи ред	1,017,817	929,047
Капитал от втори ред		
Преходни корекции на капитала от втори ред	900	1,800
Собствен капитал	1,018,717	930,847

Бележки към финансовите отчети

- 3. **Управление на риска, продължение**
- С. **Капиталова адекватност, продължение**

Банката изчислява следните съотношения:

- а) съотношението на базовия собствен капитал от първи ред е базовият собствен капитал от първи ред на институцията, изразен като процент от общата рискова експозиция;
 - б) съотношението на капитала от първи ред е капиталът от първи ред на институцията, изразен като процент от общата рискова експозиция;
 - в) съотношението на обща капиталова адекватност е собственият капитал на институцията, изразен като процент от общата рискова експозиция.
- Общата рискова експозиция се изчислява като сбор от рисковопретеглените активи за кредитен, пазарен и операционен риск.

Банката изчислява изискванията за кредитния риск на своите експозиции в банков и търговски портфейл на базата на стандартизирания подход. Експозициите се вземат предвид по балансовата им стойност. Задбалансовите ангажменти се вземат предвид чрез прилагане на конверсионни фактори, които имат за цел приравняването им в балансови стойности. Позициите се претеглят за риск при ползване на различни проценти 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.

Банката изчислява капиталови изисквания за операционен риск чрез използване на подхода 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.

Отношението на общата капиталова адекватност не може да бъде по-малко от 13.5%, на адекватността на капитала от първи ред – по-малко от 11.5%, а съотношението на базовия собствен капитал от първи ред - по-малко от 10% (с включени капиталов буфер за системен риск в размер на 3% и предпазен капиталов буфер от 2.5%).

През периода Банката спазва регулаторните капиталови изисквания.

Нивото на капиталова адекватност е както следва:

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

в хил. лв.	Балансова стойност/условна стойност		Рисковопретеглени активи	
	2017	2016	2017	2016
Рисковопретеглени активи за кредитен риск				
Балансови позиции				
Класове експозиции				
Централни правителства или централни банки	1,490,553	1,837,716	790	1,376
Многостранни банки за развитие	296	483	-	-
Институции	481,505	421,138	128,067	140,441
Предприятия	2,091,664	2,208,269	2,062,591	2,016,011
Експозиции на дребно	1,015,455	859,291	600,479	496,631
Обезпечени с ипотeki върху недвижими имоти	1,257,197	1,271,225	513,765	535,244
Експозиции в неизпълнение	653,837	602,097	746,972	657,022
Предприятия за колективно инвестиране	2,549	2,547	2,549	2,547
Капиталови инструменти	53,605	51,574	108,139	106,109
Други позиции	1,575,276	1,574,572	1,384,248	1,416,000
Общо	8,621,937	8,828,912	5,547,600	5,371,381
Задбалансови позиции				
Класове експозиции				
Институции	-	-	28	96
Предприятия	392,777	296,601	90,593	109,691
Експозиции на дребно	392,519	369,992	7,488	5,605
Обезпечени с ипотeki върху недвижими имоти	35,136	31,407	6,718	5,592
Други позиции	-	-	57	2
Общо	820,432	698,000	104,884	120,986
Деривати				
Класове експозиции				
Централни правителства или централни банки	-	587	-	-
Институции	379	1,444	76	289
Предприятия	750	72	750	72
Други позиции	1,115	1,831	1,115	1,831
Общо	2,244	3,934	1,941	2,192
Общо рисковопретеглени активи за кредитен риск			5,654,425	5,494,559
Рисковопретеглени активи за пазарен риск			6,000	5,625
Рисковопретеглени активи за операционен риск			636,363	542,063
Общо рисковопретеглени активи			6,296,788	6,042,247
Отношения на капиталова адекватност	Капитал		Капиталови съотношения %	
	2017	2016	2017	2016
Базов собствен капитал от първи ред	823,575	737,284	13.08%	12.20%
Капитал от първи ред	1,017,817	929,047	16.16%	15.38%
Собствен капитал	1,018,717	930,847	16.18%	15.41%

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

в хил. лв.	Операции в България		Операции в чужбина		Общо	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Приходи от лихви	339,545	424,110	673	2,203	340,218	426,313
Разходи за лихви	(92,520)	(118,499)	(120)	(191)	(92,640)	(118,690)
Нетен лихвен доход	247,025	305,611	553	2,012	247,578	307,623
Приходи от такси и комисиони	115,911	107,211	739	856	116,650	108,067
Разходи за такси и комисиони	(17,781)	(18,888)	(18)	(4)	(17,799)	(18,892)
Нетен доход от такси и комисиони	98,130	88,323	721	852	98,851	89,175
Нетни приходи от търговски операции	14,744	13,584	691	463	15,435	14,047
Административни разходи	(195,380)	(183,849)	(1,255)	(1,206)	(196,635)	(185,055)
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Активи	8,632,241	8,838,371	10,330	14,099	8,642,571	8,852,470
Пасиви	7,635,163	7,902,333	78,124	108,386	7,713,287	8,010,719

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 годината, завършваща на 31 декември 2017 г.:

в хил. лв.

Бизнес	Активи	Пасиви	Приходи от лихви	Разходи за лихви	Нетен доход от такси и комисиони	Нетни приходи от търговски операции	Други нетни оперативни приходи
Корпоративни клиенти	3,005,609	1,058,238	169,816	-1,364	19,788	-	245
Малки и средни предприятия	572,155	206,737	30,703	-528	15,733		1,691
Банкиране на дребно	1,440,534	6,073,400	130,977	-64,704	58,836	-	2,522
Трежъри	2,180,810	79,077	8,722	-2,736	1,887	15,435	11,644
Други	1,443,463	295,835	-	-23,308	2,607	-	11,348
Общо	8,642,571	7,713,287	340,218	-92,640	98,851	15,435	27,450

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, 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

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 лацания и за избора на подходящи дисконтни проценти.

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

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

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

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

5. Финансови активи и пасиви

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.

31 декември 2017 г.	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Финансови активи за търгуване	6,906	-	-	6,906
Инвестиции на разположение за продажба	613,104	59,925	-	673,029
Деривати държани за управление на риска	1,092	504	-	1,596
Общо	621,102	60,429	-	681,531

в хил. лв.

31 декември 2016 г.	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Финансови активи за търгуване	8,578	-	-	8,578
Инвестиции на разположение за продажба	475,215	56,141	-	531,356
Деривати държани за управление на риска	1,795	23	-	1,818
Общо	485,588	56,164	-	541,752

Капиталови инвестиции на стойност 10 хил. лв. към 31 декември 2017 г. и 10 хил. лв. към 31 декември 2016 г. са представени в отчета по цена на придобиване, тъй като тяхната справедлива стойност не може да бъде надеждно оценена.

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

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

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

в хил. лв.

31 декември 2016 г.	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо справедливи стойности	Общо балансова стойност
Активи					
Парични средства и вземания от централни банки	-	1,588,754	-	1,588,754	1,588,754
Финансови активи държани до падеж	222,501	20,930	-	243,431	243,463
Вземания от банки и финансови институции	-	54,472	-	54,472	54,472
Вземания от клиенти	-	602,097	4,347,663	4,949,760	4,941,062
Общо	222,501	2,266,253	4,347,663	6,836,417	6,827,751
Пасиви					
Задължения към банки	-	6,736	-	6,736	6,736
Задължения към други клиенти	-	2,584,928	5,106,378	7,691,306	7,691,256
Други привлечени средства	-	70,343	-	70,343	70,367
Хибриден дълг	-	208,740	-	208,740	208,740
Общо	-	2,870,747	5,106,378	7,977,125	7,977,099

Бележки към финансовите отчети

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

Където е налична, справедливата стойност на кредитите предоставени на други клиенти е базирана на наблюдаеми пазарни транзакции. Където наблюдаема пазарна информация не е налична, преценката за справедливата стойност се базира на оценъчни модели, като техники на дисконтирани парични потоци. Входящите данни за оценъчните техники включват очаквани загуби за живота на кредита, пазарни лихвени нива, очаквания за предплащане. За обезценените кредити с обезпечения, справедливата стойност се базира на оценка за справедливата стойност на предоставеното обезпечение. С цел по-голяма точност на оценката кредитите са групирани в портфейли със сходни характеристики като тип продукт, тип кредитополучател, матуритет, валута, тип на обезпечението.

Справедливата стойност на задълженията към клиенти е изчислена използвайки техники на дисконтирани парични потоци прилагайки лихвените нива, които се предлагат към момента за депозити със сходен падеж и условия. Справедливата стойност на депозитите на виждане е сумата платима към датата на финансовия отчет.

6. Нетен лихвен доход

в хил. лв.	2017	2016
Приходи от лихви		
Сметки при банки и финансови институции	777	809
Банкиране на дребно	121,840	135,478
Корпоративни клиенти	169,816	233,786
Малки и средни предприятия	30,703	35,528
Микрокредитиране	9,137	9,420
Дългови инструменти	7,945	11,292
	340,218	426,313
Разходи за лихви		
Депозити от банки		(50)
Депозити от други клиенти	(66,596)	(109,181)
Други привлечени средства	(890)	(579)
Дългово капиталов инструмент	-	(1,137)
Хибриден дълг	(22,929)	(6,695)
Разходи за лихви по активи	(2,214)	(1,033)
Лизингови договори и други	(11)	(15)
	(92,640)	(118,690)
Нетен лихвен доход	247,578	307,623

За 2017 г. признатият лихвен приход от индивидуално обезценени финансови активи (вземания от клиенти) възлиза на 57,728 хил. лв. (2016 г.: 47,634 хил. лв.).

Бележки към финансовите отчети
7. Нетен доход от такси и комисиони
в хил. лв.

Приходи от такси и комисиони	2017	2016
Акредитиви и гаранции	2,911	4,306
Платежни операции	20,365	17,738
Клиентски сметки	29,559	26,976
Картови услуги	30,152	28,337
Други	33,663	30,710
	116,650	108,067
Разходи за такси и комисиони		
Акредитиви и гаранции	(296)	(277)
Платежни системи	(2,154)	(2,034)
Картови услуги	(13,051)	(11,385)
Други	(2,298)	(5,196)
	(17,799)	(18,892)
Нетен доход от такси и комисиони	98,851	89,175

8. Нетни приходи от търговски операции
в хил. лв.

	2017	2016
Нетни приходи от търговски операции от:		
- дългови инструменти	218	29
- капиталови инструменти	247	777
- промени във валутните курсове	14,970	13,241
Нетни приходи от търговски операции	15,435	14,047

9. Други нетни оперативни приходи
в хил. лв.

	2017	2016
Други нетни оперативни приходи, възникващи от:		
- нетни приходи/(разходи) от сделки и преоценки на злато и благородни метали	65	(2)
- приходи от наеми	11,283	6,086
- дългови инструменти	11,644	4,110
- капиталови инструменти	-	24,188
- доход от управление на цедирани вземания	-	3,850
- доход от управление на кредити, придобити чрез бизнес комбинация	4,458	7,468
Други нетни оперативни приходи	27,450	45,700

Отчетеният оперативен доход от капиталови инструменти за 2016 г. включва печалба от сделката по придобиване на Виза Юрп от Виза Инк. в размер на 24,930 хил. лв.

Бележки към финансовите отчети
10. Административни разходи

<i>в хил. лв.</i>	2017	2016
Административните разходи включват:		
- Разходи за персонал	61,642	57,926
- Амортизация	15,725	16,639
- Реклама	17,722	14,421
- Разходи за наеми	32,443	32,429
- Телекомуникации, софтуер и друга компютърна поддръжка	11,217	11,597
- Други разходи за външни услуги	57,886	52,043
Административни разходи	196,635	185,055

Разходите за персонал включват разходи за заплати, социални и здравни осигуровки, начислени в съответствие с разпоредбите на местното законодателство. Общият брой на персонала към 31 декември 2017 г. е 3,045 човека (31 декември 2016 г.: 2,991).

Начислените за 2017 г. суми за услугите, предоставяни от регистрираните одитори, поотделно за независим финансов одит и други услуги, несвързани с одита, възлизат съответно на 622 хил. лв. и 587 хил. лв. Начислените за 2016 г. суми за услугите, предоставяни от регистрираните одитори, поотделно за независим финансов одит и други услуги, несвързани с одита, възлизат съответно на 361 хил. лв. и 2,987 хил. лв.

11. Обезценка

<i>в хил. лв.</i>	2017	2016
Увеличение на обезценката		
Вземания от клиенти	(92,758)	(259,183)
Намаление на обезценката		
Вземания от клиенти	15,247	104,407
Обезценка, нетно	(77,511)	(154,776)

Разходите за обезценка за 2017 г. и 2016 г. се дължат на допълнителни начисления в резултат на развитие на кредитния риск в период на предизвикателна икономическа среда и консервативния подход, прилаган от Банката при признаване на риска от загуби по определени индивидуално оценявани експозиции.

12. Други приходи/(разходи), нетно

<i>в хил. лв.</i>	2017	2016
Приходи от продажба на активи	10,616	2,431
Преоценка на инвестиционни имоти	-	9,213
(Загуба) от продажба на инвестиционни имоти	(42)	(229)
Приходи от дивиденди	4,433	586
Разходи за гаранционни схеми	(35,537)	(35,976)
Сторно на разходи за провизии по съдебни спорове	308	5,541
Други приходи/(разходи), нетно	(258)	2,112
Общо	(20,480)	(16,322)

Бележки към финансовите отчети

13. Разходи за данъци

в хил. лв.	2017	2016
Текущи данъци	(9,707)	(681)
Отсрочени данъци (виж бележка 22)	485	(9,526)
Разходи за данъци	(9,222)	(10,207)

Равнение между данъчния разход и счетоводната печалба, както следва:

в хил. лв.	2017	2016
Счетоводна печалба преди облагане	94,688	100,392
Корпоративен данък по съответната данъчна ставка (10% за 2017 г. и 10% за 2016 г.)	9,469	10,039
Ефект от данъчни ставки в други юрисдикции	-	132
Данъчен ефект от постоянни данъчни разлики	(237)	36
Други разлики	(10)	-
Разходи за данък върху дохода	9,222	10,207
Ефективна данъчна ставка	9.74%	10.17%

14. Парични средства и вземания от централни банки

в хил. лв.	2017	2016
Каса		
- в левове	130,659	106,991
- в чуждестранна валута	56,395	46,689
Вземания от централни банки	875,355	1,134,245
Разплащателни сметки и вземания от чуждестранни банки	362,843	300,829
Общо	1,425,252	1,588,754

Бележки към финансовите отчети
15. Финансови активи за търгуване

в хил. лв.	2017	2016
Облигации и други ценни книжа издадени от:		
Българското правителство, оценени с рейтинг ВВВ:		
- деноминирани в левове	2,726	3,303
- деноминирани в чуждестранна валута	16	15
Чуждестранни банки, оценени с рейтинг ВВ	-	1,369
Други издатели - капиталови инструменти (нерейтинговани)	4,164	3,891
Общо	6,906	8,578

16. Инвестиции на разположение за продажба

в хил. лв.	2017	2016
Облигации и други ценни книжа издадени от:		
Българското правителство		
- деноминирани в левове	232,090	225,709
- деноминирани в чуждестранна валута	146,517	167,883
Чужди правителства		
- съкровищни бонове	187,488	55,590
- съкровищни облигации	47,009	23,921
Чуждестранни банки	44,115	44,302
Други издатели - капиталови инструменти	15,820	13,961
Общо	673,039	531,366

17. Финансови активи, държани до падеж

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

в хил. лв.	2017	2016
Ценни книжа държани до падеж, емитирани от:		
Чуждестранни правителства	-	222,501
Чуждестранни банки	19,615	20,962
Общо	19,615	243,463

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

в хил. лв.	2017	2016
Вземания от банки	21,748	18,607
Вземания по договори за обратна продажба	4,977	4,970
Други	27,677	30,895
Общо	54,402	54,472

(b) Географски анализ

в хил. лв.	2017	2016
Местни банки и финансови институции	11,680	29,272
Чуждестранни банки и финансови институции	42,722	25,200
Общо	54,402	54,472

Бележки към финансовите отчети
19. Вземания от клиенти
в хил. лв.

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

в хил. лв.

	31.12.2016 г.		
	Брутна стойност	Обезценка	Нетна стойност
Банкиране на дребно			
- Потребителски кредити	491,101	(29,378)	461,723
- Ипотечни кредити	547,690	(28,376)	519,314
- Кредитни карти	243,425	(27,165)	216,260
- Други програми и обезпечени			
финансирания	130,568	-	130,568
Малки и средни предприятия	531,839	(67,462)	464,377
Микрокредитиране	107,744	(26,257)	81,487
Корпоративни клиенти	3,714,238	(646,905)	3,067,333
В т.ч. вземания по финансов лизинг	27,361	(-96)	27,265
Общо	5,766,605	(825,543)	4,941,062

(а) Движение в обезценката
в хил. лв.

Салдо към 1 януари 2017 г.	825,543
Допълнително начислена	92,758
Реинтегрирана	(15,247)
Отписани вземания	(308,620)
Ефект от промяната на валутните курсове	(2,575)
Салдо към 31 декември 2017 г.	591,859

Бележки към финансовите отчети

20. Имоти и оборудване

в хил. лв.	Земя и сгради	Машини и оборудване	Транспортни средства	Активи в процес на изграждане	Подобрения на наети активи	Общо
Отчетна стойност						
Към 1 януари 2016 г.	17,651	140,384	6,330	25,498	64,665	254,528
Придобити	-	2	-	7,325	-	7,327
Излезли от употреба	-	(5,260)	(231)	(6)	(578)	(6,075)
Прехвърлени	-	5,955	155	(8,494)	874	(1,510)
Към 31 декември 2016 г.	17,651	141,081	6,254	24,323	64,961	254,270
Придобити	-	3	-	8,991	-	8,994
Излезли от употреба	(137)	(2,826)	(68)	(371)	(530)	(3,932)
Прехвърлени	137	4,092	405	(6,532)	1,423	(475)
Към 31 декември 2017 г.	17,651	142,350	6,591	26,411	65,854	258,857
Амортизация						
Към 1 януари 2016 г.	2,881	112,678	5,436	-	31,961	152,956
Начислена през годината	634	8,781	350	-	3,714	13,479
За излезлите от употреба	-	(5,257)	(231)	-	(565)	(6,053)
Към 31 декември 2016 г.	3,515	116,202	5,555	-	35,110	160,382
Начислена през годината	634	8,091	312	-	3,598	12,635
За излезлите от употреба	(17)	(2,816)	(68)	-	(530)	(3,431)
Към 31 декември 2017 г.	4,132	121,477	5,799	-	38,178	169,586
Балансова стойност						
Към 1 януари 2016 г.	14,770	27,706	894	25,498	32,704	101,572
Към 31 декември 2016 г.	14,136	24,879	699	24,323	29,851	93,888
Към 31 декември 2017 г.	13,519	20,873	792	26,411	27,676	89,271

Справедливата стойност на активите от клас Земя и сгради е определена от независими оценители на имущество, имащи призната професионална квалификация и скорошен опит с оценяването на имоти с местонахождение и категория сходни на оценяваните. Политиката на Банката изисква независимите оценители да определят справедливата стойност с такава честота, че да се осигури балансова стойност, която не се различава съществено от справедливата към края на отчетния период. Към 31 декември 2017 година справедливата стойност на земята и сградите не е съществено по-различна от балансовата им стойност към същата дата. Справедливата стойност на земя и сгради е категоризирана като справедлива стойност от Ниво 3 на база на входящите данни за използваната техника за оценяване.

Бележки към финансовите отчети

20. Имоти и оборудване, продължение

Техника за оценяване	Значими ненаблюдаеми входящи данни	Взаимовръзка между ключови ненаблюдаеми входящи данни и справедлива стойност
1. Дисконтирани парични потоци: Моделът за оценяване отчита настоящата стойност на генерираните парични потоци от имотите, взимайки предвид очаквания ръст на наемите, периода за анулиране, ниво на заетост, премии за стимулиране като периоди освободени от наем и други разходи, които не се заплащат от наемателите. Очакваните нетни парични потоци се дисконтират, като се използват дисконтови проценти, коригирани за риска. Сред другите фактори, при определянето на дисконтовия процент се отчита качество на сградата и нейното местонахождение (първостепенно или второстепенно), кредитното качество на наемателя и срока на наема.	1. Очакван пазарен ръст на наемите (4.5-6.8%, средно претеглено 5.6%). 2. Период за анулиране (средно 6 месеца след края на всеки наем). 3. Ниво на заетост (90-95%, средно претеглено 92.5%). 4. Периоди освободени от наем (1 година при нов наем). 5. Дисконтов процент, коригиран за риска (7.5-8%, средно претеглено 7.75%).	Определената справедлива стойност ще се увеличи (намали) ако: • очаквания пазарен ръст на наемите е по-висок (по-нисък); • периодите за анулиране са по-къси (по-дълги); • нивото на заетост е по-високо (по-ниско); • периодите освободени от наем са по-къси (по-дълги); или • дисконтовият процент, коригиран за риска е по-нисък (по-висок).
2. Пазарен подход/ Сравнителен подход. Този подход се основава на сравнение на оценявания обект с други подобни обекти, продадени или предлагани за продажба. Стойността на даден имот по този метод се определя при прякото сравнение на оценявания обект с други подобни недвижими имоти, които са били продадени в период, близък до датата на оценката. След обстойно изследване, проверка и анализ на данни, получени от пазара на имоти се формира стойност, която представлява най-точния индикатор за пазарна стойност. Същността на метода е да се ползва информация за реално осъществени сделки през последните шест месеца на пазара на имоти. Успешното прилагане на метода е възможно само при наличие на достоверна база данни от реални сделки извършени с имоти аналогични на оценявания. Информацията от сайтове за имоти, местна преса и др. информационни източници се отнася за бъдещи инвестиционни намерения на продавача на имота и не представлява достоверен източник на информация. При ползване на тези източници офертната стойност на всеки аналог се сконтира с процент по преценка на оценителя, но не по-малко от 5%.	1. Очакван пазарен ръст на имотите (5-10%, средно претеглено 7.5%). 2. Период за реализация (средно 6 месеца след офертиране). 3. коефициент за сключване на сделка (90-95%, средно претеглено 92.5%). 4. коефициент за местоположение (1.0-1.05, средно претеглено 1.025). 5. коефициент за състояние (1.0-1.1, средно претеглено 1.05).	Определената справедлива стойност ще се увеличи (намали) ако: • очакваният пазарен ръст на имотите е по-висок (по-нисък); • периодите за продажба са по-къси (по-дълги); • има промяна в техническото състояние на обектите

Бележки към финансовите отчети
21. Нематериални активи
в хил. лв.
Отчетна стойност
Към 1 януари 2016 г.

Излезли от употреба

Прехвърлени

Към 31 декември 2016 г.

Излезли от употреба

Прехвърлени

Към 31 декември 2017 г.
Амортизация
Към 1 януари 2016 г.

Начислена през годината

За излезлите от употреба

Към 31 декември 2016 г.

Начислена през годината

За излезлите от употреба

Към 31 декември 2017 г.
Балансова стойност
Към 1 януари 2016 г.
Към 31 декември 2016 г.
Към 31 декември 2017 г.
**Програмни продукти и
лицензи**
Общо

	28,548	28,548
	(2)	(2)
	1,510	1,510
	30,056	30,056
	(5)	(5)
	475	475
	30,526	30,526
	17,888	17,888
	3,160	3,160
	(2)	(2)
	21,046	21,046
	3,090	3,090
	(5)	(5)
	24,131	24,131
	10,660	10,660
	9,010	9,010
	6,395	6,395

22. Отсрочени данъци

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

Признатите отсрочени данъчни активи и пасиви се отнасят за следните позиции:

в хил. лв.

	Активи		Пасиви		Нетно	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
Имоти, оборудване и нематериални активи	-	-	2,336	2,679	2,336	2,679
Инвестиционни имоти	-	-	11,956	12,105	11,956	12,105
Други	(371)	(378)	334	334	(37)	(44)
Нетни данъчни (активи)/пасиви	(371)	(378)	14,626	15,118	14,255	14,740

Движенията във временните разлики през 2017 г. в размер на 485 хил. лв. се признават в печалбата за годината.

23. Активи придобити като обезпечения
в хил. лв.

	2017	2016
Земи	535,164	402,191
Сгради	304,731	465,317
Машини, съоръжения и транспортни средства	136,773	160,473
Стопански инвентар	766	810
Общо	977,434	1,028,791

Бележки към финансовите отчети

23. Активи придобити като обезпечения, продължение

Поради промяна в предназначението на част от активите, придобити като обезпечения по неиздължени кредити през предходния отчетен период, през 2017 г. има прехвърлени активи като увеличение в позиция „Земи“ в размер на 129,496 хил. лв. (през 2016 г. в размер на 30,377 хил. лв.).

Активите придобити като обезпечения са оценени по по-ниската от цена на придобиване или нетна реализуема стойност. Нетната реализуема стойност на земите и сградите е приблизително равна на справедливата им стойност. Използваните оценъчни техники при земи и сгради са посочени в бележка 20.

23а. Инвестиционни имоти

в хил. лв.

Салдо към 1 януари 2017 г.	222,267
Отписани при продажба	(4,055)
Салдо към 31 декември 2017 г.	218,212

23б. Инвестиции в дъщерни дружества

Инвестициите в дъщерни предприятия (виж бележка 34) са както следва:

в хил. лв.

Предприятие:	% участие в капитала	2017	2016
First Investment Finance B.V., Холандия	100%	3,947	3,947
Дайнърс клуб България АД	94.79%	5,443	5,443
First Investment Bank - Albania Sh.a.	100%	23,420	23,420
Дебита ООД	70%	105	105
Реалтор ООД	51%	77	77
Фи Хелт застраховане АД	59.10%	3,315	3,315
Болкан файненшъл сървисис ЕАД	100%	50	50
Търнараунд Мениджмънт ЕООД	100%	-	-
Криейтив Инвестмънт ЕООД	100%	-	-
Лега Салюшънс ЕООД	100%	-	-
АМС имоти ЕООД	100%	-	-
Общо		36,357	36,357

Бележки към финансовите отчети
23в. Други активи

<i>в хил. лв.</i>	2017	2016
Разходи за бъдещи периоди	10,086	9,877
Злато	6,089	6,992
Други активи	99,605	75,775
Общо	115,780	92,644

24. Задължения към банки

<i>в хил. лв.</i>	2017	2016
Срочни депозити	-	-
Текущи сметки	5,743	6,736
Общо	5,743	6,736

25. Задължения към други клиенти

<i>в хил. лв.</i>	2017	2016
Граждани		
- на виждане	988,942	788,418
- срочни и спестовни депозити	5,086,170	5,588,165
Търговци и публични институции		
- на виждане	858,977	920,115
- срочни	404,286	394,558
Общо	7,338,375	7,691,256

26. Други привлечени средства

<i>в хил. лв.</i>	2017	2016
Задължения по потвърдени акредитиви	16,941	21,602
Дълг свързан със споразумения за пълна размяна на доходност	73,334	-
Задължения по получени финансираня	28,242	48,765
Общо	118,517	70,367

Бележки към финансовите отчети
26. Други привлечени средства, продължение

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

в хил. лв.

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

в хил. лв.

Кредитор	Лихвен процент	Падеж	Амортизирана стойност към 31 декември 2016 г.
ДФ Земеделие	2%	20.01.2017 г. - 15.02.2020 г.	690
Европейски инвестиционен фонд - програма Джереми 2	0 % - 1.329%	30.09.2025 г.	42,050
Българска банка за развитие АД	3.50%	30.03.2019 г.	6,025
Общо			48,765

27. Хибриден дълг

в хил. лв.

	Главница	Амортизирана стойност към 31 декември 2017 г.
Хибриден дълг с главница 40 млн. евро	78,233	84,929
Хибриден дълг с главница 60 млн. евро	117,350	123,857
Общо	195,583	208,786

в хил. лв.

	Главница	Амортизирана стойност към 31 декември 2016 г.
Хибриден дълг с главница 40 млн. евро	78,233	84,910
Хибриден дълг с главница 60 млн. евро	117,350	123,830
Общо	195,583	208,740

Бележки към финансовите отчети

27. Хибриден дълг, продължение

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

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

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

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

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

28. Други пасиви

в хил. лв.	2017	2016
Задължения към персонала	2,490	2,317
Провизии по съдебни спорове	836	1,144
Други кредитори	22,174	15,350
Общо	25,500	18,811

29. Капитал и резерви

(а) Брой и номинална стойност на издадените акции към 31 декември 2017 г.

Към 31 декември 2017 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.

Бележки към финансовите отчети

29. Капитал и резерви, продължение

(b) Акционери

Таблицата по-долу посочва тези акционери, които притежават акции на Банката към 31 декември 2017 г., заедно с броя и процента на общо емитираните акции.

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

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

(c) Законови резерви

Законовите резерви включват суми, заделени за цели, регламентирани в местното законодателство. Съгласно българското законодателство Банката е задължена да задели 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 2017 г., както и през предходната година Банката не е разпределяла дивиденди.

30. Условни задължения

(a) Задбалансови пасиви

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

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

в хил. лв.	2017	2016
Банкови гаранции	235,120	214,978
Неизползвани кредитни линии	505,350	393,660
Акредитиви	17,796	17,120
Други условни задължения	62,166	72,242
Общо	820,432	698,000

Бележки към финансовите отчети

30. Условни задължения, продължение

(а) Задбалансови пасиви, продължение

Представените в таблицата 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.

Условният кредит представлява рамково споразумение за управление на обезпечения по различни кредитни сделки, сключени с един или няколко клиента. Условният кредит не води до възникване на задължение от страна на Банката да бъдат отпуснати конкретни финансови инструменти. Сключването на конкретна кредитна сделка с клиента на Банката, например предоставяне на банкови кредити и овърдрафти, поемане на условни ангажименти като банкови гаранции и акредитиви, подлежи на отделно решение и одобрение на Банката.

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

31. 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.	2017	2016
Парични средства и вземания от централни банки	1,425,252	1,588,754
Вземания от банки и финансови институции с оригинален срок до 3 месеца	42,103	44,453
Общо	1,467,355	1,633,207

32. Усреднени салда

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

в хил. лв.	2017	2016
ФИНАНСОВИ АКТИВИ		
Парични средства и вземания от централни банки	1,494,268	1,428,175
Финансови активи за търгуване	7,966	9,787
Инвестиции на разположение за продажба	602,425	464,860
Финансови активи държани до падеж	79,456	54,187
Вземания от банки и финансови институции	44,442	130,377
Вземания от клиенти	4,966,139	5,033,191
ФИНАНСОВИ ПАСИВИ		
Задължения към банки	6,809	10,090
Задължения към други клиенти	7,430,423	7,379,849
Други привлечени средства	124,410	105,238
Дългово капиталов инструмент	-	7,692
Хибриден дълг	208,053	199,760

Бележки към финансовите отчети
33. 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 двете страни 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 в хил. лв.	Лица, контролиращи или управляващи Банката		Предприятия под общ контрол	
	2017	2016	2017	2016
Кредити				
Кредитна експозиция в началото на периода	1,363	1,500	10,729	28,156
Отпуснати/(погасени) кредити през периода	(610)	(137)	(420)	(17,427)
Кредитна експозиция в края на периода	753	1,363	10,309	10,729
Получени депозити и заеми				
В началото на периода	7,831	7,836	21,089	65,432
Получени/(изплатени) през периода	877	(5)	80,155	(44,343)
В края на периода	8,708	7,831	101,244	21,089
Предоставени депозити				
Депозити в началото на периода	-	-	12,477	9,822
Предоставени/(погасени) депозити през периода	-	-	7,127	2,655
Депозити в края на периода	-	-	19,604	12,477
Други вземания				
В началото на периода	-	-	12,377	60
Получени/(изплатени) през периода	-	-	11,105	12,317
В края на периода	-	-	23,482	12,377
Други задължения				
В началото на периода	-	-	100	100
Получени/(изплатени) през периода	-	-	-	-
В края на периода	-	-	100	100
Издадени условни задължения от Банката				
В началото на периода	2,259	2,484	3,587	5,483
Отпуснати/(изтекли) през периода	(968)	(225)	(978)	(1,896)
В края на периода	1,291	2,259	2,609	3,587

Бележки към финансовите отчети
33. Сделки със свързани лица, продължение

Вид свързаност	Лица, контролиращи или управляващи Банката	Предприятия под общ контрол
в хил. лв.	2017	2017
Приходи от лихви	22	788
Разходи за лихви	11	588
Приходи от такси и комисиони	9	269

Възнагражденията на ключовия управленски персонал, изплатени през 2017 г. са в размер на 8,149 хил. лева, а възнагражденията, изплатени на други свързани лица са 1,628 хил. лева.

34. 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. Акционерният капитал на дружеството възлиза на 18 хил. евро и се състои от издадени и платени 180 акции, всяка с номинална стойност от 100 евро.

(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 31 декември 2017 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 31 декември 2017 г. акционерният капитал на First Investment Bank – Albania Sh.a. е 11,975 хил. евро, внесен изцяло, а акционерното участие на Банката е 100%.

34. Дъщерни предприятия, продължение

Бележки към финансовите отчети

(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 в дялове на стойност 100 лв. всеки, както следва:

1. „Дебита” ООД - 70% или 1,050 дяла за Банката и 30% или 450 дяла за „ПФБК” ООД.

2. „Реалтор” ООД - 51% или 765 дяла за Банката и 49% или 735 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 31 декември 2017 г. регистрираният акционерен капитал на дружеството е 5,000 хил. лв., а акционерното участие на Банката е 59.10%.

(f) „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 31 декември 2017 г. регистрираният акционерен капитал на дружеството е 50 хил. лв., а акционерното участие на Банката е 100%.

(g) „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.

(h) АМС „Имоти” ЕООД

АМС „Имоти” ЕООД е регистрирано през септември 2010 г. и е придобито от Банката при покупката на Юнионбанк ЕАД през 2013 г. като нейно дъщерно дружество. Предметът на дейност на дружеството включва дейности по придобиване на имуществени права и последващо тяхно прехвърляне, както и проучване и оценка на недвижими имоти, управление на недвижими имоти, консултантски и други услуги. Към 31 декември 2017 г. капиталът на дружеството е 500 хил. лв., а Банката е едноличен негов собственик.

35. Събития, възникнали след отчетния период

Няма събития след датата на отчетния период, които да изискват допълнителни оповестявания или корекции във финансовите отчети на Банката.