

ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД
НЕКОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2012 Г.
ПРИДРУЖЕНИ С ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

Неконсолидиран отчет за всеобхватните доходи за годината, приключваща на 31 декември 2012 г.

в хил. лв.

	Бележки	2012	2011
Приходи от лихви		454,979	432,610
Разходи за лихви		(307,500)	(276,181)
Нетен лихвен доход	6	147,479	156,429
Приходи от такси и комисиони		81,590	78,947
Разходи за такси и комисиони		(9,388)	(8,166)
Нетен доход от такси и комисиони	7	72,202	70,781
Нетни приходи от търговски операции	8	8,198	11,117
Други нетни оперативни приходи/(разходи)	9	2,813	(2,192)
ОБЩО ПРИХОДИ ОТ БАНКОВИ ОПЕРАЦИИ		230,692	236,135
Административни разходи	10	(152,452)	(150,361)
Обезценка	11	(36,035)	(34,370)
Други разходи, нетно		(10,067)	(10,794)
ПЕЧАЛБА ПРЕДИ ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ		32,138	40,610
Разходи за данъци	12	(3,223)	(4,107)
НЕТНА ПЕЧАЛБА		28,915	36,503
Други всеобхватни доходи за периода			
Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба, нетно от данъци		272	778
Преоценъчен резерв на недвижимите имоти, нетно от данъци		4,500	-
Общо други всеобхватни доходи		4,772	778
ОБЩО ВСЕОБХВАТНИ ДОХОДИ		33,687	37,281

Отчетът за всеобхватните доходи следва да се разглежда заедно с бележките, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници от 5 до 55.

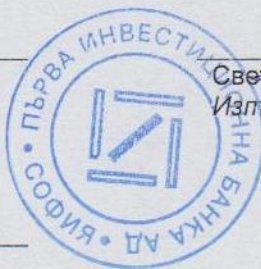
Васил Христов
Изпълнителен директор

Светослав Молдовански
Изпълнителен директор

Янко Караколев
Главен финансов директор

Цветелинка Колева
Управител
КПМГ България ООД

Красимир Хаджидинов
Регистриран одитор



Неконсолидиран отчет за финансовото състояние към 31 декември 2012 г.

в хил. лв.

	Бележки	2012	2011
АКТИВИ			
Парични средства и вземания от централни банки	13	1,121,844	913,598
Финансови активи за търгуване	14	5,998	8,659
Инвестиции на разположение за продажба	15	747,535	680,924
Финансови активи държани до падеж	16	92,351	54,961
Вземания от банки и финансови институции	17	18,290	100,054
Вземания от клиенти	18	4,463,094	4,127,002
Имоти и оборудване	19	115,613	115,942
Нематериални активи	20	13,546	14,343
Деривати държани за управление на риска		1,088	-
Текущи данъчни активи		2,117	1,255
Други активи	22	325,861	84,931
ОБЩО АКТИВИ		6,907,337	6,101,669
ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Задължения към банки	23	2,597	2,054
Задължения към други клиенти	24	6,024,530	5,286,891
Други привлечени средства	25	77,304	132,443
Подчинен срочен дълг	26	54,988	50,596
Дългово капиталов инструмент	27	102,927	102,357
Хибриден дълг	28	123,901	42,800
Пасиви по отсрочени данъци	21	3,560	3,628
Деривати държани за управление на риска		1,309	358
Текущи данъчни пасиви		178	49
Други пасиви	29	5,311	3,448
ОБЩО ПАСИВИ		6,396,605	5,624,624
Акционерен капитал	31	110,000	110,000
Премии от емисии на акции	31	97,000	97,000
Законови резерви	31	39,861	39,861
Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба		1,018	746
Преоценъчен резерв на недвижимите имоти		4,500	-
Неразпределени печалби	31	258,353	229,438
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ		510,732	477,045
ОБЩО ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ		6,907,337	6,101,669

Отчетът за финансовото състояние следва да се разглежда заедно с бележките, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници от 5 до 55.

Васил Христов
Изпълнителен директор

Светослав Молдовански
Изпълнителен директор

Янко Караколев
Главен финансов директор

Цветелинка Колева
Управител
КПМГ България ООД

Красимир Хаджидинов
Регистриран одитор



Неконсолидиран отчет за паричните потоци за годината, приключваща на 31 декември 2012 г.

в хил. лв.

	2012	2011
Нетен паричен поток от основна дейност		
Нетна печалба	28,915	36,503
Корекции за непарични операции		
Обезценка	36,035	34,370
Амортизация на материални и нематериални дълготрайни активи	20,280	21,160
Текущо начислени данъци	3,223	4,107
(Печалби)/загуби от продажба и отписване на материални и нематериални дълготрайни активи, нетно	(19)	45
(Печалби) от продажба на други активи, нетно	(189)	(72)
	88,245	96,113
Промени в активите, участващи в основната дейност		
Намаление на финансовите активи за търгуване	2,661	7,982
(Увеличение)/намаление на инвестициите на разположение за продажба	(66,226)	63,071
(Увеличение)/намаление на вземания от банки и финансови институции	26,098	(20,432)
(Увеличение) на вземания от клиенти	(372,127)	(786,210)
(Увеличение) на други активи	(245,389)	(26,720)
	(654,983)	(762,309)
Промени в пасивите, участващи в основната дейност		
Увеличение/(намаление) на задължения към банки	543	(7,455)
Увеличение на задължения към други клиенти	737,639	1,081,871
Нетно увеличение/(намаление) на други пасиви	3,533	(2,351)
	741,715	1,072,065
Платен подоходен данък	(4,494)	(1,202)
	170,483	404,667
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ОСНОВНА ДЕЙНОСТ		
Паричен поток от инвестиционна дейност		
(Придобиване) на дълготрайни материални и нематериални активи	(14,186)	(10,291)
Продажби на дълготрайни материални и нематериални активи	51	31
Продажби на други активи	2,698	3,027
(Увеличение) на инвестиции	(37,390)	(16,754)
	(48,827)	(23,987)
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ		
Финансиране		
Увеличение на други заемни средства	30,924	45,335
	30,924	45,335
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ФИНАНСИРАНЕ		
НЕТНО УВЕЛИЧЕНИЕ НА ПАРИЧНИТЕ СРЕДСТВА	152,580	426,015
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В НАЧАЛОТО НА ПЕРИОДА	974,904	548,889
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В КРАЯ НА ПЕРИОДА (виж бележка 33)	1,127,484	974,904

Отчетът за паричните потоци следва да се разглежда заедно с бележките, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници от 5 до 55.

Васил Христов
Изпълнителен директор

Светослав Молдовански
Изпълнителен директор

Янко Караколев
Главен финансов директор

Цветелинка Колева
Управител
КПМГ България ООД

Красимир Хаджидинов
Регистриран одитор



Неконсолидиран отчет за промените в собствения капитал за годината, приключваща на 31 декември 2012 г.

в хил. лв.

	Акционерен капитал	Премии от емисии	Неразпределени печалби	Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба	Преоценъчен резерв на недвижимите имоти	Законови резерви	Общо
Салдо към 1 януари 2011 г.	110,000	97,000	192,935	(32)	-	39,861	439,764
Общо всеобхватни доходи за периода							
Нетна печалба за 2011 г.	-	-	36,503	-	-	-	36,503
Други всеобхватни доходи за периода							
Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба	-	-	-	778	-	-	778
Салдо към 31 декември 2011 г.	110,000	97,000	229,438	746	-	39,861	477,045
Общо всеобхватни доходи за периода							
Нетна печалба за 2012 г.	-	-	28,915	-	-	-	28,915
Други всеобхватни доходи за периода							
Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба, нетно от данъци	-	-	-	272	-	-	272
Преоценъчен резерв на недвижимите имоти, нетно от данъци	-	-	-	-	4,500	-	4,500
Салдо към 31 декември 2012 г.	110,000	97,000	258,353	1,018	4,500	39,861	510,732

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 55.

Финансовите отчети са одобрени от Управителния съвет на 15 март 2013 година и подписани от негово име от:

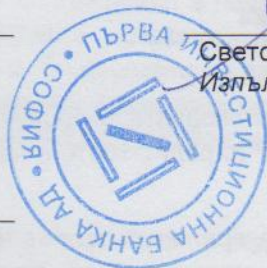
Васил Христов
Изпълнителен директор

Светослав Молдовански
Изпълнителен директор

Янко Караколев
Главен финансов директор

Цветелинка Колева
Управител
КПМГ България ООД

Красимир Хаджидинов
Регистриран одитор



Бележки към финансовите отчети

1. База за изготвяне на финансовите отчети

(a) Правен статут

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

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

Банката има чуждестранни дейности в Кипър.

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

(b) Приложими стандарти

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

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

(c) Представяне на финансовите отчети

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

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

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

(d) Промяна на счетоводната политика

Последваща оценка на сгради

През 2012 г. Банката променя счетоводната си политика за последваща оценка на всички активи в групата на "Земни и сгради" (сгради), което е част от имоти и оборудване, държани за използване от Банката.

В резултат на промяната, Банката прилага моделът на преоценена стойност в МСС 16 за целите на последваща оценка на сградите. Това е справедливата стойност на актива към датата на преоценката, намалена с последващата амортизация и натрупаните загуби от обезценка.

В предходни периоди банката оценява всички позиции от имоти и оборудване по тяхната историческа цена, намалена с натрупаната амортизация и загуби от обезценка.

Всички дълготрайни материални активи, различни от сгради продължават да бъдат представени в отчета за финансовото състояние по тяхната историческа цена, намалена с натрупаната амортизация и загуби от обезценка.

Бележки към финансовите отчети

1. База за изготвяне на финансовите отчети, продължение

(d) Промяна на счетоводната политика, продължение

Ефект от промяна в счетоводната политика

Съгласно специфичните изисквания на МСС 16, промяната в счетоводната политика се прилага за бъдещи периоди. Във връзка с прилагането на новата счетоводна политика, в таблица по-долу са обобщени направените корекции на отчета за финансовото състояние

<i>в хил. лв.</i>	Земи и сгради	Пасив по отстрочени данъци	Преоценъчен резерв
Балансова стойност към 31 декември 2012 г. прилагайки предишната политика	8,450	-	-
Ефект от промяната в счетоводната политика	5,000	(500)	4,500
Преизчислени стойности към 31 декември 2012 г.	13,450	(500)	4,500

Ефектът върху отчета за всеобхватния доход е както следва:

<i>в хил. лв.</i>	2012
Увеличение в преоценъчния резерв признато в отчета за всеобхватния доход	5,000
Данъчен ефект върху друг всеобхватен доход	(500)
Общо	4,500

2. Основни елементи на счетоводната политика

(a) Признаване на приходи

(i) *Лихви*

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

(ii) *Такси и комисиони*

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

(iii) *Нетни приходи от търговски операции*

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

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(a) Признаване на приходи, продължение

(iv) *Дивиденди*

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

(b) Принципи на отчитане на инвестиции в дъщерни предприятия

Инвестициите в дъщерни предприятия се отчитат по цена на придобиване.

(c) Валутни операции

(i) *Функционална валута и валута на представяне*

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

(ii) *Сделки и салда*

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

(iii) *Чуждестранни дейности*

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

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(d) Финансови активи

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

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

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

(ii) **Кредити и вземания**

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

(iii) **Държани до падеж**

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

(iv) **На разположение за продажба**

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

(v) **Признаване**

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

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(d) Финансови активи, продължение

(vi) Оценяване

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

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

(vii) Оценка по справедлива стойност

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

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

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

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

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(d) Финансови активи, продължение

(vii) Оценка по справедлива стойност, продължение

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

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

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

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

Следващата таблица анализира финансовите инструменти, отчитани по справедлива стойност.

в хил. лв.

31 декември 2012 г.

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

в хил. лв.

31 декември 2011 г.

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

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(d) Финансови активи, продължение

(viii) *Отписване*

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

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

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

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

(e) Парични средства

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

(f) Инвестиции

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

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

(i) *Отдаване и наемане на ценни книжа*

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

(ii) *Споразумения за репо сделки*

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

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

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

(ii) Споразумения за репо сделки, продължение

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

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

(h) Привлечени средства

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

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

(i) Компенсиране

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

(j) Обезценка на активи

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

(i) Кредити и аванси

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

Кредитите са представени нетно, като отчетната стойност се намалява с начислената 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;

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(j) Обезценка на активи, продължение

(i) Кредити и аванси, продължение

наличието на данни, показващи измеримо намаление в очакваните бъдещи парични потоци от група финансови активи. 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.

(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

Както е оповестено в бележка 1(d) земята и сградите са представени в отчета за финансовото състояние по преоценена стойност, която е справедливата стойност към датата на преоценката, намалена с последващо начислената амортизация и последващо начислената обезценка. Всички други класове активи имоти и оборудване са представени в отчета за финансовото състояние по цена на придобиване, намалена с начислената амортизация и начислената обезценка.

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

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

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(к) Имоти и оборудване, продължение

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

(л) Нематериални активи

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

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

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

(м) Провизии

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

(н) Акцепти

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

(о) Данъчно облагане

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

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

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

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

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

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

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

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

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

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

(ii) *Подоходни данъци*

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

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(q) Доходи на персонала

Планове с дефинирани вноски

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

Планове с дефинирани доходи

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

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

Доходи при прекратяване

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

Краткосрочни доходи на наети лица

Задължения за краткосрочните доходи на наети лица се оценяват на недисконтирана база и са отчетени като разход когато свързаните с тях услуги се предоставят. Пасив се признава за сумата която се очаква да бъде изплатена по краткосрочен бонус в пари или планове за разпределение на печалбата, ако Банката има правно или конструктивно задължение да заплати тази сума като резултат от минали услуги, предоставени от служител, и задължението може да се оцени надеждно. Банката признава като задължение недисконтираната сума на оценените разходи по платен годишен отпуск, очаквани да бъдат заплатени на служителите в замяна на труда им за изминалия отчетен период.

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение**(г) Нови стандарти и разяснения, които все още не са приложени**

Някои нови стандарти, промени в стандарти и разяснения, одобрени за прилагане от Европейската комисия могат да бъдат по-рано приложени в годишния период завършващ на 31 декември 2012 г., въпреки че все още не са задължителни преди следващ период. Тези промени в МСФО не са били по-рано приложени при изготвянето на този финансов отчет. Банката не планира да прилага тези стандарти по-рано.

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

- Промени в МСФО 7 Оповестяване – Компенсиране на финансови активи и финансови пасиви, се прилагат най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2013 г. Банката е в процес на анализиране на промените, но не очаква те да имат значителен ефект върху финансовите отчети.
- МСФО 10 *Консолидирани финансови отчети*, МСФО 11 *Съвместни предприятия*, МСФО 12 *Оповестяване на дялови участия в други предприятия* и, МСС 27 *Индивидуални финансови отчети* (2011), който заменя МСС 27 (2008) и МСС 28 *Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия* (2011), който заменя МСС 28 (2008) се прилагат най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2014 г. Банката не очаква МСС 27 (2011) да има съществен ефект върху финансовия отчет, тъй като няма да доведе до промяна в счетоводната политика.
- МСФО 13 Оценяване на справедлива стойност предоставя единен източник на насоки за това как се оценява справедлива стойност, и заменя насоките за определяне на справедлива стойност, които в момента са представени в различните МСФО. С малки изключения, МСФО 13 се прилага когато оценяване или оповестяване на справедливата стойност се изисква или допуска от друг стандарт. Банката не очаква МСФО 13 да има съществен ефект върху финансовия отчет, тъй като ръководството счита, че методите и допусканията използвани текущо за оценяване на справедлива стойност съответстват на МСФО 13.
- Промени в МСС 1 Представяне на позиции от друг всеобхватен доход се прилагат най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 юли 2012 г. Ефектът от първоначалното прилагане на промените ще зависи от специфичните позиции от друг всеобхватен доход към датата на първоначално прилагане. Ако промените бяха приложени от 1 януари 2012 г., тогава следните позиции от друг всеобхватен доход щяха да бъдат представени като такива, които могат да бъдат рекласифицирани в печалба или загуба в бъдеще:
 - 1,131 хил. лева преоценъчен резерв на активи на разположение за продажба;
 - Данъчен ефект върху горните позиции в размер на (113) хил. лева.

Останалите суми и позиции от друг всеобхватен доход няма никога да се рекласифицират в печалба или загуба.

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение**(г) Нови стандарти и разяснения, които все още не са приложени, продължение**

- Променен МСС 19 Доходи на наети лица се прилага най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2013 г. Банката не очаква промените да имат съществен ефект върху финансовия отчет, тъй като няма да доведе до промяна в счетоводната политика.
- Промени в МСС 12 Отсрочени данъци: Възстановяване на базовите активи се прилагат най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2013 г. Банката не очаква промените да имат ефект върху финансовия отчет, тъй като няма да доведат до промяна в счетоводната политика.
- Промени в МСС 32 Компенсиране на финансови активи и финансови пасиви, се прилагат най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2014 г. Банката е в процес на анализиране на промените, но не очаква те да имат значителен ефект върху финансовите отчети.
- Разяснение КРМСФО 20: Разходи за разкриване в производствената фаза на надземна мина се прилагат най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2013 г. Банката не очаква промените да имат ефект върху финансовия отчет, тъй като няма дейности по разкриване за надземна мина.
- Изменения в МСФО 1 Силна хиперинфлация и премахване на фиксираните дати при първоначално прилагане се прилагат най-късно от началната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2013 г. Банката не очаква промените да имат ефект върху финансовия отчет.

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

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

- МСФО 9 Финансови инструменти (издаден ноември 2009) и Допълнения към МСФО 9 (издадени октомври 2010) е приложим от 1 януари 2015 г. и може да промени класификацията и оценката на финансови инструменти.
- Изменения в МСФО 1 Заеми отпуснати от правителство са приложими от 1 януари 2013 г.
- Подобрения в МСФО 2009-2011 са приложими от 1 януари 2013 г.
- Промени в МСФО 10, МСФО 11 и МСФО 12 Насоки по преминаване са приложими от 1 януари 2013 г.
- Промени в МСФО 10, МСФО 12 и МСС 27 Инвестиционни дружества са приложими от 1 януари 2014 г.

Бележки към финансовите отчети

3. Управление на риска

А. Търговски операции

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

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

(i) *Кредитен риск*

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

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

(ii) *Пазарен риск*

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

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

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

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

Бележки към финансовите отчети

3. Управление на риска

A. Търговски операции

(ii) Пазарен риск, продължение

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

	31 декември	2012 г.			31 декември
в хил. лв.	2012 г.	средно	минимално	максимално	2011 г.
VaR	1,103	679	224	1,385	243

B. Нетърговски операции

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

(i) Ликвиден риск

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

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

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

Бележки към финансовите отчети

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

Матуритетна структура към 31 декември 2012 г.

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

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

Бележки към финансовите отчети

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

Матуритетна структура към 31 декември 2011 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	471,800	-	-	-	441,798	913,598
Финансови активи за търгуване	8,659	-	-	-	-	8,659
Инвестиции на разположение за продажба	632,651	-	5,864	-	42,409	680,924
Финансови активи държани до падеж	-	-	-	54,961	-	54,961
Вземания от банки и финансови институции	73,989	-	17,404	8,661	-	100,054
Вземания от клиенти	294,614	296,547	1,008,178	2,527,663	-	4,127,002
Общо финансови активи	1,481,713	296,547	1,031,446	2,591,285	484,207	5,885,198
Пасиви						
Задължения към банки	2,054	-	-	-	-	2,054
Задължения към други клиенти	585,627	1,012,606	2,482,489	485,182	720,987	5,286,891
Други привлечени средства	48,206	47,860	4,261	32,116	-	132,443
Подчинен срочен дълг	-	-	-	50,596	-	50,596
Дългово капиталов инструмент	-	-	-	-	102,357	102,357
Хибриден дълг	-	-	-	-	42,800	42,800
Други финансови пасиви	358	-	-	-	-	358
Общо финансови пасиви	636,245	1,060,466	2,486,750	567,894	866,144	5,617,499
Положителна/(отрицателна) разлика в срочността на активите и пасивите	845,468	(763,919)	(1,455,304)	2,023,391	(381,937)	267,699

Към 31 декември 2012 г. средствата, привлечени от тридесетте най-големи небанкови депозанти представляват 5.14% от общата сума задължения към други клиенти (31 декември 2011 г.: 5.73%).

Бележки към финансовите отчети

3. Управление на риска, продължение

В. Нетърговски операции, продължение

(i) Ликвиден риск, продължение

В следващата таблица е направен анализ на финансовите пасиви на Банката към 31 декември 2012 г., представени по остатъчен срок на базата на договорени недисконтирани парични потоци.

в хил. лв.	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	Над 1 година	Общо
Задължения към банки	2,597	-	-	-	2,597
Задължения към други клиенти	1,440,433	955,478	2,581,369	1,257,672	6,234,952
Други привлечени средства	36,220	3,740	4,209	37,102	81,271
Подчинен срочен дълг	337	330	2,697	69,239	72,603
Дългово капиталов инструмент	-	4,933	6,912	124,738	136,583
Хибриден дълг	-	-	14,278	164,485	178,763
Общо финансови пасиви	1,479,587	964,481	2,609,465	1,653,236	6,706,769

(ii) Пазарен риск

Лихвен риск

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

За да определи лихвения риск на нетъргуемите си инструменти, Банката изчислява ефекта на промяната в пазарните лихвени равнища върху нетния си лихвен доход и икономическата стойност на Банката, дефинирана като разлика между справедливата стойност на активите и справедливата стойност на пасивите, включени в банковия портфейл. Ефектът на лихвения риск върху икономическата стойност на Банката вследствие на стандартен лихвен шок от +100/-100 базисни пункта към 31 декември 2012 г. е +3.7/-3.7 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 2012 г., е +4.8/-4.8 млн. лв.

Бележки към финансовите отчети

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

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

Инструменти с фиксиран лихвен процент

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

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

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

Инструменти с фиксиран лихвен процент

<i>в хил. лв.</i>	Общо	Инструменти с плаващ лихвен процент	Под 1 месец	Между 1 и 3 месеца	Между 3 месеца и 1 година	Над 1 година
Активи						
Парични средства и вземания от централни банки	145,059	64,457	80,602	-	-	-
Финансови активи за търгуване	5,523	-	5,523	-	-	-
Инвестиции на разположение за продажба	638,515	32,828	605,687	-	-	-
Финансови активи държани до падеж	54,961	-	-	-	-	54,961
Вземания от банки и финансови институции	97,428	-	71,363	-	17,404	8,661
Вземания от клиенти	3,924,638	3,390,792	74,159	20,616	124,100	314,971
Общо лихвоносни активи	4,866,124	3,488,077	837,334	20,616	141,504	378,593
Пасиви						
Задължения към банки	2,054	2,054	-	-	-	-
Задължения към други клиенти	5,284,091	750,243	553,571	1,012,606	2,482,489	485,182
Други привлечени средства	132,443	55,237	48,088	-	-	29,118
Подчинен срочен дълг	50,596	-	-	-	-	50,596
Дългово капиталов инструмент	102,357	-	-	-	-	102,357
Хибриден дълг	42,800	-	-	-	-	42,800
Общо лихвоносни пасиви	5,614,341	807,534	601,659	1,012,606	2,482,489	710,053

Бележки към финансовите отчети

3. Управление на риска, продължение

В. Нетърговски операции, продължение

(ii) Пазарен риск, продължение

Валутен риск

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

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

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

в хил. лв.	2012	2011
Парични активи		
Евро	4,859,149	4,339,864
Щатски долари	486,038	421,496
Други валути	82,016	62,176
Злато	10,728	7,856
Парични пасиви		
Евро	3,062,103	2,909,370
Щатски долари	487,620	422,616
Други валути	81,999	61,577
Злато	-	-
Нетна валутна позиция		
Евро	1,797,046	1,430,494
Щатски долари	(1,582)	(1,120)
Други валути	17	599
Злато	10,728	7,856

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

(iii) Кредитен риск

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

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

Бележки към финансовите отчети
3. Управление на риска, продължение
В. Нетърговски операции, продължение
(iii) Кредитен риск, продължение
31 декември 2012 г.
в хил. лв.

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

31 декември 2011 г.
в хил. лв.

Клас експозиции	Брутна сума на вземания от клиенти	Балансова стойност на вземания от клиенти
Групово обезценени		
Редовни	3,607,040	3,603,069
Индивидуално обезценени		
Под наблюдение	404,324	388,558
Необслужвани	29,789	21,151
Загуба	216,337	114,224
Общо	4,257,490	4,127,002

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

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

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

Бележки към финансовите отчети

3. Управление на риска, продължение

В. Нетърговски операции, продължение

(iii) Кредитен риск, продължение

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

в хил. лв.	2012	2011
Търговия	1,169,503	946,338
Производство	1,173,451	1,125,835
Услуги	451,190	433,874
Финанси	90,821	87,849
Транспорт	248,475	270,019
Комуникации	70,015	56,221
Строителство	173,417	173,246
Селско стопанство	84,706	85,353
Туризм	143,869	117,310
Инфраструктура	150,482	161,993
Частни лица	858,224	786,291
Други	15,177	13,161
Обезценка	(166,236)	(130,488)
Общо	4,463,094	4,127,002

Банката е предоставила кредити на дружества в различни сфери на дейност, но в един и същ икономически отрасъл - производство. Поради това експозициите имат сходен бизнес-риск. Съществуват три такива групи предприятия към 31 декември 2012 г. с обща експозиция възлизаща съответно на 95,634 хил. лв. (2011: 116,335 хил. лв.) - черна и цветна металургия, 61,015 хил. лв. (2011: 61,015 хил. лв.) - минно дело и 135,510 хил. лв. (2011: 104,836 хил.лв.) - енергетика.

Банката е предоставила кредити и издала условни ангажименти на 22 отделни клиенти или групи (2011: 23), към които експозицията превишава 10% от капиталовата база на Банката. Общата сума на тези експозиции е 1,886,855 хил. лв., която представлява 307.15% от собствения капитал (2011: 1,776,991 хил. лв., представлявали 321.11% от собствения капитал), от които 1,696,770 хил. лв. (2011: 1,585,693 хил. лв.) са кредити и 190,085 хил. лв. (2011: 191,298 хил. лв.) са гаранции, акредитиви и други условни задължения.

Кредитите предоставени от клона в Кипър възлизат на 483,331 хил. лв. (амортизирана стойност преди обезценка) (2011: 290,861 хил. лв.).

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

Бележки към финансовите отчети

3. Управление на риска, продължение

В. Нетърговски операции, продължение

(iii) Кредитен риск, продължение

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

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

Представената по-долу таблица показва общия размер на кредитите, предоставени от Банката на клиенти, и вида на обезпеченията с изключение на сумата на кредитните карти 201,295 хил. лв. (2011: 193,303 хил. лв):

в хил. лв.	2012	2011
Ипотека	1,540,821	1,642,857
Залог на вземания	601,041	201,992
Залог на търговски предприятия	581,575	789,238
Ценни книжа	158,282	80,069
Банкови гаранции	6,308	13,759
Поръчителства и други гаранции	269,780	464,606
Залог на стоки	167,115	185,502
Залог на машини и съоръжения	258,440	200,925
Залог на парични средства	169,590	45,797
Залог на дружествени дялове във фирми	374,096	144,694
Залог на злато	97	18
Други обезпечения	250,175	247,465
Необезпечени	50,715	47,265
Общо	4,428,035	4,064,187

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

Жилищно ипотечно кредитиране

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

в хил. лв.	2012	2011
Loan to value (LTV) коефициент		
По-малко от 50%	170,841	144,140
Над 50% до 70%	80,627	93,524
Над 70% до 90%	80,256	85,441
Над 90% до 100%	15,451	10,106
Повече от 100%	14,531	11,226
Общо	361,706	344,437

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

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

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

Към 31 декември 2012 г. балансовата стойност на индивидуално обезценените кредити към предприятия е в размер на 427,663 хил. лева (2011: 276,143 хил. лева) и стойността на обезпеченията по тези кредити и заеми е в размер на 927,443 хил. лева (2011: 999,518 хил. лева).

(iv) Експозиция към държавен дълг

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

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

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

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

в хил. лв.
31 декември 2011 г.

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

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

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

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

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

Бележки към финансовите отчети

3. Управление на риска, продължение

С. Капиталова адекватност

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

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

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

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

Собственият капитал на Банката се състои от два елемента:

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

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

През периода Банката е спазила всички капиталови изисквания.

Бележки към финансовите отчети

3. Управление на риска, продължение

С. Капиталова адекватност, продължение

Нивото на капиталова адекватност е както следва:

в хил. лв.	Балансова стойност/условна стойност		Рисковопреетеглени активи	
	2012	2011	2012	2011
Рисковопреетеглени активи за кредитен риск				
Балансови позиции				
Класове експозиции				
Централни правителства и централни банки	1,653,774	1,293,965	2,553	2,956
Институции	163,449	290,595	52,476	78,140
Предприятия	3,095,352	3,135,180	2,903,269	3,079,542
Експозиции на дребно	473,392	468,354	341,187	340,731
Вземания, обезпечени с недвижимо имущество	574,903	393,051	201,216	137,568
Просрочени позиции	263,979	121,995	263,979	121,995
Колективни инвестиционни схеми	1,933	1,936	1,933	1,936
Други позиции	562,923	327,252	427,382	193,667
Общо	6,789,705	6,032,328	4,193,995	3,956,535
Задбалансови позиции				
Класове експозиции				
Централни правителства и централни банки	-	97	-	-
Институции	11,406	15,266	3,271	3,458
Предприятия	494,451	552,625	170,046	179,903
Експозиции на дребно	234,215	231,706	171	1,350
Вземания, обезпечени с недвижимо имущество	8,753	3,468	1,523	601
Други позиции	-	-	24	14
Общо	748,825	803,162	175,035	185,326
Деривати				
Класове експозиции				
Централни правителства и централни банки	-	1,760	-	-
Институции	1,669	171	334	34
Предприятия	547	390	547	390
Други позиции	1,109	-	1,109	-
Общо	3,325	2,321	1,990	424
Общо рисковопреетеглени активи за кредитен риск			4,371,020	4,142,285
Рисковопреетеглени активи за пазарен риск			12,396	5,546
Рисковопреетеглени активи за операционен риск			357,990	344,453
Общо рисковопреетеглени активи			4,741,406	4,492,284
Отношения на капиталова адекватност	Капитал		Капиталови съотношения %	
	2012	2011	2012	2011
Капитал от първи ред	548,933	461,959	11.58%	10.28%
Собствен капитал (капиталова база)	614,301	553,392	12.96%	12.32%

Бележки към финансовите отчети

4. Информация по сегменти

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

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

Операциите между сегментите се извършват по пазарни цени.

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

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

в хил. лв.	Операции в България		Операции в чужбина		Общо	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011
Приходи от лихви	424,242	408,978	30,737	23,632	454,979	432,610
Разходи за лихви	(306,642)	(275,536)	(858)	(645)	(307,500)	(276,181)
Нетен лихвен доход	117,600	133,442	29,879	22,987	147,479	156,429
Приходи от такси и комисиони	80,701	78,553	889	394	81,590	78,947
Разходи за такси и комисиони	(9,380)	(8,156)	(8)	(10)	(9,388)	(8,166)
Нетен доход от такси и комисиони	71,321	70,397	881	384	72,202	70,781
Нетни приходи от търговски операции	8,138	11,068	60	49	8,198	11,117
Административни разходи	(151,598)	(149,861)	(854)	(500)	(152,452)	(150,361)
	2012	2011	2012	2011	2012	2011
Активи	6,416,281	5,805,179	491,056	296,490	6,907,337	6,101,669
Пасиви	6,365,278	5,602,298	31,327	22,326	6,396,605	5,624,624

Бележки към финансовите отчети

4. Информация по сегменти, продължение

В следващата таблица е представено разпределението на активи и пасиви, приходи и разходи по бизнес сегменти към и за годината, завършваща на 31 декември 2012 г.:

в хил. лв.

Бизнес	Активи	Пасиви	Приходи от лихви	Разходи за лихви	Нетен доход от такси и комисиони	Нетни приходи от търговски операции	Други нетни оперативни приходи
Търговско банкиране	3,637,992	1,125,337	341,285	(40,151)	42,105	-	-
Банкиране на дребно	825,102	4,899,193	99,584	(234,176)	13,399	-	-
Картов бизнес	-	-	-	-	16,116	-	-
Трежъри	1,950,735	39,142	14,110	(1,484)	(207)	8,198	2,813
Други	493,508	332,933	-	(31,689)	789	-	-
Общо	6,907,337	6,396,605	454,979	(307,500)	72,202	8,198	2,813

Бележки към финансовите отчети

5. Финансови активи и пасиви Счетоводна класификация и справедливи стойности

В таблицата по-долу е дадена класификацията по категории на финансовите активи и пасиви и техните справедливи стойности към 31 декември 2012 г.

в хил. лв.	За търгуване	Държани до падеж	Кредити и вземания	На разположение за продажба	Други по амортизирана стойност	Други	Балансова стойност	Справедлива стойност
АКТИВИ								
Парични средства и вземания от централни банки	-	-	997,650	-	-	124,194	1,121,844	1,121,844
Финансови активи за търгуване	5,998	-	-	-	-	-	5,998	5,998
Инвестиции на разположение за продажба	-	-	-	747,535	-	-	747,535	747,535
Финансови активи държани до падеж	-	92,351	-	-	-	-	92,351	92,345
Вземания от банки и финансови институции	-	-	18,290	-	-	-	18,290	18,290
Вземания от клиенти	-	-	4,463,094	-	-	-	4,463,094	4,463,094
Други финансови активи	-	-	-	-	-	1,088	1,088	1,088
Общо	5,998	92,351	5,479,034	747,535	-	125,282	6,450,200	6,450,194
ПАСИВИ								
Задължения към банки	-	-	-	-	2,597	-	2,597	2,597
Задължения към други клиенти	-	-	-	-	6,024,530	-	6,024,530	6,024,530
Други привлечени средства	-	-	-	-	77,304	-	77,304	77,304
Подчинен срочен дълг	-	-	-	-	54,988	-	54,988	54,988
Дългово капиталов инструмент	-	-	-	-	102,927	-	102,927	102,927
Хибриден дълг	-	-	-	-	123,901	-	123,901	123,901
Други финансови активи	-	-	-	-	-	1,309	1,309	1,309
Общо	-	-	-	-	6,386,247	1,309	6,387,556	6,387,556

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

Бележки към финансовите отчети

5. Финансови активи и пасиви, продължение

Счетоводна класификация и справедливи стойности, продължение

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

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

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

	2012	2011
Сметки при банки и финансови институции	1,869	3,320
Банкиране на дребно	96,474	90,826
Корпоративни клиенти	318,065	304,155
Малки и средни предприятия	23,220	22,903
Микрокредитиране	3,110	3,345
Дългови инструменти	12,241	8,061
	454,979	432,610

Разходи за лихви

Депозити от банки	(5)	(720)
Депозити от други клиенти	(274,327)	(247,019)
Други привлечени средства	(4,143)	(5,469)
Подчинен срочен дълг	(8,340)	(6,867)
Дългово капиталов инструмент	(12,186)	(12,071)
Хибриден дълг	(8,468)	(4,013)
Лизингови договори и други	(31)	(22)
	(307,500)	(276,181)

Нетен лихвен доход
147,479 **156,429**

За 2012 г. признатият лихвен приход от индивидуално обезценени финансови активи (вземания от клиенти) възлиза на 47,665 хил. лв. (2011 г.: 40,276 хил. лв).

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

	2012	2011
Акредитиви и гаранции	8,182	8,443
Платежни операции	9,630	9,050
Клиентски сметки	15,405	14,436
Картови услуги	23,671	21,820
Други	24,702	25,198
	81,590	78,947

Разходи за такси и комисиони

Акредитиви и гаранции	(680)	(804)
Кореспондентски сметки	(722)	(668)
Картови услуги	(7,555)	(6,516)
Други	(431)	(178)
	(9,388)	(8,166)

Нетен доход от такси и комисиони
72,202 **70,781**

Бележки към финансовите отчети
8. Нетни приходи от търговски операции

<i>в хил. лв.</i>	2012	2011
Нетни приходи/(разходи) от търговски операции от:		
- дългови инструменти	271	3,943
- капиталови инструменти	(131)	(284)
- промени във валутните курсове	8,058	7,458
Нетни приходи от търговски операции	8,198	11,117

9. Други нетни оперативни приходи/(разходи)

<i>в хил. лв.</i>	2012	2011
Други нетни оперативни приходи/(разходи), възникващи от:		
- дългови инструменти	2,303	(2,192)
- капиталови инструменти	510	-
Други нетни оперативни приходи/(разходи)	2,813	(2,192)

10. Административни разходи

<i>в хил. лв.</i>	2012	2011
Административните разходи включват:		
- Разходи за персонал	50,238	48,486
- Амортизация	20,280	21,160
- Реклама	7,670	7,576
- Разходи за наеми	30,778	29,650
- Телекомуникации, софтуер и друга компютърна поддръжка	13,882	13,226
- Административни, консултантски, одит и други разходи	29,604	30,263
Административни разходи	152,452	150,361

Разходите за персонал включват разходи за заплати, социални и здравни осигуровки, начислени в съответствие с разпоредбите на местното законодателство. Общият брой на персонала към 31 декември 2012 г. е 2,691 човека (31 декември 2011 г.: 2,680).

Бележки към финансовите отчети
11. Обезценка

<i>в хил. лв.</i>	2012	2011
Увеличение на обезценката		
<i>Вземания от клиенти</i>	(44,827)	(44,822)
Намаление на обезценката		
<i>Вземания от клиенти</i>	8,792	10,452
Обезценка, нетно	(36,035)	(34,370)

12. Разходи за данъци

	2012	2011
Текущи данъци	(3,791)	(3,622)
Отсрочени данъци (виж бележка 21)	568	(485)
Разходи за данъци	(3,223)	(4,107)

Равнение между данъчния разход и счетоводната печалба, както следва:

<i>в хил. лв.</i>	2012	2011
Счетоводна печалба преди облагане	32,138	40,610
Корпоративен данък по съответната данъчна ставка (10% за 2012 г. и 10% за 2011 г.)	3,214	4,061
Данъчен ефект от постоянни данъчни разлики	122	46
Други	(113)	-
Разходи за данък върху дохода	3,223	4,107
Ефективна данъчна ставка	10.03%	10.11%

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

<i>в хил. лв.</i>	2012	2011
Каса		
- в левове	87,391	91,315
- в чуждестранна валута	36,803	36,415
Вземания от централни банки	901,305	645,225
Разплащателни сметки и вземания от чуждестранни банки	96,345	140,643
Общо	1,121,844	913,598

14. Финансови активи за търгуване

<i>в хил. лв.</i>	2012	2011
Облигации и други ценни книжа издадени от: Българското правителство, оценени с рейтинг BBV:		
- деноминирани в левове	3,061	3,518
- деноминирани в чуждестранна валута	11	2,005
Други издатели - капиталови инструменти (нерейтинговани)	2,926	3,136
Общо	5,998	8,659

15. Инвестиции на разположение за продажба

<i>в хил. лв.</i>	2012	2011
Облигации и други ценни книжа издадени от: Българското правителство		
- деноминирани в левове	82,794	17,688
- деноминирани в чуждестранна валута	221,232	85,534
Чужди правителства		
- съкровищни бонове	355,867	508,359
- съкровищни облигации	19,582	-
Чуждестранни банки	26,480	26,934
Други издатели - капиталови инструменти	5,209	6,038
Инвестиции в дъщерни предприятия	36,371	36,371
Общо	747,535	680,924

Бележки към финансовите отчети

15. Инвестиции на разположение за продажба, продължение

Инвестициите в дъщерни предприятия са както следва:

в хил. лв

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

16. Финансови активи, държани до падеж

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

в хил. лв.	2012	2011
Ценни книжа държани до падеж, емитирани от:		
Българското правителство	34,652	36,054
Чуждестранни правителства	38,968	-
Чуждестранни банки	18,731	18,907
Общо	92,351	54,961

17. Вземания от банки и финансови институции

(а) Анализ по видове

в хил. лв.	2012	2011
Вземания от банки	13,486	85,139
Вземания по договори за обратна продажба (виж бележка 30)	-	12,683
Други	4,804	2,232
Общо	18,290	100,054

(б) Географски анализ

в хил. лв.	2012	2011
Местни банки и финансови институции	2,197	13,093
Чуждестранни банки и финансови институции	16,093	86,961
Общо	18,290	100,054

Бележки към финансовите отчети
18. Вземания от клиенти

<i>в хил. лв.</i>	2012	2011
Банкиране на дребно		
- Потребителски кредити	290,477	233,107
- Ипотечни кредити	361,706	344,437
- Кредитни карти	201,295	193,303
Малки и средни предприятия	251,191	223,990
Микрокредитиране	30,075	26,612
Корпоративни клиенти	3,494,586	3,236,041
Обезценка	(166,236)	(130,488)
Общо	4,463,094	4,127,002

(а) Движение в обезценката

<i>в хил. лв.</i>	
Салдо към 1 януари 2012 г.	130,488
Допълнително начислена	44,827
Реинтегрирана	(8,792)
Отписани вземания	(287)
Салдо към 31 декември 2012 г.	166,236

Бележки към финансовите отчети
19. Имоти и оборудване

<i>в хил. лв.</i>	Земя и сгради	Машини и оборудване	Транспортни средства	Активи в процес на изграждане	Подобрения на наети активи	Общо
Отчетна стойност						
Към 1 януари 2011 г.	12,639	112,926	5,910	24,668	55,898	212,041
Придобити	-	72	-	10,219	-	10,291
Излезли от употреба	-	(833)	(298)	(58)	(88)	(1,277)
Прехвърлени	276	4,850	228	(8,438)	2,985	(99)
Към 31 декември 2011 г.	12,915	117,015	5,840	26,391	58,795	220,956
Придобити	-	9	-	14,177	-	14,186
Елиминация на амортизация преди преоценка	(3,360)	-	-	-	-	(3,360)
Преоценка	5,000	-	-	-	-	5,000
Излезли от употреба	-	(2,193)	(358)	(7)	(83)	(2,641)
Прехвърлени	-	6,572	536	(10,852)	2,236	(1,508)
Към 31 декември 2012 г.	14,555	121,403	6,018	29,709	60,948	232,633
Амортизация						
Към 1 януари 2011 г.	3,579	63,329	4,857	-	15,367	87,132
Начислена през годината	438	14,362	601	-	3,682	19,083
За излезлите от употреба	-	(825)	(298)	-	(78)	(1,201)
Към 31 декември 2011 г.	4,017	76,866	5,160	-	18,971	105,014
Начислена през периода	448	13,311	373	-	3,843	17,975
Елиминация на амортизация преди преоценка	(3,360)	-	-	-	-	(3,360)
За излезлите от употреба	-	(2,169)	(358)	-	(82)	(2,609)
Към 31 декември 2012 г.	1,105	88,008	5,175	-	22,732	117,020
Балансова стойност						
Към 1 януари 2011 г.	9,060	49,597	1,053	24,668	40,531	124,909
Към 31 декември 2011 г.	8,898	40,149	680	26,391	39,824	115,942
Към 31 декември 2012 г.	13,450	33,395	843	29,709	38,216	115,613

Бележки към финансовите отчети
20. Нематериални активи

<i>в хил. лв.</i>	Програмни продукти и лицензи	Общо
Отчетна стойност		
Към 1 януари 2011 г.	21,694	21,694
Излезли от употреба	(4)	(4)
Прехвърлени	99	99
Към 31 декември 2011 г.	21,789	21,789
Излезли от употреба	(168)	(168)
Прехвърлени	1,508	1,508
Към 31 декември 2012 г.	23,129	23,129
Амортизация		
Към 1 януари 2011 г.	5,373	5,373
Начислена през годината	2,077	2,077
За излезлите от употреба	(4)	(4)
Към 31 декември 2011 г.	7,446	7,446
Начислена през периода	2,305	2,305
За излезлите от употреба	(168)	(168)
Към 31 декември 2012 г.	9,583	9,583
Балансова стойност		
Към 1 януари 2011 г.	16,321	16,321
Към 31 декември 2011 г.	14,343	14,343
Към 31 декември 2012 г.	13,546	13,546

Бележки към финансовите отчети

21. Отсрочени данъци

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

Сумата на отсрочения данък се отнася за следните позиции от отчета за финансовото състояние:

в хил. лв.	Активи		Пасиви		Нетно	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011
Имоти, оборудване и нематериални активи	-	-	3,482	3,502	3,482	3,502
Други	(256)	(208)	334	334	78	126
Нетни данъчни (активи)/пасиви	(256)	(208)	3,816	3,836	3,560	3,628

Движенията във временните разлики през 2012 г. се признават както следва:

в хил. лв.	2011	Признати през периода в печалбата или загубата	Признати през периода в капитала	2012
Имоти, оборудване и нематериални активи	3,502	(520)	-	2,982
Други	126	(48)	500	578
Нетни данъчни (активи)/пасиви	3,628	(568)	500	3,560

22. Други активи

в хил. лв.	2012	2011
Разходи за бъдещи периоди	11,121	10,139
Злато	10,728	7,856
Други	304,012	66,936
Общо	325,861	84,931

В позицията Други към 31 декември 2012 г. са включени придобити обезпечения в размер на 285,506 хил. лв. (31 декември 2011 г.: 54,413 хил. лв.), оценени по по-ниската от цена на придобиване или нетна реализуема стойност.

23. Задължения към банки

в хил. лв.	2012	2011
Текущи сметки	2,597	2,054
Общо	2,597	2,054

Бележки към финансовите отчети

24. Задължения към други клиенти

в хил. лв.	2012	2011
Граждани		
- на виждане	479,900	412,152
- срочни и спестовни депозити	4,419,293	3,951,600
Търговци и други некредитни институции		
- на виждане	376,457	308,835
- срочни и спестовни депозити	748,880	614,304
Общо	6,024,530	5,286,891

25. Други привлечени средства

в хил. лв.	2012	2011
Задължения по потвърдени акредитиви	2,564	9,217
Задължения по споразумения за обратно изкупуване (виж бележка 30)	35,236	48,088
Други срочни задължения	39,504	75,138
Общо	77,304	132,443

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

26. Подчинен срочен дълг

Към 31 декември 2012 година Банката е сключила шест отделни споразумения за подчинен срочен дълг. Всички тези заеми са издадени по английското законодателство и ресурсът е привлечен от източници извън България.

Подчиненият срочен дълг може да бъде анализиран както следва:

Кредитор	Оригинална главница	Оригинален срок	Падеж	Амортизирана стойност към 31 декември 2012 г.
Growth Management Limited	5,867	10 години	27.08.2014	16,993
Growth Management Limited	3,912	10 години	24.02.2015	9,258
Estrado Holding Ltd	9,779	10 години	01.03.2015	9,927
Growth Management Limited	1,956	10 години	17.03.2015	4,536
ING Bank NV/ Atlantic Forfaitierungs AG	9,779	10 години	22.04.2015	10,058
Нуро-Alpe-Adria Bank	3,912	10 години	14.04.2015	4,216
Общо	35,205			54,988

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

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

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

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

28. Хибриден дълг
в хил. лв.

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

в хил. лв.

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

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

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

Бележки към финансовите отчети
29. Други пасиви

<i>в хил. лв.</i>	2012	2011
Задължения към персонала	2,177	1,746
Други кредитори	3,134	1,702
Общо	5,311	3,448

30. Споразумения за обратно изкупуване и продажба

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

Към 31 декември 2012 г. продадените активи по договори за обратно изкупуване са:

<i>В ХИЛ. ЛВ.</i>	Справедлива стойност на заложените активи	Балансова стойност на съответните задължения
Държавни ценни книжа на чуждестранни правителства	35,285	35,236
Общо	35,285	35,236

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

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

Банката също така закупува финансови инструменти под формата на договори за продажбата им на бъдеща дата ("договори за обратна продажба"). Продавачът се задължава да закупи същите или сходни инструменти на предварително договорена бъдеща дата. Договорите за обратна продажба се използват като инструмент за финансиране на клиенти. Към 31 декември 2012 г. няма закупени активи по силата на договори за обратната им продажба.

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

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

Бележки към финансовите отчети

31. Капитал и резерви

(а) Брой и номинална стойност на издадените акции към 31 декември 2012 г.

Към 31 декември 2012 г. акционерният капитал на Банката е в размер на 110,000,000 лв., разделен на 110,000,000 обикновени безналични акции с право на глас, с номинална стойност от 1 лв. всяка. Акционерният капитал е внесен изцяло.

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

(b) Акционери

Таблицата по-долу посочва тези акционери, които притежават акции на Банката към 31 декември 2012 г., заедно с броя и процента на общо емитираните акции.

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

Бележки към финансовите отчети

31. Капитал и резерви, продължение

(b) Акционери, продължение

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

(c) Законови резерви

Законовите резерви включват суми, заделени за цели, регламентирани в местното законодателство. Съгласно българското законодателство Банката е задължена да 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 2012 г., както и през предходната година Банката не е разпределяла дивиденди.

32. Условни задължения

(a) Задбалансови пасиви

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

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

в хил. лв.	2012	2011
Банкови гаранции		
- в левове	178,464	148,694
- в чуждестранна валута	197,613	199,476
Общо гаранции	376,077	348,170
Неизползвани кредитни линии	355,995	360,847
Записи на заповед	2,448	4,926
Акредитиви	14,305	89,219
Общо	748,825	803,162

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

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

Към 31 декември 2012 г. размерът на обезпеченията по издадени гаранции и акредитиви е 100%.

Бележки към финансовите отчети

33. Парични средства и парични еквиваленти

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

в хил. лв.

	2012	2011
Парични средства и вземания от централни банки	1,121,844	913,598
Вземания от банки и финансови институции с оригинален срок до 3 месеца	5,640	61,306
Общо	1,127,484	974,904

34. Усреднени салда

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

в хил. лв.

	2012	2011
ФИНАНСОВИ АКТИВИ		
Парични средства и вземания от централни банки	992,726	732,041
Финансови активи за търгуване	7,599	18,068
Инвестиции на разположение за продажба	776,324	624,541
Финансови активи държани до падеж	72,132	39,948
Вземания от банки и финансови институции	88,662	62,468
Вземания от клиенти	4,314,648	3,819,234
ФИНАНСОВИ ПАСИВИ		
Задължения към банки	2,598	23,861
Задължения към други клиенти	5,702,763	4,696,277
Други привлечени средства	96,246	139,393
Подчинен срочен дълг	52,222	48,284
Дългово капиталов инструмент	102,034	101,497
Хибриден дълг	69,885	28,457

Бележки към финансовите отчети

35. Сделки със свързани лица

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

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

Вид свързаност	Лица, контролиращи или управляващи Банката		Предприятия под общ контрол	
	2012	2011	2012	2011
<i>в хил. лв.</i>				
Кредити				
Кредитна експозиция в началото на периода	1,674	2,997	34,749	30,758
Отпуснати/(погасени) кредити през периода	(325)	(1,323)	6,054	3,991
Кредитна експозиция в края на периода	1,349	1,674	40,803	34,749
Получени депозити и заеми				
В началото на периода	11,466	7,994	147,633	142,475
Получени/(изплатени) през периода	903	3,472	(131)	5,158
В края на периода	12,369	11,466	147,502	147,633
Предоставени депозити				
Депозити в началото на периода	-	-	3,916	3,922
Предоставени депозити през периода	-	-	519	(6)
Депозити в края на периода	-	-	4,435	3,916
Издадени условни задължения от Банката				
В началото на периода	1,843	1,204	10,874	9,812
Отпуснати/(изтекли) през периода	(2)	639	(6,653)	1,062
В края на периода	1,841	1,843	4,221	10,874

Възнагражденията на ключовия управленски персонал, изплатени през 2012 г. са в размер на 4,460 хил. лева.

36. Дъщерни предприятия

(a) First Investment Finance B.V.

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

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

През май 2005 г. Банката придоби 80% от капитала на Дайнърс клуб България АД. Дружеството е учредено през 1996 г. и предметът му на дейност включва представителство, агентство и процесинг на Дайнърс клуб Интернешънъл. Към 31 декември 2012 г. регистрираният акционерен капитал на дружеството е 610 хил. лв., а акционерното участие на Банката е 94.79%.

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

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

Към 31 декември 2012 г. акционерният капитал на First Investment Bank – Albania Sh.a. е 11,975 хил. евро, внесен изцяло, а акционерното участие на Банката е 100%.

(d) „Дебита” ООД и „Реалтор” ООД

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

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

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

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

(e) „Здравноосигурителна каса Фи Хелт” АД

През втората половина на 2010 г. Банката придоби мажоритарен пакет акции от капитала на „Здравноосигурителна каса Фи Хелт” АД (бивше наименование „Здравноосигурителна каса Прайм Хелт” АД). Дружеството е с предмет на дейност доброволно здравно осигуряване, както и придобиване, управление и продажба на участия в други търговски дружества. Към 31 декември 2012 г. регистрираният акционерен капитал на дружеството е 5,000 хил. лв., а акционерното участие на Банката е 59.10%.

(f) Framas Enterprises Limited

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

Бележки към финансовите отчети**36. Дъщерни предприятия, продължение****(г) „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 2012 г. регистрираният акционерен капитал на дружеството е 50 хил. лв., а акционерното участие на Банката е 100%.

37. Събития, възникнали след отчетния период

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