

ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД

КОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2014 Г.
ПРИДРУЖЕНИ С ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

Консолидиран отчет за всеобхватните доходи за годината, приключваща на 31 декември 2014 г.

в хил. лв.

	Бележки	2014	2013
Приходи от лихви		529,072	480,380
Разходи за лихви		(237,161)	(298,669)
Нетен лихвен доход	6	291,911	181,711
Приходи от такси и комисиони		108,179	103,596
Разходи за такси и комисиони		(20,754)	(16,905)
Нетен доход от такси и комисиони	7	87,425	86,691
Нетни приходи от търговски операции	8	11,997	9,381
Други нетни оперативни приходи	9	15,314	6,662
ОБЩО ПРИХОДИ ОТ БАНКОВИ ОПЕРАЦИИ		406,647	284,445
Административни разходи	10	(190,981)	(156,239)
Обезценка	11	(299,621)	(70,305)
Печалба от придобиване на дъщерно предприятие		-	152,310
Други приходи/(разходи), нетно	12	119,665	(21,982)
ПЕЧАЛБА ПРЕДИ ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ		35,710	188,229
Разходи за данъци	13	(4,946)	(3,325)
ПЕЧАЛБА НА ГРУПАТА СЛЕД ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ		30,764	184,904
Други всеобхватни доходи			
Позиции, които следва или могат да бъдат рекласифицирани в печалба или загуба			
Курсови разлики от преизчисляване на чуждестранни дейности			
		8	(77)
Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба			
		3,610	2,421
Общо други всеобхватни доходи		3,618	2,344
ОБЩО ВСЕОБХВАТНИ ДОХОДИ		34,382	187,248
Нетна печалба, подлежаща на разпределение между:			
Притежателите на обикновени акции на Банката			
		30,774	184,920
Неконтролиращо участие			
		(10)	(16)
Общо всеобхватни доходи, подлежащи на разпределение между:			
Притежателите на обикновени акции на Банката			
		34,392	187,264
Неконтролиращо участие			
		(10)	(16)
Основни доходи на акция и доходи на акция с намалена стойност (в лева)	14	0.28	1.68

Отчетът за всеобхватните доходи следва да се разглежда заедно с бележките, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници от 5 до 73.

Димитър Костов
Изпълнителен директор и
Председател на управителния съвет

Васил Христов
Изпълнителен директор

Светослав Молдовански
Изпълнителен директор

Мая Ойфалов
Изпълнителен директор

Живко Тодоров
Главен финансов директор

Съгласно независим одиторски доклад:
Цветелинка Колева
Управител
КПМГ България ООД



Маргарита Голева
Регистриран одитор

	Бележки	2014	2013
АКТИВИ			
Парични средства и вземания от централни банки	15	1,651,945	1,347,555
Финансови активи за търгуване	16	9,646	16,423
Инвестиции на разположение за продажба	17	486,975	423,640
Финансови активи държани до падеж	18	63,737	178,658
Вземания от банки и финансови институции	19	112,078	120,126
Вземания от клиенти	20	5,810,328	6,020,792
Имоти и оборудване	21	109,025	115,964
Нематериални активи	22	18,265	20,263
Деривати държани за управление на риска		4,019	3,702
Отсрочени данъчни активи	23	46	48
Текущи данъчни активи		800	1,001
Активи, придобити като обезпечения	24	521,605	467,814
Други активи	25	39,413	62,007
ОБЩО АКТИВИ		8,827,882	8,777,993
ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Задължения към банки	26	1,393	5,302
Задължения към други клиенти	27	6,699,677	7,535,756
Депозит на Министерство на финансите	27a	901,844	-
Други привлечени средства	28	177,544	196,444
Подчинен срочен дълг	29	-	24,655
Дългово капиталов инструмент	30	99,999	99,792
Хибриден дълг	31	195,447	205,251
Деривати държани за управление на риска		-	684
Отсрочени данъчни пасиви	23	3,336	3,137
Текущи данъчни пасиви		920	584
Други пасиви	32	20,825	13,873
ОБЩО ПАСИВИ		8,100,985	8,085,478
Акционерен капитал	33	110,000	110,000
Премии от емисии на акции	33	97,000	97,000
Законови резерви	33	39,865	39,865
Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба		7,114	3,504
Преоценъчен резерв на недвижимите имоти		4,500	4,500
Резерв от преоценка на чуждестранни дейности		(2,846)	(2,854)
Неразпределени печалби	33	468,945	438,171
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ		724,578	690,186
Неконтролиращо участие		2,319	2,329
ОБЩО КАПИТАЛ НА ГРУПАТА		726,897	692,515
ОБЩО ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ		8,827,882	8,777,993

Отчетът за финансовото състояние следва да се разглежда заедно с бележките, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници от 5 до 73.

Димитър Костов
Изпълнителен директор и
Председател на управителния съвет

Васил Христов
Изпълнителен директор

Светослав Молдовански
Изпълнителен директор

Мая Ойфалов
Изпълнителен директор

Живко Тодоров
Главен финансов директор

Съгласно независим одиторски доклад:
Цветелинка Колева
Управител
КПМГ България ООД

Маргарита Голева
Регистриран одитор



Консолидиран отчет за паричните потоци за годината, приключваща на 31 декември 2014 г. в хил. лв.

	2014	2013
Нетен паричен поток от основна дейност		
Нетна печалба	30,764	184,904
Корекции за непарични операции		
Обезценка	299,621	70,305
Нетен лихвен доход	(291,911)	(181,711)
Амортизация на материални и нематериални дълготрайни активи	20,270	20,736
Начислени данъци	4,946	3,325
(Печалба)/загуба от продажба и отписване на материални и нематериални дълготрайни активи, нетно	(62)	8
(Печалби) от продажба на други активи, нетно	(161,239)	(200)
(Печалба) от придобиване на дъщерно предприятие	-	(152,310)
	(97,611)	(54,943)
Промени в активите, участващи в основната дейност		
(Увеличение)/намаление на финансовите активи за търгуване	6,845	(2,840)
(Увеличение)/намаление на инвестициите на разположение за продажба	(57,216)	354,059
(Увеличение)/намаление на вземания от банки и финансови институции	16,742	(10,575)
(Увеличение) на вземания от клиенти	(117,895)	(418,432)
Нетно (увеличение) /намаление на други активи	22,490	(200,273)
	(129,034)	(278,061)
Промени в пасивите, участващи в основната дейност		
(Намаление) на задължения към банки	(3,909)	(3,994)
Увеличение на задължения към други клиенти	97,700	360,075
Нетно увеличение на други пасиви	5,505	1,648
	99,296	357,729
Получени лихви	463,534	465,714
Получени дивиденди	546	505
Платени лихви	(280,592)	(273,083)
Платен данък върху печалбата	(4,022)	(3,682)
	52,117	214,179
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ОСНОВНА ДЕЙНОСТ		
Паричен поток от инвестиционна дейност		
(Придобиване) на дълготрайни материални и нематериални активи	(11,676)	(6,292)
Продажби на дълготрайни материални и нематериални активи	405	149
Продажби на други активи	200,907	5,204
Парични средства при придобиване на дъщерно предприятие	-	250,813
(Увеличение)/намаление на инвестиции	114,953	(59,888)
	304,589	189,986
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ		
Финансиране		
Изплащане на подчинен срочен дълг	(24,655)	(30,333)
(Намаление) на други заемни средства	(17,001)	(125,830)
	(41,656)	(156,163)
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ФИНАНСИРАНЕ		
НЕТНО УВЕЛИЧЕНИЕ НА ПАРИЧНИТЕ СРЕДСТВА	315,050	248,002
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В НАЧАЛОТО НА ПЕРИОДА	1,422,180	1,174,178
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В КРАЯ НА ПЕРИОДА (виж бележка 35)	1,737,230	1,422,180

Отчетът за паричните потоци следва да се разглежда заедно с бележките, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници от 5 до 73.

Димитър Костов
Изпълнителен директор и
Председател на управителния
съвет

Васил Христов
Изпълнителен директор

Светослав Молдовански
Изпълнителен директор

Мая Ойфалов
Изпълнителен директор

Живко Тодоров
Главен финансов директор

Съгласно независим одиторски доклад:
Цветелинка Колева
Управител
КПМГ България ООД



Маргарита Голева
Регистриран одитор

Консолидиран отчет за промените в собствения капитал за годината, приключваща на 31 декември 2014 г.

в хил. лв.

	Акционен капитал	Премии от емисии	Неразпределени печалби	Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба	Преоценъчен резерв на недвижимите имоти	Резерв от преоценка на чужде странични дейности	Законови резерви	Неконтролируемо участие	Общо
Салдо към 1 януари 2013 г.	110,000	97,000	253,255	1,083	4,500	(2,777)	39,861	2,345	505,267
Общо всеобхватни доходи за периода									
Нетна печалба за 2013 г.	-	-	184,920	-	-	-	-	(16)	184,904
Други всеобхватни доходи									
Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба	-	-	-	2,421	-	-	-	-	2,421
Резерв от преоценка на чуждестранни дейности	-	-	-	-	-	(77)	-	-	(77)
Законови резерви	-	-	(4)	-	-	-	4	-	-
Салдо към 31 декември 2013 г.	110,000	97,000	438,171	3,504	4,500	(2,854)	39,865	2,329	692,515
Общо всеобхватни доходи за периода									
Нетна печалба за 2014 г.	-	-	30,774	-	-	-	-	(10)	30,764
Други всеобхватни доходи									
Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба	-	-	-	3,610	-	-	-	-	3,610
Резерв от преоценка на чуждестранни дейности	-	-	-	-	-	8	-	-	8
Салдо към 31 декември 2014 г.	110,000	97,000	468,945	7,114	4,500	(2,846)	39,865	2,319	726,897

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 73.

Финансовите отчети са одобрени от Управителния съвет на 20 април 2015 година и подписани от негово име от:

Димитър Костов
Изпълнителен директор и
Председател на управителния
съвет

Васил Христов
Изпълнителен директор

Светослав Молдовански
Изпълнителен директор

Мая Ойфалов
Изпълнителен директор

Живко Тодоров
Главен финансов директор

Съгласно независим одиторски доклад
Цветелинка Колева
Управител
КПМГ България ООД



Маргарита Голева
Регистриран одитор

1. База за изготвяне на финансовите отчети

(a) Правен статут

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

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

В резултат на успешно първично публично предлагане на нови акции на Българска 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.

Консолидираните финансови отчети на Банката към и за годината, завършваща на 31 декември 2014 г. обхващат Банката и нейните дъщерни предприятия (виж бележка 38), заедно наричани "Групата".

На 10 октомври 2013 г. Банката придоби 122,464,965 броя безналични акции с право на глас, представляващи 100% от капитала на „МКБ Юнионбанк“ ЕАД. На 4 март 2014 г. в Търговския регистър е вписано вливането на „Юнионбанк“ ЕАД в „Първа инвестиционна банка“ АД. По силата на закона с извършеното вписване в Търговския регистър „Юнионбанк“ ЕАД се заличава като търговско дружество като всички негови права и задължения преминават върху „Първа инвестиционна банка“ АД в качеството ѝ на универсален правопреемник (виж бележка 38 (i)).

Групата има чуждестранни дейности в Кипър (клон Кипър) и Албания (дъщерно дружество).

(b) Приложими стандарти

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

Изготвянето на финансови отчети в съответствие с МСФО налага използването на определени съществени счетоводни преценки и изисква ръководството да прави отсъждания в процеса на прилагане на счетоводните политики на Групата. 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 (q).

(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. Другите финансови активи и пасиви, както и нефинансовите активи и пасиви, са отчетени по амортизирана или историческа стойност.

(d) Промяна в счетоводната политика на Групата

Групата е приложила следните нови стандарти и промени в стандарти, включително всички произтичащи от тях промени в други стандарти, с дата на първоначално прилагане 1 януари 2014 г.:

- МСФО 10 Консолидирани финансови отчети, МСФО 11 Съвместни предприятия, МСФО 12 Оповестяване на дялови участия в други предприятия, МСС 27 Индивидуални финансови отчети (2012) и МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия (2012) (виж (i)).
- Промени в МСС 32 Компенсиране на финансови активи и финансови пасиви (виж (ii)).

Бележки към консолидираните финансови отчети

1. База за изготвяне на финансовите отчети, продължение

(d) Промяна в счетоводната политика на Групата, продължение

- Промени в МСС 36 – Оповестявания на възстановимата сума за нефинансови активи (виж (iii)).
- Промени в МСС 39 – Новация на деривати и продължение на отчитането на хеджирането (виж (iv)).
- КРМСФО 21 – Налози (виж (v)).

(i) *Нов комплект стандарти за консолидация*

В резултат на приемането на МСФО 10 Групата промени своята счетоводна политика за определяне дали има контрол над, и съответно, дали консолидира предприятията, в които е инвестирано. МСФО 10 въвежда нов модел на контрол, който се фокусира върху това дали Групата има власт над дадено предприятие, експозиция или право на променлива възвращаемост от своето участие и способност да използва тази власт за да влияе върху възвращаемостта.

В съответствие с разпоредбите на МСФО 10 Групата преразглежда оценката си за контрол над своите инвестиции към 1 януари 2014 г. Промените нямат съществено влияние върху финансовите отчети на Групата.

Групата е направила преглед за наличие на структурирани дружества съгласно МСФО 12. Разпоредбите на МСФО 11 и МСФО 12 нямат съществено влияние върху финансовите отчети на Групата.

(ii) *Компенсиране на финансови активи и финансови пасиви*

В резултат на промените на МСС 32 Групата промени счетоводната си политика за компенсиране на финансови активи и финансови пасиви. Измененията поясняват кога Групата има понастоящем юридически упражняемо право за компенсиране и кога брутното уреждане е еквивалентно на нетното.

Промяната не оказва значително отражение върху финансовите отчети на Групата.

(iii) *Промени в МСС 36*

Тези промени нямат ефект върху степента на оповестяване във финансовия отчет.

(iv) *Промени в МСС 39*

Тези промени нямат ефект върху финансовия отчет, тъй като Групата не новира деривативи, определени като хеджиращи инструменти към централните контрагенти в резултат на закони и регламенти.

(v) *КРМСФО 21 Налози*

В резултат на КРМСФО 21 Налози Групата промени счетоводната си политика за осчетоводяване на задължение да плати налог, което задължение е в обхвата на МСС 37 Провизии, условни пасиви и условни активи.

Промените нямат съществено влияние върху финансовите отчети на Групата.

Бележки към консолидираните финансови отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика

(a) Признаване на приходи

(i) *Приходи от и разходи за 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, Групата 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 Групата 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 Групата.

(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) База за консолидация

(i) *Бизнес комбинации*

Бизнес комбинациите се отчитат използвайки метода на покупката към датата на придобиването, която е датата на прехвърляне на контрола към Групата. Групата контролира едно предприятие когато е изложена на или има права върху променливата възвръщаемост от своето участие в предприятието и има възможност да оказва въздействие върху тази възвръщаемост посредством своите правомощия.

Групата оценява репутацията към датата на придобиване като:

- Справедливата стойност на прехвърленото възнаграждение, плюс
- Признатата стойност на всички не-контролиращи участия в придобитото предприятие, плюс
- Ако бизнес комбинацията е постигната на етапи, справедливата стойност на съществуващото участие в придобитото предприятие, минус
- Нетната призната стойност (в общия случай справедливата стойност) на разграничимите придобити активи, и поети задължения.

Отрицателната репутация, възникваща от придобиване се преразглежда и всяка отрицателна разлика, оставаща след преразглеждането се признава в печалба или загуба.

Прехвърленото възнаграждение не включва суми свързани с уреждането на предшестващи права и задължения. Такива суми в общия случай се признават в печалба или загуба.

Бележки към консолидираните финансови отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(b) База за консолидация, продължение

(i) Бизнес комбинации, продължение

Разходи по сделката, освен тези свързани с издаването на дългови или капиталови ценни книжа, които възникват за Групата във връзка с бизнес комбинация се отчитат като разходи при възникване.

Всяко дължимо условно възнаграждение се оценява по справедлива стойност на датата на придобиване. Ако условното възнаграждение се класифицира като собствен капитал, то не се преоценява и уреждането му се отчита в собствения капитал. В противен случай, последващите промени в справедливата стойност на условното възнаграждение се признават в печалби и загуби.

Когато се изисква възнаграждения с плащания на базата на акции (заместващи възнаграждения) да бъдат заменени за възнаграждения на служители на придобитото предприятие (възнаграждения на придобитото предприятие) и са за предходни услуги, тогава цялата или част от сумата от заместващите възнаграждения на придобиващия се включва в оценката на прехвърленото възнаграждение за бизнес комбинацията. Това определяне се базира на пазарната стойност на заместващите възнаграждения сравнена с пазарно-базирана стойност на възнагражденията на придобитата страна и степента, до която заместващите възнаграждения се отнасят за предходни и/или бъдещи услуги.

(ii) Неконтролиращо участие

Неконтролиращото участие се оценява на база неговия пропорционален дял от стойността на придобитите разграничими нетни активи на датата на придобиване.

Промени в дела на Групата в дъщерно предприятие, които не водят до загуба на контрол, се отчитат като сделки със собственици в тяхното качество на такива. Корекциите на неконтролиращо участие се базират на пропорционалната стойност на нетните активи на дъщерното предприятие. Не се признават корекции в репутацията и не се отчитат печалби или загуби в резултат на такива сделки, а се отразяват директно в капитала.

(iii) Дъщерни дружества

Дъщерни са онези дружества, които се контролират от Банката. Групата контролира едно предприятие когато е изложена на или има права върху променливата възвръщаемост от своето участие в предприятието и има възможност да оказва въздействие върху тази възвръщаемост посредством своите правомощия.

Финансовите отчети на дъщерните дружества се включват в консолидирания финансов отчет от датата, на която е установен контрол до датата на преустановяването му.

(iv) Определяне на контрол над инвестиционни фондове

Групата е инвестирала в редица инвестиционни фондове. За да определи дали контролира тези инвестиционни фондове Групата се фокусира върху оценка на общия икономически интерес във фонда (представляващ доход от инвестиции) и правата на инвеститорите да отстранят управляващия фонда. Инвеститорите нямат права за отстраняване на управляващия за всички фондове, в които Групата е инвестирала, но общият икономически интерес на Групата в следните фондове: ДФ „ПИБ Класик“, ДФ „ПИБ Авангард“, ДФ „ПИБ Гарант“ и ДФ „ПФБК ВОСТОК“ е съответно 84.46%, 60.79%, 49.51% и 23.77%. В резултат от анализа Групата достига до извода, че контролира следните инвестиционни фондове: ДФ „ПИБ Класик“, ДФ „ПИБ Авангард“ и ДФ „ПИБ Гарант“. Посочените фондове, както и дъщерното дружество АМС „Имоти“ ЕООД не са включени в консолидираните финансови отчети на Групата към и за годината, завършваща на 31 декември 2014 г. поради това, че самостоятелно и агрегирано са несъществени за финансовото състояние, финансови резултати и за паричните потоци на Групата за годината, завършваща на тази дата. В случай, че тези дружества бяха

Бележки към консолидираните финансови отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(b) База за консолидация, продължение

(iv) *Определяне на контрол над инвестиционни фондове, продължение*

консолидирани общият ефект върху консолидираното финансово състояние на Групата би бил под 0.01%, а върху консолидираните финансови резултати под 1.26%. Решението за консолидация на инвестиционните фондове и другите дъщерни дружества се преразглежда към всяка отчетна дата.

(v) *Загуба на контрол*

При загубата на контрол, Групата отписва активите и пасивите на дъщерното предприятие, неконтролиращото участие и другите компоненти на собствения капитал свързани с предприятието. Печалбата или загубата произлизаща от загубата на контрол се признава в печалби и загуби. Ако Групата запази дял в предишно дъщерно дружество, този дял се оценява по справедлива стойност към датата на загуба на контрол. В последствие, тази инвестиция се отчита по метода на собствения капитал или като финансов актив на разположение за продажба в зависимост от запазеното ниво на влияние.

(vi) *Сделки, които се елиминират при консолидация*

Вътрешногруповите приходи, разходи, разчети и сделки и всички нереализирани приходи и разходи, произтичащи от вътрешногрупови сделки, се елиминират при изготвянето на консолидирания финансов отчет. Нереализираните загуби се елиминират по същия начин както нереализираните печалби, но само ако няма доказателство за обезценка.

(c) Валутни операции

(i) *Функционална валута и валута на представяне*

Позициите, включени във финансовите отчети на всяко едно от дружествата на Групата са представени във валутата на основната икономическа среда, в която те оперират ("функционална валута"). Консолидираните финансови отчети са представени в български лева, която е функционалната валута и валутата на представяне на Групата.

(ii) *Сделки и салда*

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

(iii) *Чуждестранни дейности*

Активите и пасивите на чуждестранните дейности се превалутират в български лева по обменните курсове към датата на отчета. Приходите и разходите на чуждестранните дейности се превалутират в български лева по обменните курсове към датите на транзакциите. Разликите от валутна преоценка се признават в другите всеобхватни доходи. Функционалната валута на чуждестранните дейности в Кипър ръководството приема, че е евро. Функционалната валута на чуждестранните дейности в Албания ръководството приема, че е албански лек.

Бележки към консолидираните финансови отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(d) Финансови активи

Групата 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 Групата 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 Групата има намерението и възможността да ги държи до падеж. Ако Групата реши да продава или прекласифицира повече от несъществена сума активи, държани до падеж, цялата категория следва да бъде прекласифицирана като активи на разположение за продажба.

(iv) *На разположение за продажба*

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

(v) *Признаване*

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

Бележки към консолидираните финансови отчети**2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение****(d) Финансови активи, продължение****(vi) Оценяване**

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

Лихвата, калкулирана при прилагане на метода на ефективния лихвен процент се признава в печалбата или загубата. Дивидентите от капиталовите инструменти се отчитат в печалбата или загубата, когато за Групата 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 Групата има достъп към датата на оценяване. Справедливата стойност на пасив отразява ефекта от риска от неизпълнение на задължения.

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

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

Групата, когато държи портфейл финансови активи и финансови пасиви, е изложена на пазарни рискове и на кредитен риск. Ако Групата 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 Групата да разпредели корекциите на равнище портфейл към отделните активи или пасиви, които образуват Групата на финансовите активи и финансовите пасиви според корекцията за относителния риск на всеки един инструмент от Групата.

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

(viii) *Отписване*

Групата отписва финансов актив, когато договорните права върху паричните потоци от този актив падежират или когато Групата 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 Групата запазва или създава, се отчита самостоятелно като отделен актив или пасив.

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

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

Бележки към консолидираните финансови 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.

(ф) Инвестиции

Инвестиции, държани от Групата с цел получаване на печалба вследствие на краткосрочни колебания в цената, се класифицират като финансови активи за търгуване. Инвестиции в дългови инструменти, за които Групата 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.

(г) 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 Групата. 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*

Групата 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.

Привлечените средства на Групата включват задължения към банки, задължения към други клиенти, Депозит на Министерство на финансите и други привлечени средства.

Когато Групата 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 консолидираните финансови 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 Групата има законно право да компенсира признатите стойности и възнамерява да извърши уреждане на сделките на нетна основа.

(j) Обезценка на активи

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

(i) Кредити и аванси

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

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

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

Бележки към консолидираните финансови отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(j) Обезценка на активи, продължение

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

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

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

(k) Имоти и оборудване

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

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

Активи	%
• Сгради	3 - 4
• Съоръжения и оборудване	10 - 50
• Стопански инвентар	10 - 15
• Транспортни средства	10 - 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 Групата, се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и със загубите от обезценка.

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

Активи	%
• Лицензи	10 - 20
• Програмни продукти	8 - 50

Бележки към консолидираните финансови отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(m) Провизии

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

(n) Акцепти

Един акцепт възниква, когато Групата се съгласява да плати, на определена бъдеща дата, определена сума по поет ангажимент. Акцептите на Групата възникват най-вече по потвърдени акредитиви, предвиждащи плащане в известен период след получаване на необходимите документи. Групата 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 (виж бележка 2 (h)).

(o) Задбалансови ангажименти

При осъществяване на обичайната си дейност Групата сключва договори за задбалансови ангажименти като банкови гаранции и акредитиви. Групата признава провизия за обезценка на 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.

(p) Данъчно облагане

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

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

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

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

Бележки към консолидираните финансови отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

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

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

Информация за оценки и оценъчна несигурност, за които има значителен риск от промяна към 31 декември 2014 г. са изброени по-долу и са свързани с обезценката на финансови инструменти, подоходните 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 21 – 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*

Групата 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, Групата 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 Групата 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 Кредитния комитет. 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.

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 групова 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.

Бележки към консолидираните финансови отчети**2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение****(q) Съществени счетоводни оценки и преценки при прилагането на счетоводната политика, продължение****(i) Загуби от обезценка на кредити и вземани, продължение**

Портфейлната обезценка за общ кредитен риск се базира на историческия опит на Банката при изчисляване на вероятността от преминаване на редовен кредит в загуба, 40% очакван размер на загубата и период от 1 година за идентификация. Анализът на чувствителността при промяна на очаквания процент на загубата с +/-5 процентни пункта показва увеличение/намаление в общата обезценка с +389/-389 хил. лв.

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 групова обезценка.

(ii) Обезценка на активите, придобити от обезпечения

Активи, приети като обезпечение, се оценяват по по-ниската от себестойността и нетната реализуема стойност. При оценяване на нетната реализуема стойност на активите, ръководството 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) Подоходни данъци

Печалбата на Групата е обект на данъчно облагане в няколко юрисдикции, при което се прилагат значителни преценки при определянето на данъците. Голяма част от Албанското и Кипърското данъчно законодателство остава нетествано и има несигурност около интерпретацията, която финансовите органи могат да приложат върху редица сфери. Ефектът от тази несигурност не може да бъде количествено изразен и ще бъде определен само когато се установят законодателни прецеденти или когато официални интерпретации от странан на органите станат достъпни. Когато окончателният резултат от 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.

(r) Доходи на акция

Групата представя данни за основни доходи на акция и доходи на акция с намалена стойност за обикновени акции на Банката. Основните доходи на акция се изчисляват като се раздели печалбата или загубата за периода, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции на Банката (числител) на среднопретегления брой на държаните обикновени акции за периода (знаменател). Доходите на акция с намалена стойност се определят като печалбата или загубата за периода, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции на Банката и среднопретегления брой на държаните обикновени акции за периода се коригират с ефекта от всички потенциални обикновени акции с намалена стойност, които се състоят от конвертируеми облигации и опции върху акции.

(s) Доходи на персонала

Планове с дефинирани вноски

План с дефинирани вноски е план за доходи след напускане, според който Банката плаща вноски на друго лице и няма никакви правни или конструктивни задължения да плаща допълнителни суми след това. Правителството на България носи отговорността за

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение**(s) Доходи на персонала, продължение**

осигуряването на пенсии по планове за дефинирани вноски. Разходите по ангажимента на банката да превежда вноски по плановете за дефинирани вноски, се признават текущо в печалби и загуби.

Планове с дефинирани доходи

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

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

Съобразно тези разпоредби на КТ, при прекратяване на трудовия договор на служител придобил право на пенсия, работодателят му изплаща обезщетение в размер на две месечни брутни работни заплати. В случай, че служителят е работил при същия работодател през последните 10 години от трудовия му стаж – има право на обезщетение в размер на 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 Групата 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 Групата има правно или конструктивно задължение да заплати тази сума като резултат от минали услуги, предоставени от служител, и задължението може да се оцени надеждно. Групата 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) Застрахователни договори***Класификация на застрахователни договори***

Договори, при които Групата поема съществен застрахователен риск от друга страна (застраховано лице) чрез компенсация на застрахованото лице или друг бенефициент, при специфично несигурно бъдещо събитие (застрахователно събитие), което влияе

Бележки към консолидираните финансови отчети

неблагоприятно на застрахованото лице или бенефициента, се класифицират като застрахователни договори.

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(t) Застрахователни договори, продължение

Застрахователен е всеки риск, който не е финансов. Финансов риск е рискът свързан с евентуална бъдеща промяна в един или няколко от изброените: лихва, цена на ценната книга, пазарни цени, валутни цени, ценови индекс, кредитен рейтинг, кредитен индекс или друга променлива, при условие че в случай на нефинансови променливи, променливата не е специфична за страните по договора. Застрахователните договори могат също да прехвърлят част от финансовия риск.

Записани премии

Записаните премии се признават за приход на база дължимата годишна премия от осигурените лица за премиения период, започващ през финансовата година или дължимата еднократна премия за целия период на покритие на застрахователните договори, сключени през финансовата година. Брунтите премии не се признават, когато бъдещите парични потоци по тях не са сигурни. Записаните премии се показват брутно от дължимите комисионни на агенти.

Сторнирани премии

Сторнирани премии по застраховане са премиите по договорите за застраховане, за които има нарушение на общите условия, неразделна част от Застрахователния договор или промяна в условията на договора. Сторнирани премии през текущата година, отнасящи се за полици сключени през текущата година, намаляват брунтния премиен приход на Групата. Сторнирани премии през текущата година, отнасящи се за полици сключени през предходна година, увеличават разходите направени през периода от Групата.

Пренос-премиен резерв

Пренос-премиеният резерв е образуван за покриване на претенции, административни и други разходи, които могат да възникнат по съответния действащ застрахователен договор, след края на отчетния период. Базата за определяне на пренос-премиения резерв съответства на базата на признаване на премиения приход в годишния финансов отчет на Групата. Пренос-премиения резерв е изчислен по метода на точната дата, при който премията е умножена с коефициент на разсрочване, получен като съотношение на броя на дните през който договорът ще бъде в сила през следващия отчетен период към целия срок на договора, изразен в брой дни.

Резерв за неизтекли рискове

Образува се за покриване на рискове за времето между края на отчетния период и датата, на която изтича срокът на съответния застрахователен договор, за да се покрият плащанията и разходите, свързани с тези рискове, които се очаква да превишават образувания пренос-премиен резерв.

Възникнали претенции по застрахователни договори

Претенциите, възникнали от застраховане, включват платените претенции и разходите за обработката им, платими през финансовата година, заедно с изменението в резерва за предстоящи плащания.

Резерв за предстоящи плащания

Резервът за предстоящи плащания се изчислява въз основа на сумата на всички претенции по събития, възникнали през текущия и предишни периоди, които не са платени към края на периода. Към резерва се включва и сума за претенции по възникнали, но необявени претенции, изчислена като процент от размера на спечелените премии през финансовата година, както и сумата за възобновими претенции.

Аквизиционни разходи

Бележки към консолидираните финансови отчети

Аквизиционните разходи включват комисиони, начислени на посредници, агентски и брокерски комисиони.

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

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

Някои нови стандарти, промени в стандарти и разяснения, одобрени за прилагане от ЕК, могат да бъдат по-рано приложени в годишния период, завършващ на 31 декември 2014 г., въпреки че все още не са задължителни преди следващ период. Тези промени в МСФО не са били по-рано приложени при изготвянето на този финансов отчет. Групата не планира да прилага тези стандарти по-рано.

Стандарти, разяснения и промени в стандарти, които не са били приложени по-рано – одобрени за прилагане от ЕК

- Годишни подобрения в МСФО, *Цикъл 2010-2012 и 2011-2013*. Подобренията въвеждат единадесет промени в девет стандарта и свързани промени в други стандарти и разяснения. Тези промени не се очаква да имат значителни ефекти върху финансовия отчет на Групата;
- Промени в МСС 19 – *Планове с дефинирани доходи: Вноски от служители*. Не се очаква тези промени да имат ефект върху финансовия отчет, тъй като няма планове с дефинирани доходи, които включват вноски от служители или трети лица.

Стандарти, разяснения и промени в стандарти, издадени от СМСС/КРМСФО, които все още не са одобрени за прилагане от ЕК:

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

- МСФО 9 *Финансови инструменти* (издаден 24 юли 2014);
- МСФО 14 *Регулаторни разсрочвания на суми* (издаден 30 януари 2014);
- МСФО 15 *Приходи от договори с клиенти* (издаден 28 май 2014);
- Промени в МСФО 10, МСФО 12 и МСС 28: *Инвестиционни предприятия: Прилагане на изключенията от консолидация* (издадени на 18 декември 2014);
- Промени в МСС 1 *Инициатива за оповестяване* (издадени 18 декември 2014);
- *Годишни подобрения в МСФО Период 2012-2014* (издадени 25 септември 2014)
- Промени в МСФО 10 и МСС 28: *Продажба или апорт на активи между инвеститор и неговото асоциирано или съвместно предприятие* (издадени 11 септември 2014);
- Промени в МСС 27 – *Метод на собствения капитал в самостоятелни финансови отчети* (издадени 12 август 2014);
- Промени в МСС 16 и МСС 38 – *Пояснение за допустимите методи за амортизация* (издадени 12 май 2014);
- Промени в МСФО 11 – *Отчитане на придобиване на дялове в съвместни дейности* (издадени 6 май 2014).

Бележки към консолидираните финансови отчети

3. Управление на риска

А. Търговски операции

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

Групата 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. Групата поема пазарен риск когато излиза на позиции по дългови инструменти, акции, деривативи и валутни транзакции.

Този риск се управлява чрез прилагане на лимити на заетите позиции и тяхната рискова чувствителност, измерена посредством стойност под риск (Value at Risk), дюрация или други измерители, подходящи за отделна позиция по отношение нейната чувствителност към рискови фактори. Най-важните рискови фактори, които засягат търговските операции на Групата, са промените на лихвените проценти (лихвен риск), промените на валутните курсове (валутен риск) и промените на цените на акциите (риск за цени на акции).

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

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

Value at Risk се изчислява и следи на дневна база и представлява част от управлението на риска в Банката. В таблицата по-долу е представен в обобщен вид диапазонът на лихвения VaR за портфейла от дългови финансови инструменти на Банката, оценявани по справедлива стойност, за 2014 година:

Бележки към консолидираните финансови отчети

3. Управление на риска, продължение

A. Търговски операции, продължение

(ii) Пазарен риск, продължение

	31 декември	2014 г.			31 декември
в хил. лв.	2014 г.	средно	минимално	максимално	2013 г.
VaR	1,368	962	413	2,228	842

B. Нетърговски операции

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

(i) Ликвиден риск

Ликвиден риск е рискът, че Групата ще срещне трудност при изпълнение на задължения, свързани с финансови пасиви. Ликвидният риск възниква във връзка с осигуряването на средства за дейностите на Групата 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 Групата, намалява се зависимостта от един източник на средства и понижава стойността на привлечения ресурс. Групата се стреми да поддържа баланс при срочността на привлечения ресурс и гъвкавост при използването на средства с различна матуритетна структура. Групата извършва текуща оценка на ликвидния риск посредством идентифициране и следене промените по отношение на необходимостта от средства за постигането на целите, залегнали в цялостната ѝ стратегия.

След паническото теглене на депозити през м. юни 2014 г., на 29 юни 2014 г. българската държава предостави на Банката ликвидна подкрепа в размер на 1.2 млрд. лева при 2.2% лихва като част от схема „Ликвидна подкрепа на българските банки - България” с № SA 38994 (2014/N), одобрена от Европейската комисия. Поради ограничения в държавния бюджет, този депозит беше с кратък срок, падежиращ на 28 ноември 2014 г. Банката върна 300 млн. лв. от предоставената сума на падежа, а България кандидатства за удължаване на срока на останалите 900 млн. лева за 18 месеца, считано от тази дата.

Европейската комисия установи, че ликвидната подкрепа, предоставена на Банката до 28 май 2016 г., отговаря на изискванията за държавна помощ на банките, както и на по-строгите изисквания на Съобщението за банките от 2013 г.

На 12 ноември 2014 г. „Първа инвестиционна банка” АД предостави на Европейската комисия план за възстановяване на ликвидността. Банката се ангажира да погаси ликвидната подкрепа на предварително заложен в плана дати. „Първа инвестиционна банка” АД пое ангажименти за укрепване на ликвидността, усъвършенстване на структурата на корпоративно управление и политиките за управление на риска. С цел ограничаване на всякакви изкривявания на конкуренцията, предизвикани от помощта, Банката също така се ангажира с няколко ограничения за периода на ползването на подкрепата, в това число да не изплаща дивиденди, да не прилага агресивни търговски практики и да не извършва придобивания.

Независим надзорник наблюдава прилагането на плана и ще предоставя редовни отчети на Европейската комисия.

Бележки към консолидираните финансови отчети

3. Управление на риска, продължение

В. Нетърговски операции, продължение

(i) *Ликвиден риск, продължение*

Към 31.12.2014 г. поетите ангажименти от Банката по плана за възстановяване на ликвидността са изпълнени.

Отчитайки предизвикателствата на външната среда и по-конкретно ликвидния натиск от края на юни 2014 г., Банката предприе повишени мерки за наблюдение на паричните потоци и ранно диагностициране на индикатори за повишаване на ликвидния риск.

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, 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 бързоликвидни активи, при ясно разпределени нива на вземане на решения.

С цел редуциране на ликвидния риск са заложили 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 Ликвидния съвет. 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 2014 г.	31 декември 2013 г.
Коефициент на ликвидни активи	26.25%	22.66%

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

Бележки към консолидираните финансови отчети

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

Матуритетна структура към 31 декември 2014 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	1,090,025	-	-	-	561,920	1,651,945
Финансови активи за търгуване	9,646	-	-	-	-	9,646
Инвестиции на разположение за продажба	444,636	7,665	18,414	9,972	6,288	486,975
Финансови активи държани до падеж	2,887	13,349	1,398	46,103	-	63,737
Вземания от банки и финансови институции	85,991	-	26,087	-	-	112,078
Вземания от клиенти	506,984	170,629	1,045,408	4,087,307	-	5,810,328
Други финансови активи	4,019	-	-	-	-	4,019
Общо финансови активи	2,144,188	191,643	1,091,307	4,143,382	568,208	8,138,728
Пасиви						
Задължения към банки	1,393	-	-	-	-	1,393
Задължения към други клиенти	659,388	698,096	2,982,210	1,120,014	1,239,969	6,699,677
Депозит на Министерство на финансите	-	-	301,844	600,000	-	901,844
Други привлечени средства	46	3,248	24,841	149,409	-	177,544
Подчинен срочен дълг	-	-	-	-	-	-
Дългово капиталов инструмент	-	-	-	-	99,999	99,999
Хибриден дълг	-	-	-	-	195,447	195,447
Общо финансови пасиви	660,827	701,344	3,308,895	1,869,423	1,535,415	8,075,904
Положителна/(отрицателна) разлика в сročността на активите и пасивите	1,483,361	(509,701)	(2,217,588)	2,273,959	(967,207)	62,824

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

Бележки към консолидираните финансови отчети

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

Матуритетна структура към 31 декември 2013 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	678,399	-	-	-	669,156	1,347,555
Финансови активи за търгуване	16,423	-	-	-	-	16,423
Инвестиции на разположение за продажба	357,359	5,045	4,294	50,654	6,288	423,640
Финансови активи държани до падеж	725	30,720	109,425	37,788	-	178,658
Вземания от банки и финансови институции	88,581	-	15,755	15,790	-	120,126
Вземания от клиенти	335,868	301,262	1,409,160	3,974,502	-	6,020,792
Други финансови активи	3,702	-	-	-	-	3,702
Общо финансови активи	1,481,057	337,027	1,538,634	4,078,734	675,444	8,110,896
Пасиви						
Задължения към банки	5,302	-	-	-	-	5,302
Задължения към други клиенти	509,157	993,786	3,122,488	1,445,552	1,464,773	7,535,756
Други привлечени средства	16,017	11,323	32,842	136,262	-	196,444
Подчинен срочен дълг	-	-	-	24,655	-	24,655
Дългово капиталов инструмент	-	-	-	-	99,792	99,792
Хибриден дълг	-	-	-	-	205,251	205,251
Други финансови пасиви	684	-	-	-	-	684
Общо финансови пасиви	531,160	1,005,109	3,155,330	1,606,469	1,769,816	8,067,884
Положителна/(отрицателна) разлика в срочността на активите и пасивите	949,897	(668,082)	(1,616,696)	2,472,265	(1,094,372)	43,012

Бележки към консолидираните финансови 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 Групата към 31 декември 2014 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	1,651,945	-	-	-	1,651,945
Финансови активи за търгуване	9,646	-	-	-	9,646
Инвестиции на разположение за продажба	480,687	-	-	6,288	486,975
Финансови активи държани до падеж	2,804	13,341	1,440	54,868	72,453
Вземания от банки и финансови институции	85,991	-	26,087	-	112,078
Вземания от клиенти	506,984	173,203	1,104,356	4,825,222	6,609,765
Общо финансови активи	2,738,057	186,544	1,131,883	4,886,378	8,942,862
Финансови пасиви					
Задължения към банки	1,393	-	-	-	1,393
Задължения към други клиенти	1,900,354	702,383	3,050,666	1,202,331	6,855,734
Депозит на Министерство на финансите	-	-	306,003	618,588	924,591
Други привлечени средства	46	3,263	25,228	170,180	198,717
Дългово капиталов инструмент	-	4,949	59,671	45,927	110,547
Хибриден дълг	-	-	-	277,141	277,141
Общо финансови пасиви	1,901,793	710,595	3,441,568	2,314,167	8,368,123
Деривати за търгуване, нетно					
За търгуване изходящ поток	5,525	2,921	8,899	-	17,345
За търгуване входящ поток	9,042	3,025	9,297	-	21,364
Общо деривативни задължения	(3,517)	(104)	(398)	-	(4,019)
Общо задължения	1,898,276	710,491	3,441,170	2,314,167	8,364,104

Бележки към консолидираните финансови 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 Групата към 31 декември 2013 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	1,347,555	-	-	-	1,347,555
Финансови активи за търгуване	16,423	-	-	-	16,423
Инвестиции на разположение за продажба	417,352	-	-	6,288	423,640
Финансови активи държани до падеж	701	60,097	81,079	42,056	183,933
Вземания от банки и финансови институции	88,581	-	15,755	15,790	120,126
Вземания от клиенти	335,868	306,244	1,496,253	4,760,991	6,899,356
Общо финансови активи	2,206,480	366,341	1,593,087	4,825,125	8,991,033
Финансови пасиви					
Задължения към банки	5,302	-	-	-	5,302
Задължения към други клиенти	1,974,819	1,000,838	3,205,297	1,568,295	7,749,249
Други привлечени средства	16,035	11,397	33,501	157,769	218,702
Подчинен срочен дълг	337	330	3,039	25,714	29,420
Дългово капиталов инструмент	-	4,775	6,601	110,030	121,406
Хибриден дълг	-	-	19,582	254,258	273,840
Общо финансови пасиви	1,996,493	1,017,340	3,268,020	2,116,066	8,397,919
Деривати за търгуване, нетно					
За търгуване изходящ поток	71,270	3,386	13,421	2,933	91,010
За търгуване входящ поток	74,453	3,359	13,303	2,913	94,028
Общо деривативни задължения	(3,183)	27	118	20	(3,018)
Общо задължения	1,993,310	1,017,367	3,268,138	2,116,086	8,394,901

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 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 от клиентите 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:

Бележки към консолидираните финансови отчети

3. Управление на риска, продължение

В. Нетърговски операции, продължение

(i) Ликвиден риск, продължение

Ликвидни активи

	31 декември 2014 г.	31 декември 2013 г.
<i>в хил. лв.</i>		
Средства в централни банки	840,589	961,960
Парични средства и разплащателни сметки в други банки	888,778	418,228
Необременени дългови книжа	380,658	437,510
Злато	9,672	10,502
Общо ликвидни активи	2,119,697	1,828,200

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 2014 г. средствата, привлечени от тридесетте най-големи необезпечени небанкови депозанта представляват 3.56% от общата сума задължения към други клиенти (31 декември 2013 г.: 7.31%).

(ii) Пазарен риск

Лихвен риск

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

За да определи лихвения риск на нетъргуемите си инструменти, Банката изчислява ефекта на промяната в пазарните лихвени равнища върху нетния си лихвен доход и икономическата стойност на Банката, дефинирана като разлика между справедливата стойност на активите и справедливата стойност на пасивите, включени в банковия портфейл. Ефектът на лихвения риск върху икономическата стойност на Банката вследствие на стандартен лихвен шок от +100/-100 базисни пункта към 31 декември 2014 г. е +0.6/-0.6 млн. лв. Лихвеният риск, на който е изложен нетният лихвен доход на Банката в рамките на една година напред, вследствие на стандартен лихвен шок от +100/-100 базисни пункта към 31 декември 2014 г., е +11.7/-11.7 млн. лв.

Промяна от 100 базисни точки в лихвените равнища към датата на отчета би увеличила (намалила) капитала и печалбите и загубите със сумите в долната таблица. При този анализ се приема, че всички останали променливи и в частност валутните курсове остават непроменени. Анализът за 2013 г. е направен при същите параметри.

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

Ефект в милиони лева	Печалба или загуба		Капитал	
	100 bp увеличение	100 bp намаление	100 bp увеличение	100 bp намаление
2014				
Към 31 декември	+11.7	-11.7	+0.6	-0.6
Средна за периода	+8.6	-8.6	-5.2	+5.2
Максимална за периода	+11.7	-4.5	+2.7	+14.5
Минимална за периода	+4.5	-11.7	-14.5	-2.7
2013				
Към 31 декември	+8.9	-8.9	+2.4	-2.4
Средна за периода	+4.9	-4.9	-2.0	+2.0
Максимална за периода	+8.9	-2.7	+3.4	+7.7
Минимална за периода	+2.7	-8.9	-7.7	-3.4

Таблицата по-долу показва периодите на олихвяване на финансовите активи и пасиви към 31 декември 2014 г.

Инструменти с фиксиран лихвен процент

в хил. лв.	Инструменти с плаващ лихвен процент		Под 1 месец	Между 1 и 3 месеца	Между 3 месеца и 1 година	Над 1 година
Активи	Общо					
Парични средства и вземания от централни банки	670,755	626,243	44,512	-	-	-
Финансови активи за търгуване	5,698	-	5,698	-	-	-
Инвестиции на разположение за продажба	480,688	47,977	396,660	7,665	18,414	9,972
Финансови активи държани до падеж	63,737	-	2,887	13,349	1,398	46,103
Вземания от банки и финансови институции	103,672	20,643	57,102	-	25,927	-
Вземания от клиенти	5,353,824	4,097,600	299,222	25,488	192,091	739,423
Общо лихвоносни активи	6,678,374	4,792,463	806,081	46,502	237,830	795,498
Пасиви						
Задължения към банки	1,393	1,393	-	-	-	-
Задължения към други клиенти	6,622,474	1,092,787	729,367	698,096	2,982,210	1,120,014
Депозит на Министерство на финансите	901,844	-	-	-	301,844	600,000
Други привлечени средства	105,635	36,779	46	849	5,982	61,979
Дългово капиталов инструмент	99,999	-	-	-	-	99,999
Хибриден дълг	195,447	-	-	-	-	195,447
Общо лихвоносни пасиви	7,926,792	1,130,959	729,413	698,945	3,290,036	2,077,439

Бележки към консолидираните финансови 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 2013 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	251,375	163,883	87,492	-	-	-
Финансови активи за търгуване	13,237	-	13,237	-	-	-
Инвестиции на разположение за продажба	417,352	23,408	333,951	5,045	4,294	50,654
Финансови активи държани до падеж	178,658	-	725	30,720	109,425	37,788
Вземания от банки и финансови институции	75,656	2,293	73,111	-	109	143
Вземания от клиенти	5,583,524	4,464,802	257,558	28,616	188,248	644,300
Общо лихвоносни активи	6,519,802	4,654,386	766,074	64,381	302,076	732,885
Пасиви						
Задължения към банки	5,302	2,527	2,775	-	-	-
Задължения към други клиенти	7,534,754	1,146,364	1,028,200	993,029	3,120,291	1,246,870
Други привлечени средства	127,311	9,993	15,915	10,762	28,451	62,190
Подчинен срочен дълг	24,655	-	-	-	-	24,655
Дългово капиталов инструмент	99,792	-	-	-	-	99,792
Хибриден дълг	205,251	-	-	-	-	205,251
Общо лихвоносни пасиви	7,997,065	1,158,884	1,046,890	1,003,791	3,148,742	1,638,758

Бележки към консолидираните финансови 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. Групата 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 Групата изготвя счетоводните си отчети е българският лев, влияние върху отчетите оказват движенията в обменните курсове на лева спрямо валутите извън Еврозоната.

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

в хил. лв.	2014	2013
Парични активи		
Евро	5,112,346	5,576,586
Щатски долари	436,960	568,057
Други валути	199,131	233,748
Злато	9,672	10,502
Парични пасиви		
Евро	3,258,730	3,566,664
Щатски долари	445,618	567,214
Други валути	196,884	234,296
Злато	6,926	7,404
Нетна валутна позиция		
Евро	1,853,616	2,009,922
Щатски долари	(8,658)	843
Други валути	2,247	(548)
Злато	2,746	3,098

По отношение на монетарни активи и пасиви, които не са икономически хеджирани, Групата 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 Групата като не успее да изплати свое задължение. Групата 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 ангажменти. 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 консолидираните финансови 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	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Балансова стойност	5,810,328	6,020,792	1,598,412	1,308,962	550,881	609,247	-	-
Условни ангажименти	-	-	-	-	-	-	841,167	929,368

Основният кредитен риск, на който е изложена Групата, 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 2014 г.

в хил. лв.

Клас експозиции	Брутна сума на вземания от клиенти	Балансова стойност на вземания от клиенти
Групово обезценени		
Редовни	3,181,717	3,177,051
Под наблюдение	12,493	12,164
Необслужвани	778	698
Индивидуално обезценени		
Редовни	1,991,834	1,928,918
Под наблюдение	397,671	278,461
Необслужвани	237,061	195,939
Загуба	512,376	217,097
Общо	6,333,930	5,810,328

31 декември 2013 г.

в хил. лв.

Клас експозиции	Брутна сума на вземания от клиенти	Балансова стойност на вземания от клиенти
Групово обезценени		
Редовни	5,029,032	5,021,822
Индивидуално обезценени		
Под наблюдение	550,678	519,753
Необслужвани	271,058	243,151
Загуба	405,816	236,066
Общо	6,256,584	6,020,792

Бележки към консолидираните финансови отчети

3. Управление на риска, продължение

В. Нетърговски операции, продължение

(iii) Кредитен риск, продължение

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

В допълнение, Групата е изложена на задбалансов кредитен риск вследствие на споразумения за предоставяне на кредити и издаване на задбалансови ангажменти (виж бележка 34).

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.	2014	2013
Търговия	1,426,114	1,600,033
Производство	1,538,208	1,407,387
Услуги	576,602	460,801
Финанси	109,577	87,648
Транспорт	288,906	255,113
Комуникации	77,660	68,435
Строителство	244,049	248,031
Селско стопанство	112,595	214,462
Туризм	172,824	182,845
Инфраструктура	424,743	320,942
Частни лица	1,309,274	1,327,336
Други	53,378	83,551
Обезценка	(523,602)	(235,792)
Общо	5,810,328	6,020,792

Групата 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 2014 г. с обща експозиция по отчетна стойност възлизаща съответно на 188,020 хил. лв. (2013: 137,625 хил. лв.) - черна и цветна металургия, 60,818 хил. лв. (2013: 61,015 хил. лв.) - минно дело и 140,339 хил. лв. (2013: 130,036 хил. лв.) - енергетика.

Групата е предоставила кредити и издала условни ангажменти на 8 отделни клиенти или групи (2013: 11), към които експозицията превишава 10% от собствения капитал на Групата. Общата сума на тези експозиции е 1,091,552 хил. лв., която представлява 116.24% от собствения капитал (2013: 1,412,939 хил. лв., представлявали 156.33% от собствения капитал), от които 1,041,053 хил. лв. (2013: 1,362,088 хил. лв.) са кредити и 50,499 хил. лв. (2013: 50,851 хил. лв.) са гаранции, акредитиви и други условни задължения.

Най-голямата кредитна експозиция на Групата предоставена на група свързани клиенти е в размер на 160,941 хил. лв. (2013: 161,155 хил. лв.), която представлява 17.14% от собствения капитал на Групата (2013: 17.83%).

Бележки към консолидираните финансови отчети

3. Управление на риска, продължение

В. Нетърговски операции, продължение

(iii) Кредитен риск, продължение

Кредитите предоставени от клона в Кипър възлизат на 539,246 хил. лв. (амортизирана стойност преди обезценка) (2013: 503,656 хил. лв.), а в Албания на 89,554 хил. лв. (2013: 95,103 хил. лв.).

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

Политиката на Групата 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	Процент от експозицията по споразумение, изискващо обезпечение	
		2014	2013
Споразумения по репо - сделки	Търгуеми ценни книжа	няма	100%
Кредити и вземания от банки	Няма	няма	няма
Жилищно кредитиране	Жилищни или нежилищни имоти	93%	94%
Потребителско кредитиране	Ипотека, парични и други обезпечения	97%	99%
Кредитни карти	Няма	няма	няма
Кредитиране на предприятия	Ипотека, залог на цяло предприятие, залог на ДМА, залог на стоки в оборот, залог на други КМА, парични, финансови и други обезпечения	97%	99%

Представената по-долу таблица показва общия размер на кредитите, предоставени от Групата на клиенти, и вида на обезпеченията с изключение на сумата на кредитните карти 245,918 хил. лв. (2013: 231,090 хил. лв.):

	2014	2013
Ипотека	1,392,827	1,992,462
Залог на вземания	1,134,637	1,003,115
Залог на търговски предприятия	675,902	527,417
Ценни книжа	197,097	123,320
Банкови гаранции	120,895	13,114
Поръчителства и други гаранции	768,570	690,652
Залог на стоки	173,156	136,478
Залог на машини и съоръжения	580,235	458,578
Залог на парични средства	157,302	243,206
Залог на дружествени дялове във фирми	400,262	463,326
Залог на злато	18	18
Други обезпечения	298,587	295,859
Необезпечени	188,524	77,949
Общо	6,088,012	6,025,494

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

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

В таблицата по-долу са представени обезпеченията на Банката, държани срещу необезценени кредити на клиенти, оценени по справедлива стойност до размера на кредитите:

	2014	2013
<i>в хил. лв</i>		
Кредити и вземания без просрочие		
Ипотека	783,326	699,044
Парично обезпечение	74,386	74,884
Ценни книжа	33,852	25,201
Други обезпечения	681,179	469,276
Необезпечени	16,032	5,901
	1,588,775	1,274,306
Просрочени кредити и вземания		
Ипотека	106,623	78,355
Парично обезпечение	567	64,456
Ценни книжа	-	165
Други обезпечения	56,947	15,867
Необезпечени	3,038	2,047
	167,175	160,890
Общо	1,755,950	1,435,196

В таблицата по-долу са представени обезпеченията на Банката, държани срещу обезценени кредити и вземания, от банки и други клиенти, по справедлива стойност до размера на кредитите.

	2014	2013
<i>в хил. лв</i>		
Ипотека	320,274	1,126,278
Парично обезпечение	36,186	7,755
Ценни книжа	105,410	139,830
Други обезпечения	2,959,178	2,789,724
Необезпечени	1,156,932	757,801
Общо	4,577,980	4,821,388

Бележки към консолидираните финансови отчети

3. Управление на риска, продължение

В. Нетърговски операции, продължение

(iii) Кредитен риск, продължение

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.	2014	2013
Loan to value (LTV) коефициент		
По-малко от 50%	180,682	443,420
Над 50% до 70%	210,448	121,653
Над 70% до 90%	186,632	107,217
Над 90% до 100%	27,609	18,601
Повече от 100%	49,078	24,005
Общо	654,449	714,896

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 Групата изисква такова да бъде предоставено от клиентите си търговци. Групата 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.

Групата 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, Групата изисква допълването му в определен срок.

Групата следи постоянно риска от неизпълнение по вече предоставените кредити, като при наличие на данни за потенциални или реално възникнали проблеми Групата 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 лихвени условия, погасителни планове, по искане на клиента и други.

Бележки към консолидираните финансови отчети

3. Управление на риска, продължение

В. Нетърговски операции, продължение

(iii) Кредитен риск, продължение

Предоговорени кредити

в хил.лв.

Вид на предоговарянето	2014		2013	
	амортизирана стойност	обезценка	амортизирана стойност	обезценка
Кредитиране на физически лица	34,341	1,114	54,500	1,020
Промяна на срока на погасяване	1,149	553	4,279	229
Промяна на размера на пог.вноски	945	174	2,869	140
Промяна на размера на лихвата	6,815	190	20,639	151
По искане на кредитополучателя	14,454	33	7,266	8
Други причини	10,978	164	19,447	492
Кредитиране на корпоративни клиенти	2,697,066	169,340	567,865	10,875
Промяна на срока на погасяване	300,304	367	127,857	1,442
Промяна на размера на пог.вноски	237,249	30,510	67,619	945
Промяна на размера на лихвата	690,245	734	20,530	124
По искане на кредитополучателя	1,421,828	136,136	322,609	6,831
Други причини	47,440	1,593	29,250	1,533
Общо:	2,731,407	170,454	622,365	11,895

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 Кредитен комитет. Кредитният съвет подпомага управлението на поемания кредитен риск, като се произнася по кредитни сделки съобразно предоставените му нива на компетентност. Кредитният комитет е специализиран орган за наблюдение на кредитните експозиции с индикатори за влошаване. Освен колективните органи в Банката функционира и специализирано независимо звено – дирекция „Управление на риска“, която изпълнява 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 и провизиране“.

Бележки към консолидираните финансови отчети
3. Управление на риска, продължение
В. Нетърговски операции, продължение
(iv) Експозиция към държавен дълг

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

Таблицата по-долу представя балансовата стойност на портфейла от държавен дълг по страни. Активите са представени, без да е отчетена евентуална обезценка. Групата не е признала обезценка по отношение на експозициите осчетоводени по амортизирана стойност към 31 декември 2014 г. и 31 декември 2013 г., както и по отношение на тези класифицирани като държани за продажба.

в хил. лв.

**31 декември
2014 г.**

Портфейл	България	Албания	Италия	Латвия	Литва
Финансови активи за търгуване	5,091	-	-	-	-
Инвестиции на разположение за продажба	373,210	37,173	3,995	67	20,218
Финансови активи държани до падеж	-	34,484	9,773	-	-
Общо	378,301	71,657	13,768	67	20,218

в хил. лв.

31 декември 2013 г.

Портфейл	България	Белгия	Албания	Италия	Испания	Португалия	Европейски фонд за финансова стабилност
Финансови активи за търгуване	11,178	-	-	2,059	-	-	-
Инвестиции на разположение за продажба	220,316	136,853	29,066	-	-	-	9,845
Финансови активи държани до падеж	-	-	37,437	78,010	35,105	9,763	-
Общо	231,494	136,853	66,503	80,069	35,105	9,763	9,845

Бележки към консолидираните финансови 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 2014 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	25,621	-	95,645	123,091	133,944	378,301
Албания	4,009	11,241	19,812	27,247	9,348	71,657
Италия	-	13,768	-	-	-	13,768
Латвия	-	-	-	-	67	67
Литва	-	-	-	-	20,218	20,218
Общо	29,630	25,009	115,457	150,338	163,577	484,011

Матуритетна структура на портфейла от държавен дълг по страни към 31 декември 2013 г.
в хил. лв.

Държава емитент	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години	Общо
България	-	9,215	1,215	94,309	126,755	231,494
Белгия	-	-	136,853	-	-	136,853
Албания	1,052	3,830	20,133	40,074	1,414	66,503
Италия	-	39,049	38,961	2,059	-	80,069
Испания	-	9,770	25,335	-	-	35,105
Португалия	-	9,763	-	-	-	9,763
Европейски фонд за финансова стабилност	-	-	-	9,845	-	9,845
Общо	1,052	71,627	222,497	146,287	128,169	569,632

Бележки към консолидираните финансови отчети

3. Управление на риска, продължение

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/ЕС 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.

В резултат на това регулаторните изисквания за капитал на Банката за 2013 г. се базират на разпоредбите на Базел II, а тези за 2014 г. на CRD IV.

Регулаторен капитал

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

Базов собствен капитал от първи ред

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

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

Допълнителен капитал от първи ред

Инструментите на допълнителния капитал от първи ред включват хибриден дълг (виж бележка 31). Намаленията на елементите на капитала от първи ред включват 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 се състои от дългово капиталов инструмент (виж бележка 30) и регулаторни корекции свързани с преоценъчния резерв на недвижимите имоти.

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

в хил. лв

Собствен капитал

	CRR/CRD IV (Базел III)	Преизчислен по CRR/CRD IV	Наредба 8 (Базел II) по отчет 2013
	2014	2013	2013
Изплатени капиталови инструменти	110,000	110,000	110,000
(-) Непряко дялово участие в инструменти на базовия собствен капитал от първи ред	(64)	(95)	(95)
Премийни резерви	97,000	97,000	97,000
Други резерви	475,199	471,216	502,512
Малцинствено участие	2,319	2,329	2,329
Натрупан друг всеобхватен доход	11,614	8,004	(1,456)
Намаления на базовия собствен капитал от първи ред:			
(-) Нематериални активи	(18,265)	(20,263)	(20,263)
Преходни корекции на базовия собствен капитал от първи ред	3,434	8,815	-
Базов собствен капитал от първи ред	681,237	677,006	690,027
Инструменти, приемливи като допълнителен капитал от първи ред			
Хибриден дълг	195,583	195,583	195,583
Намаления на капитала от първи ред:			
Преходни корекции на допълнителния капитал от първи ред	(16,472)	(17,375)	-
(-) 50% от специфични провизии за кредитен риск	-	-	(42,437)
Капитал от първи ред	860,348	855,214	843,173
Капитал от втори ред			
Дългово капиталов инструмент	75,104	75,104	93,880
Подчинен срочен дълг	-	4,694	4,694
Преоценъчен резерв на недвижимите имоти	-	-	4,500
Преходни корекции на капитала от втори ред	3,600	3,600	-
Намаления на капитала от втори ред:			
(-) 50% от специфични провизии за кредитен риск	-	-	(42,437)
Собствен капитал	939,052	938,612	903,810

Бележки към консолидираните финансови отчети

3. Управление на риска, продължение

С. Капиталова адекватност, продължение

Групата 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.

Групата 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 ангажименти 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.

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

Групата 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 Групата спазва регулаторните капиталови изисквания.

Нивото на капиталова адекватност е както следва:

Бележки към консолидираните финансови отчети

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

Нивото на капиталова адекватност е както следва:

в хил. лв.	Балансова стойност/условна стойност		Рисковопреетеглени активи	
	2014 CRD IV	2013 Базел II	2014 CRD IV	2013 Базел II
Рисковопреетеглени активи за кредитен риск				
Балансови позиции				
Класове експозиции				
Централни правителства или централни банки	1,335,682	1,531,674	106,262	100,579
Регионални и местни органи на властта	50	983	10	197
Многостранни банки за развитие	507	144	0	-
Институции	812,995	377,011	199,270	101,023
Предприятия	3,620,193	3,724,460	3,522,227	3,417,912
Експозиции на дребно	933,820	741,303	560,058	521,471
Обезпечени с ипотечи върху недвижими имоти	854,736	1,029,860	312,611	468,112
Експозиции в неизпълнение	401,465	446,766	336,128	437,696
Предприятия за колективно инвестиране	2,199	2,140	2,199	2,140
Капиталови инструменти	7,288	-	8,039	-
Други позиции	822,730	818,087	649,425	650,332
Общо	8,791,665	8,672,428	5,696,229	5,699,462
Задбалансови позиции				
Класове експозиции				
Централни правителства или централни банки	-	13	-	-
Институции	-	11,876	161	3,175
Предприятия	501,614	481,765	158,872	197,649
Експозиции на дребно	324,618	387,537	2,945	8,140
Обезпечени с ипотечи върху недвижими имоти	14,935	47,763	2,835	22,449
Други позиции	-	-	27	503
Общо	841,167	928,954	164,840	231,916
Деривати				
Класове експозиции				
Институции	45	1,099	9	220
Предприятия	715	31	715	31
Други позиции	3,532	3,776	3,532	3,776
Общо	4,292	4,906	4,256	4,027
Общо рисковопреетеглени активи за кредитен риск			5,865,325	5,935,405
Рисковопреетеглени активи за пазарен риск			6,902	7,738
Рисковопреетеглени активи за операционен риск			434,149	393,660
Общо рисковопреетеглени активи			6,306,376	6,336,803
Отношения на капиталова адекватност			Капиталови съотношения	
	Капитал		%	
	2014 CRD IV	2013 Базел II	2014 CRD IV	2013 Базел II
Базов собствен капитал от първи ред	681,237	-	10.80%	-
Капитал от първи ред	860,348	843,173	13.64%	13.31%
Собствен капитал	939,052	903,810	14.89%	14.26%

Бележки към консолидираните финансови отчети

4. Информация по сегменти

Информацията по сегменти се представя с оглед на географското разпределение на сегментите на Групата. 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.

Групата извършва дейност основно в България, но също така има операции в Кипър и Албания.

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

в хил. лв.	Операции в България		Операции в чужбина		Общо	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Приходи от лихви	479,335	430,033	49,737	50,347	529,072	480,380
Разходи за лихви	(230,779)	(290,123)	(6,382)	(8,546)	(237,161)	(298,669)
Нетен лихвен доход	248,556	139,910	43,355	41,801	291,911	181,711
Приходи от такси и комисиони	104,029	101,016	4,150	2,580	108,179	103,596
Разходи за такси и комисиони	(20,282)	(16,590)	(472)	(315)	(20,754)	(16,905)
Нетен доход от такси и комисиони	83,747	84,426	3,678	2,265	87,425	86,691
Нетни приходи от търговски операции	11,742	9,111	255	270	11,997	9,381
Административни разходи	(184,118)	(149,717)	(6,863)	(6,522)	(190,981)	(156,239)
	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Активи	8,072,205	8,053,408	755,677	724,585	8,827,882	8,777,993
Пасиви	7,859,162	7,841,223	241,823	244,255	8,100,985	8,085,478

Бележки към консолидираните финансови 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 2014 г.:

в хил. лв.

Бизнес	Активи	Пасиви	Приходи от лихви	Разходи за лихви	Нетен доход от такси и комисиони	Нетни приходи от търговски операции	Други нетни оперативни приходи
Търговско банкиране	4,488,825	1,872,530	363,419	(40,414)	44,732	-	13,520
Банкиране на дребно	1,321,503	5,728,991	149,484	(188,079)	24,934	-	-
Картов бизнес	-	-	-	-	15,449	-	-
Трежъри	2,324,380	1,393	16,169	(94)	1,013	11,997	1,783
Други	693,174	498,071	-	(8,574)	1,297	-	11
Общо	8,827,882	8,100,985	529,072	(237,161)	87,425	11,997	15,314

Бележки към консолидираните финансови 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 консолидираните финансови отчети

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

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

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

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

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

Когато се използва информация, предоставена от трети лица, като например от компании за услуги по определяне на цени или цени от посредници, Управление на риска оценява и 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, продължение

Счетоводна класификация и справедливи стойности, продължение

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

в хил. лв.

31 декември 2014 г.	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Финансови активи за търгуване	9,646	-	-	9,646
Инвестиции на разположение за продажба	434,714	45,973	-	480,687
Деривати държани за управление на риска	3,463	556	-	4,019
Общо	447,823	46,529	-	494,352

в хил. лв.

31 декември 2013 г.	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Финансови активи за търгуване	16,423	-	-	16,423
Инвестиции на разположение за продажба	369,548	48,383	-	417,931
Деривати държани за управление на риска	3,702	(684)	-	3,018
Общо	389,673	47,699	-	437,372

Капиталови инвестиции на стойност 6,288 хил. лв. към 31 декември 2014 г. и 5,709 хил. лв. към 31 декември 2013 г. са представени в отчета по цена на придобиване, тъй като тяхната справедлива стойност не може да бъде надеждно оценена.

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

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

в хил. лв.

31 декември 2014 г.	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо справедливи стойности	Общо балансова стойност
Активи					
Парични средства и вземания от централни банки	-	1,651,945	-	1,651,945	1,651,945
Финансови активи държани до падеж	45,091	18,452	-	63,543	63,737
Вземания от банки и финансови институции	-	112,078	-	112,078	112,078
Вземания от клиенти	-	704,359	5,098,694	5,803,053	5,810,328
Общо	45,091	2,486,834	5,098,694	7,630,619	7,638,088
Пасиви					
Задължения към банки	-	1,393	-	1,393	1,393
Задължения към други клиенти	-	1,899,357	4,822,211	6,721,568	6,699,677
Депозит на Министерство на финансите	-	-	889,977	889,977	901,844
Други привлечени средства	-	176,864	-	176,864	177,544
Дългово капиталов инструмент	-	100,192	-	100,192	99,999
Хибриден дълг	-	181,636	-	181,636	195,447
Общо	-	2,359,442	5,712,188	8,071,630	8,075,904

в хил. лв.

31 декември 2013 г.	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо справедливи стойности	Общо балансова стойност
Активи					
Парични средства и вземания от централни банки	-	1,347,555	-	1,347,555	1,347,555
Финансови активи държани до падеж	122,963	56,496	-	179,459	178,658
Вземания от банки и финансови институции	-	120,126	-	120,126	120,126
Вземания от клиенти	-	932,182	5,172,686	6,104,868	6,020,792
Общо	122,963	2,456,359	5,172,686	7,752,008	7,667,131
Пасиви					
Задължения към банки	-	9,285	-	9,285	5,302
Задължения към други клиенти	-	2,220,963	5,323,597	7,544,560	7,535,756
Други привлечени средства	-	200,555	-	200,555	196,444
Подчинен срочен дълг	-	24,655	-	24,655	24,655
Дългово капиталов инструмент	-	99,792	-	99,792	99,792
Хибриден дълг	-	200,230	-	200,230	205,251
Общо	-	2,755,480	5,323,597	8,079,077	8,067,200

Бележки към консолидираните финансови 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 кредитите 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.	2014	2013
Приходи от лихви		
Сметки при банки и финансови институции	652	2,010
Банкиране на дребно	142,571	113,706
Корпоративни клиенти	320,417	310,160
Малки и средни предприятия	43,002	34,466
Микрокредитиране	6,913	6,395
Дългови инструменти	15,517	13,643
	529,072	480,380
Разходи за лихви		
Депозити от банки	(14)	(80)
Депозити от други клиенти	(228,396)	(259,889)
Други привлечени средства	(4,741)	(3,072)
Подчинен срочен дълг	(2,189)	(8,607)
Дългово капиталов инструмент	(11,583)	(11,583)
Хибриден дълг	9,804	(15,403)
Лизингови договори и други	(42)	(35)
	(237,161)	(298,669)
Нетен лихвен доход	291,911	181,711

За 2014 г. признатият лихвен приход от индивидуално обезценени финансови активи (вземания от клиенти) възлиза на 76,767 хил. лв. (2013 г.: 50,486 хил. лв.).

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

Приходи от такси и комисиони	2014	2013
Акредитиви и гаранции	6,656	7,970
Платежни операции	16,128	12,276
Клиентски сметки	23,514	20,407
Картови услуги	30,840	28,152
Други	31,041	34,791
	108,179	103,596
Разходи за такси и комисиони		
Акредитиви и гаранции	(241)	(481)
Картови услуги	(15,390)	(13,974)
Платежни системи	(2,054)	(1,548)
Други	(3,069)	(902)
	(20,754)	(16,905)
Нетен доход от такси и комисиони	87,425	86,691

Групата е направила рекласификация в разходите за такси и комисионни за сметка на административни разходи (виж нота 10) в размер общо на 5,084 хил. лв. спрямо финансовите отчети към 31 декември 2013 г. с цел да предостави по-ясни и точни сравнителни данни.

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

	2014	2013
Нетни приходи от търговски операции от:		
- дългови инструменти	662	91
- капиталови инструменти	53	213
- промени във валутните курсове	11,282	9,077
Нетни приходи от търговски операции	11,997	9,381

9. Други нетни оперативни приходи
в хил. лв.

	2014	2013
Други нетни оперативни приходи, възникващи от:		
- дългови инструменти	1,783	2,428
- доход от управление на кредити придобити при бизнес комбинация	13,520	3,979
- други	11	255
Други нетни оперативни приходи	15,314	6,662

Бележки към консолидираните финансови отчети
10. Административни разходи

<i>в хил. лв.</i>	2014	2013
Административните разходи включват:		
- Разходи за персонал	65,849	59,670
- Амортизация	20,270	20,736
- Реклама	13,445	6,463
- Разходи за наеми	30,647	25,601
- Телекомуникации, софтуер и друга компютърна поддръжка	10,280	9,095
- Административни, консултантски, одит и други разходи	50,490	34,674
Административни разходи	190,981	156,239

Разходите за персонал включват разходи за заплати, социални и здравни осигуровки, начислени в съответствие с разпоредбите на местното законодателство. Общият брой на персонала на Групата към 31 декември 2014 г. е 3,291 човека (31 декември 2013 г.: 3,554).

11. Обезценка

<i>в хил. лв.</i>	2014	2013
Увеличение на обезценката		
<i>Вземания от клиенти</i>	(325,599)	(84,205)
Намаление на обезценката		
<i>Вземания от клиенти</i>	25,978	13,900
Обезценка, нетно	(299,621)	(70,305)

Увеличението на разходите за обезценка за 2014 г. се дължи на допълнителни начисления в резултат на развитие на кредитния риск в период на нестабилна икономическа среда и консервативния подход, прилаган от Групата при признаване на риска от загуби по определени индивидуално оценявани експозиции.

12. Други приходи/(разходи), нетно

	2014	2013
Нетни приходи от сделки и преоценки със злато и благородни метали	619	(164)
Приходи от наеми	2,332	1,930
Приходи от продажба на активи	158,604	290
Приходи от дивиденди	546	505
Нетни спечелени застрахователни премии	2,627	1,665
Премийни вноски за схеми за гарантиране на влоговете	(34,033)	(28,897)
Настъпили претенции по застрахователни договори	(1,374)	(930)
Други приходи/(разходи), нетно	(9,656)	3,619
Общо	119,665	(21,982)

В приходи от продажба на активи е отчетена единична по-голяма сделка за 2014 г. по продажба на активи, придобити от обезпечения по неиздължени кредити с отчетен нетен приход в размер на 158,194 хил. лв.

Бележки към консолидираните финансови отчети
13. Разходи за данъци

	2014	2013
Текущи данъци	(4,720)	(3,867)
Отсрочени данъци (виж бележка 23)	(226)	542
Разходи за данъци	(4,946)	(3,325)

Равнение между данъчния разход и счетоводната печалба, както следва:

<i>в хил. лв.</i>	2014	2013
Счетоводна печалба преди облагане	35,710	188,229
Корпоративен данък по съответната данъчна ставка (10% за 2014 г. и 10% за 2013 г.)	3,571	18,823
Ефект от данъчни ставки на чуждестранни дъщерни предприятия и клонове	301	(77)
Ефект от печалба от придобиване на дъщерно предприятие (необлагаема)	-	(15,231)
Данъчен ефект от постоянни данъчни разлики	189	6
Други	885	(196)
Разходи за данък върху дохода	4,946	3,325
Ефективна данъчна ставка	13.85%	1.77%

14. Доходи на акция

	2014	2013
Нетна печалба, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции на Банката (<i>в хил. лв.</i>)	30,394	184,920
Среднопретеглен брой на държаните обикновени акции (<i>в хиляди</i>)	110,000	110,000
Доходи на акция (<i>в лв.</i>)	0.28	1.68

Основните доходи на акция, изчислени съгласно МСС 33, се базират на печалбата, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции на Банката. През 2014 г., като и през предходната година, не са били издавани конвертируеми или опционни права върху обикновените акции на Банката. Следователно доходите на акция с намалена стойност съвпадат с основните доходи на акция.

15. Парични средства и вземания от централни банки

<i>в хил. лв.</i>	2014	2013
Каса		
- в левове	117,419	113,176
- в чуждестранна валута	48,192	45,543
Вземания от централни банки	840,589	961,960
Разплащателни сметки и вземания от местни банки	16	14
Разплащателни сметки и вземания от чуждестранни банки	645,729	226,862
Общо	1,651,945	1,347,555

Бележки към консолидираните финансови отчети

16. Финансови активи за търгуване

в хил. лв.	2014	2013
Облигации и други ценни книжа издадени от:		
Българското правителство, оценени с рейтинг BBB-:		
- деноминирани в левове	4,980	3,897
- деноминирани в чуждестранна валута	110	7,281
Чужди правителства		
- съкровищни облигации	-	2,059
Чуждестранни банки	1,367	-
Други издатели - капиталови инструменти (нерейтинговани)	3,189	3,186
Общо	9,646	16,423

17. Инвестиции на разположение за продажба

в хил. лв	2014	2013
Облигации и други ценни книжа издадени от:		
Българското правителство		
- деноминирани в левове	179,418	113,287
- деноминирани в чуждестранна валута	193,792	107,029
Чужди правителства		
- съкровищни бонове	5,144	143,151
- съкровищни облигации	56,309	32,613
Местни органи на властта	51	97
Български банки	1,955	1,955
Чуждестранни банки	44,018	19,220
Други издатели - капиталови инструменти	6,288	6,288
Общо	486,975	423,640

18. Финансови активи, държани до падеж

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

в хил. лв.	2014	2013
Ценни книжа държани до падеж, емитирани от:		
Чуждестранни правителства	44,257	160,314
Чуждестранни банки	19,480	18,344
Общо	63,737	178,658

В резултат на паническото теглене на депозити, през м. юни 2014 г. Групата продаде инвестиции, държани до падеж с номинална стойност 40,000 хил. евро. Тази продажба не представлява промяна в намерението и способността на Групата да държи инвестициите до техния падеж, тъй като се отнася за изолирано събитие, което е извън контрола на Групата, не е повторяемо и Групата не е имала разумни причини да го очаква.

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

<i>в хил. лв.</i>	2014	2013
Вземания от банки	103,851	100,074
Вземания по договори за обратна продажба	-	13,658
Други	8,227	6,394
Общо	112,078	120,126

(b) Географски анализ

<i>в хил. лв.</i>	2014	2013
Местни банки и финансови институции	18,819	16,827
Чуждестранни банки и финансови институции	93,259	103,299
Общо	112,078	120,126

20. Вземания от клиенти

<i>в хил. лв.</i>	2014	2013
Банкиране на дребно		
- Потребителски кредити	412,250	389,356
- Ипотечни кредити	654,449	714,896
- Кредитни карти	245,918	231,090
Малки и средни предприятия	557,681	686,239
Микрокредитиране	88,984	93,408
Корпоративни клиенти	4,374,648	4,141,595
Обезценка	(523,602)	(235,792)
Общо	5,810,328	6,020,792

(a) Движение в обезценката

<i>в хил. лв.</i>	
Салдо към 1 януари 2014 г.	235,792
Допълнително начислена	325,599
Реинтегрирана	(25,978)
Елиминация на обезценка при вливане Юнионбанк ЕАД	(11,265)
Отписани вземания	(543)
Ефект от промяна във валутните курсове	(3)
Салдо към 31 декември 2014 г.	523,602

Увеличението в обезценката през 2014 г с 287,810 хил.лв. спрямо 31 декември 2013 г. се дължи на развитието на кредитния риск по няколко индивидуално значими експозиции, както и на по-консервативния подход за оценка прилаган от Групата през 2014 г.

Бележки към консолидираните финансови отчети
21. Имоти и оборудване

<i>в хил. лв.</i>	Земя и сгради	Машини и оборудване	Транспортни средства	Активи в процес на изграждане	Подобрения на наети активи	Общо
Отчетна стойност						
Към 1 януари 2013 г.	14,555	127,563	6,353	30,650	62,557	241,678
Придобити	-	195	55	5,857	36	6,143
За придобитите чрез бизнес комбинации	1,882	3,516	-	1,617	679	7,694
Валутни курсови разлики	-	(11)	(1)	-	(7)	(19)
Излезли от употреба	-	(2,519)	(327)	-	(1,649)	(4,495)
Прехвърлени	1,341	11,107	319	(14,764)	1,295	(702)
Към 31 декември 2013 г.	17,778	139,851	6,399	23,360	62,911	250,299
Придобити	1	176	31	11,312	19	11,539
Валутни курсови разлики	-	3	-	-	-	3
Елиминация на амортизация при вливане Юнионбанк ЕАД	(15)	(500)	-	-	(139)	(654)
Отписани	(214)	(2,078)	(313)	(10)	-	(2,615)
Прехвърлени	-	4,658	708	(8,377)	1,922	(1,089)
Към 31 декември 2014 г.	17,550	142,110	6,825	26,285	64,713	257,483
Амортизация						
Към 1 януари 2013 г.	1,105	90,468	5,309	-	23,956	120,838
Валутни курсови разлики	-	(9)	-	-	(6)	(15)
Начислена през годината	546	13,063	353	-	3,955	17,917
За излезлите от употреба	-	(2,429)	(327)	-	(1,649)	(4,405)
Към 31 декември 2013 г.	1,651	101,093	5,335	-	26,256	134,335
Курсови разлики	-	1	-	-	-	1
Елиминация на амортизация при вливане Юнионбанк ЕАД	(15)	(500)	-	-	(139)	(654)
Начислена през годината	630	11,815	330	-	4,271	17,046
За отписаните	(5)	(1,974)	(291)	-	-	(2,270)
Към 31 декември 2014 г.	2,261	110,435	5,374	-	30,388	148,458
Балансова стойност						
Към 1 януари 2013 г.	13,450	37,095	1,044	30,650	38,601	120,840
Към 31 декември 2013 г.	16,127	38,758	1,064	23,360	36,655	115,964
Към 31 декември 2014 г.	15,289	31,675	1,451	26,285	34,325	109,025

Бележки към консолидираните финансови отчети

21. Имоти и оборудване, продължение

Справедливата стойност на активите от клас Земя и сгради е определена към 31 декември 2012 г. 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 Групата изисква вътрешни или външни оценители да определят справедливата стойност с достатъчна честота за да се осигури балансова стойност, която не се различава съществено от справедливата към края на отчетния период. Към 31 декември 2014 година справедливата стойност на земята и сградите е потвърдена от вътрешните оценители на Банката и тя 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.

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 (2-3%, средно претеглено 2.6%). 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 (2-3%, средно претеглено 2.6%). 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 консолидираните финансови отчети
22. Нематериални активи

<i>в хил. лв.</i>	Програмни продукти и лицензи	Квоти парникови газове	Положителна репутация	Общо
Отчетна стойност				
Към 1 януари 2013 г.	23,989	3,820	721	28,530
Придобити	149	-	-	149
Придобити чрез бизнес комбинации	3,955	-	-	3,955
Валутни курсови разлики	(3)	-	-	(3)
Излезли от употреба	(61)	-	-	(61)
Прехвърлени	702	-	-	702
Към 31 декември 2013 г.	28,731	3,820	721	33,272
Придобити	137	-	-	137
Валутни курсови разлики	1	-	-	1
Елиминация на амортизация при вливане Юнионбанк ЕАД	(634)	-	-	(634)
Отписани	(52)	-	-	(52)
Прехвърлени	1,089	-	-	1,089
Към 31 декември 2014 г.	29,272	3,820	721	33,813
Амортизация				
Към 1 януари 2013 г.	10,191	-	-	10,191
Валутни курсови разлики	(1)	-	-	(1)
Начислена през годината	2,819	-	-	2,819
Към 31 декември 2013 г.	13,009	-	-	13,009
Валутни курсови разлики	1	-	-	1
Елиминация на амортизация при вливане Юнионбанк ЕАД	(634)	-	-	(634)
Начислена през годината	3,224	-	-	3,224
За отписаните	(52)	-	-	(52)
Към 31 декември 2014 г.	15,548	-	-	15,548
Балансова стойност				
Към 1 януари 2013 г.	13,798	3,820	721	18,339
Към 31 декември 2013 г.	15,722	3,820	721	20,263
Към 31 декември 2014 г.	13,724	3,820	721	18,265

Бележки към консолидираните финансови отчети

23. Отсрочени данъци

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

Сумата на отсрочения данък към 31 декември 2014 г. се отнася за следните позиции от отчета за финансовото състояние:

в хил. лв			Нетно	
	Активи	Пасиви	Активи	Пасиви
Имоти, оборудване и нематериални активи	(94)	3,257	(94)	3,257
Други	(258)	385	48	79
Нетни данъчни (активи)/пасиви	(352)	3,642	(46)	3,336

Сумата на отсрочения данък към 31 декември 2013 г. се отнася за следните позиции от отчета за финансовото състояние:

в хил. лв			Нетно	
	Активи	Пасиви	Активи	Пасиви
Имоти, оборудване и нематериални активи	(93)	3,066	(93)	3,066
Други	(296)	412	45	71
Нетни данъчни (активи)/пасиви	(389)	3,478	(48)	3,137

Движенията във временните разлики през 2014 г. се признават както следва:

в хил. лв.

	2013		Признати през периода в (печалбата) или загубата	Признати през периода в капитала	2014	
	Нетни активи	Нетни пасиви			Нетни активи	Нетни пасиви
Имоти, оборудване и нематериални активи	(93)	3,066	190	-	(94)	3,257
Други	45	71	36	(25)	48	79
Нетни данъчни (активи)/пасиви	(48)	3,137	226	(25)	(46)	3,336

Бележки към консолидираните финансови отчети

- 24. Активите, придобити като обезпечения** по неиздължени кредити могат да бъдат анализирани както следва:

<i>в хил. лв.</i>	2014	2013
Земи	291,367	280,516
Сгради	212,527	180,440
Машини и съоръжения	16,906	6,053
Стопански инвентар	805	805
Общо	521,605	467,814

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. Техниката за оценка на справедлива стойност на земи и сгради е оповестена в бележка 21.

- 25. Други активи**

<i>в хил. лв.</i>	2014	2013
Разходи за бъдещи периоди	13,697	19,547
Злато	9,672	10,502
Други	16,044	31,958
Общо	39,413	62,007

- 26. Задължения към банки**

<i>в хил. лв.</i>	2014	2013
Срочни депозити	-	2,775
Текущи сметки	1,393	2,527
Общо	1,393	5,302

- 27. Задължения към други клиенти**

<i>в хил. лв.</i>	2014	2013
Граждани		
- на виждане	638,969	756,292
- срочни и спестовни депозити	5,090,022	4,859,710
Търговци и публични институции		
- на виждане	601,000	708,481
- срочни депозити	369,686	1,211,273
Общо	6,699,677	7,535,756

- 27a. Депозит на Министерство на финансите**

С решение С(2014)8959 от 25.11.2014 г. на Европейската Комисия, ГД Конкуренция, беше одобрено предоставянето на ликвидна подкрепа на Първа инвестиционна банка АД под формата на депозит в размер на 900 млн. лв. за срок от 18 месеца с краен срок на изплащане 28 май 2016 г.

Бележки към консолидираните финансови отчети
28. Други привлечени средства

в хил. лв.	2014	2013
Задължения по потвърдени акредитиви	23,337	5,763
Задължения по споразумения за обратно изкупуване	-	15,870
Ипотечни облигации	-	30,634
Задължения по получени финансираня	137,778	113,388
Други срочни задължения	16,429	30,789
Общо	177,544	196,444

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

в хил. лв.

Кредитор	Лихвен процент	Падеж	Амортизирана стойност към 31.12.2014 г.
ДФ Земеделие	1.97% - 2.00%	06.03.2015 г. - 20.09.2019 г.	6,524
Европейски инвестиционен фонд - програма Джереми 2	0 % - 1.22%	31.12.2024 г.	68,495
Българска банка за развитие АД	3.50 - 5.00%	20.03.2017 г. - 30.03.2019 г.	62,759
Общо			137,778

в хил. лв.

Кредитор	Лихвен процент	Падеж	Амортизирана стойност към 31.12.2013 г.
ДФ Земеделие	1.97% - 2.00%	31.08.2014 г. - 15.11.2018 г.	4,806
Европейски инвестиционен фонд - програма Джереми 2	0 % - 1.08%	31.12.2024 г.	42,069
Българска банка за развитие АД	3.50 - 5.00%	30.03.2014 г. - 30.12.2018 г.	66,513
Общо			113,388

29. Подчинен срочен дълг

През 2014 г. Банката предплати изцяло задълженията си по подчинения срочен дълг.

Към 31 декември 2013 година споразуменията за подчинен срочен дълг бяха както следва:

в хил. лв.

Кредитор	Оригинална главница	Оригинален срок	Падеж	Амортизирана стойност към 31 декември 2013 г.
Estrado Holding Ltd	9,779	10 години	01.03.2015	10,015
ING Bank NV/ Atlantic Forfaitierungs AG	9,779	10 години	22.04.2015	10,393
Нуро-Alpe-Adria Bank	3,912	10 години	14.04.2015	4,247
Общо	23,470			24,655

Бележки към консолидираните финансови отчети
30. Дългово капиталов инструмент
в хил. лв.

	Главница	Лихвен процент	Амортизирана стойност към 31 декември 2014 г.
Безсрочни подчинени гарантирани облигации с оригинална главница 27 млн. евро	52,807	12.50%	55,391
Безсрочни подчинени гарантирани облигации с оригинална главница 21 млн. евро	41,073	11.625%	44,608
Общо	93,880		99,999

в хил. лв.

	Главница	Лихвен процент	Амортизирана стойност към 31 декември 2013 г.
Безсрочни подчинени гарантирани облигации с оригинална главница 27 млн. евро	52,807	12.50%	55,259
Безсрочни подчинени гарантирани облигации с оригинална главница 21 млн. евро	41,073	11.625%	44,533
Общо	93,880		99,792

Безсрочните подчинени облигации, издадени от First Investment Finance B.V., дружество с ограничена отговорност, регистрирано съгласно законите на Кралство Холандия, дъщерно дружество, 100% притежавано от Банката, са изцяло гарантирани от Банката. След влизането на сила на Регламент 575/2013 (в сила от 1 януари 2014 г.) относно пруденциалните изисквания за кредитните институции и инвестиционните посредници двете емисии безсрочни подчинени гарантирани облигации подлежат на унаследяване и към 31.12.2014 г. са включени в капитала от втори ред с 80% от първоначалната си стойност.

Бележки към консолидираните финансови отчети
31. Хибриден дълг
в хил. лв.

	Оригинална главница	Лихвен процент*	Амортизирана стойност към 31 декември 2014 г.
Хибриден дълг с оригинална главница 40 млн. евро	78,233	0 %	78,127
Хибриден дълг с оригинална главница 60 млн. евро	117,350	0 %	117,320
Общо	195,583		195,447

в хил. лв.

	Оригинална главница	Лихвен процент	Амортизирана стойност към 31 декември 2013 г.
Хибриден дълг с оригинална главница 40 млн. евро	78,233	12.75 %	84,736
Хибриден дълг с оригинална главница 60 млн. евро	117,350	11 %	120,515
Общо	195,583		205,251

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.

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

* Във връзка с решение С (2014 8959)/25.11.14 г. на Европейската комисия относно ликвидна подкрепа SA.39854 (2014/N) е спряно начислението на лихва по хибридните инструменти до изплащане на помощта.

Бележки към консолидираните финансови отчети

32. Други пасиви

в хил. лв.	2014	2013
Задължения към персонала	2,325	2,782
Застрахователни резерви	1,634	1,162
Други кредитори	16,866	9,929
Общо	20,825	13,873

33. Капитал и резерви

(a) Брой и номинална стойност на издадените акции към 31 декември 2014 г.

Към 31 декември 2014 г. акционерният капитал на Банката е в размер на 110,000,000 лв., разделен на 110,000,000 обикновени безналични акции с право на глас, с номинална стойност от 1 лв. всяка. Акционерният капитал е внесен изцяло.

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

(b) Акционери

Таблицата по-долу посочва тези акционери, които притежават акции на Банката към 31 декември 2014 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 2014 г., както и през предходната година Банката не е разпределяла дивиденди. (виж бележка 3(ii))

Бележки към консолидираните финансови отчети

34. Условни задължения

(а) Задбалансови пасиви

Групата 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.	2014	2013
Банкови гаранции		
- в левове	192,548	207,941
- в чуждестранна валута	94,874	157,745
Общо гаранции	287,422	365,686
Неизползвани кредитни линии	458,524	531,298
Записи на заповед	-	811
Акредитиви	13,347	31,573
Други условни задължения	81,874	-
Общо	841,167	929,368

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.

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

35. 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.	2014	2013
Парични средства и вземания от централни банки	1,651,945	1,347,555
Вземания от банки и финансови институции с оригинален срок до 3 месеца	85,285	74,625
Общо	1,737,230	1,422,180

Бележки към консолидираните финансови отчети
36. 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.
2014
2013
ФИНАНСОВИ АКТИВИ

Парични средства и вземания от централни банки

1,477,224

1,302,729

Финансови активи за търгуване

10,740

8,750

Инвестиции на разположение за продажба

421,505

466,239

Финансови активи държани до падеж

126,810

158,310

Вземания от банки и финансови институции

116,397

62,027

Вземания от клиенти

5 945 596

4,918,801

ФИНАНСОВИ ПАСИВИ

Задължения към банки

2,777

3,913

Задължения към други клиенти

7,565,280

6,531,303

Други привлечени средства

196,892

94,104

Подчинен срочен дълг

5,163

54,175

Дългово капиталов инструмент

99,122

98,915

Хибриден дълг

214,170

136,017

Бележки към консолидираните финансови отчети
37. Сделки със свързани лица

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

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

Вид свързаност	Лица, контролиращи или управляващи Банката		Предприятия под общ контрол	
<i>в хил. лв.</i>	2014	2013	2014	2013
Кредити				
Кредитна експозиция в началото на периода	1,231	1,349	17,276	24,456
Отпуснати/(погасени) кредити през периода	(466)	(118)	(127)	(7,180)
Кредитна експозиция в края на периода	<u>765</u>	<u>1,231</u>	<u>17,149</u>	<u>17,276</u>
Получени депозити и заеми				
В началото на периода	16,154	12,369	2,801	21,804
Получени/(изплатени) през периода	(5,808)	3,785	(1,014)	(19,003)
В края на периода	<u>10,346</u>	<u>16,154</u>	<u>1,787</u>	<u>2,801</u>
Предоставени депозити				
Депозити в началото на периода	-	-	-	3,989
Предоставени/(погасени) депозити през периода	-	-	-	(3,989)
Депозити в края на периода	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Издадени условни задължения от Банката				
В началото на периода	1,607	1,841	234	252
Отпуснати/(изтекли) през периода	510	(234)	734	(18)
В края на периода	<u>2,117</u>	<u>1,607</u>	<u>968</u>	<u>234</u>

Възнагражденията на ключовия управленски персонал на Банката, изплатени през 2014 г. са в размер на 4,247 хил. лева, а възнагражденията, изплатени на други свързани лица са 3,966 хил. лева.

Бележки към консолидираните финансови отчети**38. Дъщерни предприятия****(a) First Investment Finance B.V.**

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

(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 2014 г. регистрираният акционерен капитал на дружеството е 610 хил. лв., а акционерното участие на Банката е 94.79%. Банката консолидира своята инвестиция в предприятието.

(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 2014 г. акционерният капитал на First Investment Bank – Albania Sh.a. е 11,975 хил. евро, внесен изцяло, а акционерното участие на Банката е 100%. Банката консолидира своята инвестиция в предприятието.

(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. Банката консолидира своите инвестиции в предприятията.

(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

Бележки към консолидираните финансови отчети**38. Дъщерни предприятия, продължение**

Застраховане” АД, а предметът на дейност е извършване на застраховки - застраховка „Заболяване” и застраховка „Злополука”. Към 31 декември 2014 г. регистрираният акционерен капитал на дружеството е 5,000 хил. лв., а акционерното участие на Банката е 59.10%. Банката консолидира своята инвестиция в предприятието.

(f) Framas Enterprises Limited

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

(g) „Болкан файненшъл сървисис” ЕАД

През февруари 2011 г. Банката придоби 100 броя дружествени дяла, представляващи 100% от капитала на „Болкан файненшъл сървисис” ЕООД. Дружеството е с предмет на дейност: консултантски услуги по внедряване на финансови информационни системи и разработка на софтуер. През януари 2012 г. дружеството се преобразува в еднолично акционерно дружество. Към 31 декември 2014 г. регистрираният акционерен капитал на дружеството е 50 хил. лв., а акционерното участие на Банката е 100%. Банката консолидира своята инвестиция в предприятието.

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

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

(i) „Юнионбанк” ЕАД

На 10 октомври 2013 г. Банката придоби 122,464,965 броя безналични акции с право на глас, представляващи 100% от капитала на „МКБ Юнионбанк” ЕАД. След придобиването наименованието на банката е променено от „МКБ Юнионбанк” ЕАД на „Юнионбанк” ЕАД. „Юнионбанк” ЕАД е с предмет на дейност: публично привличане на влогове или други възстановими средства и предоставяне на кредити или друго финансиране за своя сметка и на собствен риск. В изпълнение предмета на своята дейност, банката извършва и други търговски сделки, посочени в лиценза ѝ за кредитна институция и в съответствие с нормативните изисквания.

В резултат на придобиването Групата увеличава пазарния си дял, признава печалба от придобиване на дъщерно предприятие в размер на 152,310 хил. лв. и очаква намаление на разходите чрез икономия от мащаба. Към 30 септември 2013 г. сумата на признатите разграничими активи е 1,506,776 хил. лв. (включително 1,132,276 хил. лв. вземания от клиенти) и на поетите задължения 1,308,030 хил. лв. (включително 985,960 хил. лв. задължения към други клиенти).

(i) Прехвърлено възнаграждение

Договореното прехвърлено възнаграждение за 100% от акциите възлиза на EUR 24,000,000 (двадесет и четири милиона евро). Съгласно МСФО 3 *Бизнес комбинации* прехвърленото възнаграждение се оценява по справедлива стойност.

Бележки към консолидираните финансови отчети
38. Дъщерни предприятия, продължение
(i) „Юнионбанк“ ЕАД, продължение
(ii) Разграничими придобити активи и поети задължения

	30 септември 2013 г. балансова стойност	Корекция	30 септември 2013 г. справедлива стойност
АКТИВИ			
Парични средства и вземания от БНБ	266,460	-	266,460
Финансови активи за търгуване	7,026	-	7,026
Деривативни финансови инструменти	4	-	4
Инвестиции на разположение за продажба	48,390	-	48,390
Вземания от банки и финансови институции	22,276	-	22,276
Вземания от клиенти	1,129,864	2,412	1,132,276
Имоти, оборудване и нематериални активи	11,649	-	11,649
Отсрочени данъчни активи	474	(353)	121
Други активи	18,779	(205)	18,574
Общо активи	1,504,922	1,854	1,506,776
ПАСИВИ			
Задължения към банки	6,716	-	6,716
Деривативни финансови инструменти	5	-	5
Задължения към други клиенти	986,461	(501)	985,960
Други привлечени средства, включително:	310,921	(802)	310,119
Ипотечни облигации	29,322	882	30,204
Други задължения	281,599	(1,684)	279,915
Други пасиви	5,230	-	5,230
Общо пасиви	1,309,333	(1,303)	1,308,030
Нетни активи	195,589	3,157	198,746
Настояща стойност на прехвърленото възнаграждение			46,436
Печалба от сделката			152,310

(iii) Оценяване по справедлива стойност

Съгласно МСФО 3 *Бизнес комбинации* разграничимите придобити активи и поетите задължения се оценяват по справедлива стойност към датата на придобиването. Използваните оценъчни техники за определяне на справедливата стойност на придобитите съществени активи и пасиви са както следва.

Придобити активи / поети задължения	Оценъчна техника
Кредитен портфейл	Приходен подход Приходният подход се основава на стойността на бъдещите парични потоци, които ще генерира даден актив през очаквания срок на неговото използване. Приходният подход измерва стойността чрез трансформиране на бъдещите парични потоци в една текуща стойност на капитала. Капитализацията включва преобразуване на приходи в капиталова сума чрез прилагане на подходящ дисконтов процент. Приходният подход се приема за най-подходящ метод за оценка на кредитния портфейл на Юнионбанк ЕАД към 30 септември 2013 г. поради наличието на информация за стойността на бъдещите парични потоци, които кредитите ще генерират за остатъчния си срок. С цел да се оценят бъдещите парични потоци, които кредитите ще генерират за остатъчния си срок, кредитният портфейл е разделен на сегменти, отговарящи на техните рискови класификационни групи. Използваният дисконтов процент за определяне на справедливата стойност на кредитния портфейл на Юнионбанк ЕАД е базиран на статистиката на БНБ.

Бележки към консолидираните финансови отчети
38. Дъщерни предприятия, продължение
(i) „Юнионбанк“ ЕАД, продължение
(iii) Оценяване по справедлива стойност, продължение

Вземания от институции	Приходен подход Приходният подход се приема за най-подходящ метод за оценка на вземанията от институции на Юнионбанк ЕАД към 30 септември 2013 г. поради наличието на информация за стойността на бъдещите парични потоци, които вземанията ще генерират за остатъчния си срок. Използваният дисконтов процент за определяне на справедливата стойност на вземанията от институции е базиран на съответния Euribor.
Депозити	Приходен подход. Следните допускания са приложени при оценката на справедливата стойност на депозитите на Юнионбанк ЕАД: 1. Лихвата на срочните депозити се начислява и изплаща на падеж. 2. Балансовата стойност на спестовните и текущи сметки е приблизително равна на тяхната справедлива стойност. Използваният дисконтов процент за определяне на справедливата стойност на срочните депозити е базиран на статистиката на БНБ.
Привлечени средства и ипотечни облигации	Приходен подход. Следните допускания са приложени при оценката на справедливата стойност на задълженията по привлечени средства и облигации на Юнионбанк ЕАД: 1. Лихвата по заемите се плаща периодично на месечна или тримесечна база в зависимост от съответния договор. 2. Задълженията по привлечените средства се плащат редовно и навреме и няма да се дължат наказателни лихви от страна на Юнионбанк ЕАД. Не съществуват и няма да бъдат упражнявани опции за предсрочно погасяване. 3. Ипотечният заем издаден от Юнионбанк ЕАД падежира на 29 септември 2014 г. и изплаща годишен купон от 5.75%. Използваният дисконтов процент за определяне на справедливата стойност на задълженията по привлечени средства и облигации е базиран на средната доходност на държавни ценни книжа със съпоставим матуритет.
Имоти и оборудване	• Подход на пазарно сравнение. Подходът на сравнението с пазара включва пряко сравнение на оценявания имот с идентични или подобни активи, за които е налична ценова информация • Метод на остатъчната стойност. Методът се ползва за изчисляване на стойност за парцел или сграда, които са подходящи за застрояване и има наличен разработен стойтелен проект. Приема се, че процесът по разработване на имота е бизнес и по този начин е възможно да се оцени стойността на земята или на земята заедно със сградите в тяхното настоящо състояние, отразявайки потенциала за развитие като част от процеса. Методът на остатъчната стойност обхваща оценка на справедливата стойност на парцела или сградите в завършена застроена или реконструирана форма (било чрез сравнение или чрез инвестиционен метод) и след това от brutната стойност на завършения проект се изваждат всички разходи, които трябва да се направят за привеждане на имота в завършеното състояние, върху което е определена цената. • Приходен подход • Разходен метод. Разходният подход оценява стойността на основа на разходите за възпроизвеждане или заместване на оценяваната собственост, намалени с амортизацията произтичаща от физическото или функционално изхабяване и икономическото остаряване.
Активи държани за продажба	Подход на пазарно сравнение и метод на остатъчната стойност.
Нематериални активи	Приема се, че балансовата стойност на нематериалните активи е приблизително равна на справедливата им стойност, поради очакваното вливане на „Юнионбанк“ ЕАД в „Първа инвестиционна банка“ АД.

Бележки към консолидираните финансови отчети**38. Дъщерни предприятия, продължение****(i) „Юнионбанк” ЕАД, продължение****(iii) *Оценяване по справедлива стойност, продължение***

На 4 март 2014 г. в Търговския регистър е вписано вливането на „Юнионбанк” ЕАД в „Първа инвестиционна банка” АД. По силата на закона с извършеното вписване в Търговския регистър „Юнионбанк” ЕАД се заличава като търговско дружество като всички негови права и задължения преминават върху „Първа инвестиционна банка” АД в качеството ѝ на универсален правоприемник. Процесите по ИТ и технологично вливане, както и процедурите по вливането за счетоводни цели на двете банки също завършиха успешно на 4 март 2014 г.

(j) АМС „Имоти” ЕООД

АМС „Имоти” ЕООД е регистрирано през септември 2010 г. и е придобито от Банката при покупката на Юнионбанк ЕАД 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, консултански и други услуги. Към 31 декември 2014 г. капиталът на дружеството е 500 хил. лв., а Банката е едноличен негов собственик. Дружеството не е включено в консолидираните финансови отчети на Групата към и за годината, завършваща на 31 декември 2014 г. поради това, че е несъществено за финансовото състояние, финансови резултати и за паричните потоци на Групата за годината, завършваща на тази дата. Решението за консолидация на дружеството се преразглежда към всяка отчетна дата.

39. Събития, възникнали след отчетния период

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



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

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

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

До акционерите на
Първа Инвестиционна Банка АД

Доклад върху консолидирания финансов отчет

Ние извършихме одит на приложения консолидиран финансов отчет на Първа Инвестиционна Банка АД ("Банката"), включващ консолидирания отчет за финансовото състояние към 31 декември 2014 година, консолидираните отчети за всеобхватните доходи, за промените в собствения капитал и за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, и бележки, включващи обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики и друга пояснителна информация.

Отговорност на ръководството за консолидирания финансов отчет

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

Отговорност на одитора

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

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

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

Мнение

По наше мнение, консолидираният финансов отчет дава вярна и честна представа за консолидираното финансово състояние на Банката към 31 декември 2014 година, както и за нейните консолидирани финансови резултати от дейността и за консолидираните парични потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приети от Европейския Съюз.

Доклад по други правни и надзорни изисквания

Годишен доклад за дейността на Банката изготвен съгласно изискванията на чл. 33 от Закона за счетоводството

Съгласно изискванията на Закона за счетоводството, ние докладваме, че историческата консолидирана финансова информация, представена в годишния доклад за дейността на Банката, изготвен от ръководството съгласно чл. 33 от Закона за счетоводството, съответства във всички съществени аспекти на консолидираната финансова информация, която се съдържа в одитирания консолидиран годишен финансов отчет на Банката към и за годината завършваща на 31 декември 2014 година. Отговорността за изготвянето на годишния доклад за дейността, който е одобрен от Управителния съвет на Банката на 20 април 2015 г., се носи от ръководството на Банката.

Цветелинка Колева
Управител

Маргарита Голева
Регистриран одитор

КПМГ България ООД

София, 22 април 2015 година

