

ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД

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

Неконсолидиран отчет за всеобхватните доходи за годината, приключваща на 31 декември 2014 г.
 в хил. лв.

	Бележки	2014	2013
Приходи от лихви		503,731	446,451
Разходи за лихви		(227,462)	(284,117)
Нетен лихвен доход	6	276,269	162,334
Приходи от такси и комисиони		101,450	96,020
Разходи за такси и комисиони		(19,421)	(15,667)
Нетен доход от такси и комисиони	7	82,029	80,353
Нетни приходи от търговски операции	8	12,934	8,532
Други нетни оперативни приходи	9	14,060	2,329
ОБЩО ПРИХОДИ ОТ БАНКОВИ ОПЕРАЦИИ		385,292	253,548
Административни разходи	10	(178,310)	(140,351)
Обезценка	11	(291,827)	(61,063)
Други приходи/(разходи), нетно	12	119,406	(23,265)
ПЕЧАЛБА ПРЕДИ ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ		34,561	28,869
Разходи за данъци	13	(3,980)	(3,011)
НЕТНА ПЕЧАЛБА		30,581	25,858
Други всеобхватни доходи за периода			
Позиции, които следва или могат да бъдат рекласифицирани в печалба или загуба			
Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба		3,811	2,014
Общо други всеобхватни доходи		3,811	2,014
ОБЩО ВСЕОБХВАТНИ ДОХОДИ		34,392	27,872

Отчетът за всеобхватните доходи следва да се разглежда заедно с бележките, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници от 5 до 72.

Димитър Костов
 Изпълнителен директор и
 Председател на управителния съвет

Светослав Молдовански
 Изпълнителен директор

Мая Ойфалов
 Изпълнителен директор

Васил Христов
 Изпълнителен директор

Живко Тодоров
 Главен финансов директор

Съгласно независим одиторски доклад:
 Цветелинка Колева
 Управител
 КПМГ България ООД



Маргарита Голева
 Регистриран одитор

Неконсолидиран отчет за финансовото състояние към 31 декември 2014 г.

в хил. лв.

	Бележки	2014	2013
АКТИВИ			
Парични средства и вземания от централни банки	14	1,629,121	1,062,709
Финансови активи за търгуване	15	8,887	6,466
Инвестиции на разположение за продажба	16	485,674	444,614
Финансови активи държани до падеж	17	29,253	141,222
Вземания от банки и финансови институции	18	80,559	291,459
Вземания от клиенти	19	5,734,295	4,871,896
Имоти и оборудване	20	104,806	104,075
Нематериални активи	21	13,410	11,595
Деривати държани за управление на риска		4,019	3,702
Текущи данъчни активи		94	228
Активи, придобити като обезпечения	23	517,391	455,120
Други активи	23а	38,326	52,857
ОБЩО АКТИВИ		8,645,835	7,445,943
ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Задължения към банки	24	10,229	16,728
Задължения към други клиенти	25	7,409,708	6,397,543
Други привлечени средства	26	177,544	147,745
Подчинен срочен дълг	27	-	24,655
Дългово капиталов инструмент	28	103,160	103,068
Хибриден дълг	29	195,447	205,251
Пасиви по отсрочени данъци	22	3,333	3,137
Деривати държани за управление на риска		-	684
Текущи данъчни пасиви		912	446
Други пасиви	30	17,093	8,082
ОБЩО ПАСИВИ		7,917,426	6,907,339
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		6,843	3,032
Преоценъчен резерв на недвижимите имоти		4,500	4,500
Неразпределена печалба	31	470,205	284,211
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ		728,409	538,604
ОБЩО ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ		8,645,835	7,445,943

Отчетът за финансовото състояние следва да се разглежда заедно с бележките, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници от 5 до 72.

Димитър Костов
Изпълнителен директор и
Председател на управителния съвет

Светослав Молдовански
Изпълнителен директор

Мая Ойфалош
Изпълнителен директор

Васил Христов
Изпълнителен директор

Живко Тодоров
Главен финансов директор

Съгласно независим одиторски доклад:
Цветелинка Колева
Управител
КПМГ България ООД

Маргарита Голева
Регистриран одитор



Неконсолидиран отчет за паричните потоци за годината, приключваща на 31 декември 2014 г.

в хил. лв.

	2014	2013
Нетен паричен поток от основна дейност		
Нетна печалба	30,581	25,858
Корекции за непарични операции		
Обезценка	291,827	61,063
Нетен лихвен доход	(276,269)	(162,334)
Амортизация на материални и нематериални дълготрайни активи	18,966	19,121
Начислени данъци	3,980	3,011
(Печалби) от продажба и отписване на материални и нематериални дълготрайни активи, нетно	(74)	(59)
(Печалби) от продажба на други активи, нетно	(161,239)	(200)
	(92,228)	(53,540)
Промени в активите, участващи в основната дейност		
(Увеличение) на финансовите активи за търгуване	(2,353)	(468)
(Увеличение)/намаление на инвестициите на разположение за продажба	(81,164)	305,159
(Увеличение)/намаление на вземания от банки и финансови институции	16,615	(32,708)
(Увеличение) на вземания от клиенти	(169,072)	(469,865)
Нетно (увеличение)/ намаление на други активи	16,623	(199,723)
	(219,351)	(397,605)
Промени в пасивите, участващи в основната дейност		
Увеличение на задължения към банки	18,701	14,131
Увеличение на задължения към други клиенти	193,495	373,013
Нетно увеличение на други пасиви	7,417	2,274
	219,613	389,418
Получени лихви	438,681	432,788
Получени дивиденди	546	505
Платени лихви	(271,869)	(259,081)
Платен данък върху печалбата	(3,740)	(3,518)
	71,652	108,967
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ОСНОВНА ДЕЙНОСТ	71,652	108,967
Паричен поток от инвестиционна дейност		
(Придобиване) на дълготрайни материални и нематериални активи	(11,204)	(5,722)
Продажби на дълготрайни материални и нематериални активи	382	149
Продажби на други активи	200,907	5,204
(Увеличение)/намаление на инвестиции	177,976	(48,871)
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ	368,061	(49,240)
Финансиране		
Увеличение/(намаление) на други заемни средства	(65,636)	121,599
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ФИНАНСИРАНЕ	(65,636)	121,599
НЕТНО УВЕЛИЧЕНИЕ НА ПАРИЧНИТЕ СРЕДСТВА	374,077	181,326
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В НАЧАЛОТО НА ПЕРИОДА	1,308,810	1,127,484
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В КРАЯ НА ПЕРИОДА (виж бележка 33)	1,682,887	1,308,810

Отчетът за паричните потоци следва да се разглежда заедно с бележките, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници от 5 до 72.

Димитър Костов
Изпълнителен директор и
Председател на управителния съвет

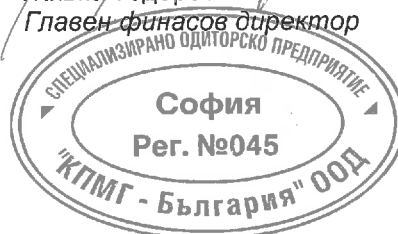
Светослав Молдовански
Изпълнителен директор

Мая Ойфалов
Изпълнителен директор

Васил Христов
Изпълнителен директор

Живко Тодоров
Главен финансов директор

Съгласно независим одиторски доклад:
Цветелинка Колева
Управител
КПМГ България ООД



Маргарита Голева
Регистриран одитор

Неконсолидиран отчет за промените в собствения капитал за годината, приключваща на 31 декември 2014 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 2013 г.	110,000	97,000	258,353	1,018	4,500	39,861	510,732
Общо всеобхватни доходи за периода							
Нетна печалба за 2013 г.	-	-	25,858	-	-	-	25,858
Други всеобхватни доходи за периода							
Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба	-	-	-	2,014	-	-	2,014
Салдо към 31 декември 2013 г.	110,000	97,000	284,211	3,032	4,500	39,861	538,604
Общо всеобхватни доходи за периода							
Нетна печалба за 2014 г.	-	-	30,581	-	-	-	30,581
Други всеобхватни доходи за периода							
Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба	-	-	-	3,811	-	-	3,811
Печалба от придобиване на дъщерно предприятие призната при вливане	-	-	152,310	-	-	-	152,310
Печалба на Юнионбанк ЕАД за петте месеца от м. октомври 2013 г. до м. февруари 2014 г. призната при вливане	-	-	3,103	-	-	-	3,103
Салдо към 31 декември 2014 г.	110,000	97,000	470,205	6,843	4,500	39,861	728,409

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 72.

Финансовите отчети са одобрени от Управителния съвет на 31 март 2015 година и подписани от негово име от:

Димитър Костов
Изпълнителен директор и
Председател на управителния съвет

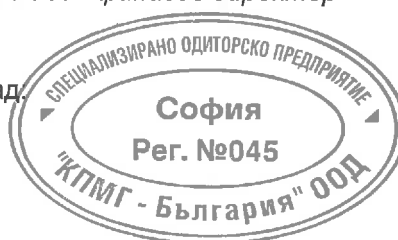
Светослав Молдовански
Изпълнителен директор

Мая Ойфалов
Изпълнителен директор

Васил Христов
Изпълнителен директор

Живко Тодоров
Главен финансов директор

Съгласно независим одиторски доклад.
Цветелинка Колева
Управител
КПМГ България ООД



Маргарита Голева
Регистриран одитор

1. База за изготвяне на финансовите отчети

(a) Правен статут

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

Банката има пълен банков лиценз, издаден от 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.

През 2014 г. „Юнионбанк” ЕАД се вля в Банката, както е описано в бележка 36 (i).

Сравнителната информация за 2013 г. съдържа информация само за Банката на индивидуално ниво.

(d) Промяна в счетоводната политика на Банката

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

- МСФО 10 Консолидирани финансови отчети, МСФО 11 Съвместни предприятия, МСФО 12 Оповестяване на дялови участия в други предприятия, МСС 27 Индивидуални финансови отчети (2012) и МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия (2012) (виж (i)).
- Промени в МСС 32 Компенсиране на финансови активи и финансови пасиви (виж (ii)).
- Промени в МСС 36 – Оповестявания на възстановимата сума за нефинансови активи (виж (iii)).
- Промени в МСС 39 – Новация на деривати и продължение на отчитането на хеджирането (виж (iv)).
- КРМСФО 21 – Налози (виж (v)).

Бележки към финансовите отчети

1. База за изготвяне на финансовите отчети, продължение

(d) Промяна в счетоводната политика на Банката, продължение

(i) *Нов комплект стандарти за консолидация*

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

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

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

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

Промяната не оказва значително отражение върху финансовите отчети на Банката.

(iii) *Промени в МСС 36*

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

(iv) *Промени в МСС 39*

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

(v) *КРМСФО 21 Налози*

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

Промените нямат съществено влияние върху финансовите отчети на Банката.

2. Основни елементи на счетоводната политика

(a) Признаване на приходи

(i) *Лихви*

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

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

(ii) *Такси и комисиони*

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

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(a) Признаване на приходи, продължение

(iii) *Нетни приходи от търговски операции*

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

(iv) *Дивиденди*

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

(b) Принципи на отчитане на инвестиции в дъщерни предприятия

Инвестициите в дъщерни предприятия се отчитат по цена на придобиване.

(c) Валутни операции

(i) *Функционална валута и валута на представяне*

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

(ii) *Сделки и салда*

Операциите с чуждестранна валута се отчитат във 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 превалутуирана по курса в края на периода. Непарични активи и пасиви деноминирани в чуждестранни валути, които се отчитат по справедлива стойност, се превръщат във функционалната валута по курса на датата, към която е определена справедливата стойност.

(iii) *Чуждестранни дейности*

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

(d) Финансови активи

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

Бележки към финансовите отчети**2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение****(d) Финансови активи, продължение****(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 цената, която би била получена при продажба на актив или платена при прехвърляне на пасив при обичайна сделка между пазарни участници на основния пазар, или при липса на такъв, най-изгодния пазар, до който Банката има достъп към датата на оценяване. Справедливата стойност на пасив отразява ефекта от риска от неизпълнение на задължения.

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

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

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(d) Финансови активи, продължение

(vii) *Оценка по справедлива стойност, продължение*

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

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

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

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

(viii) *Отписване*

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

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

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

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

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(e) Парични средства

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

(f) Инвестиции

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

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

(i) *Отдаване и наемане на ценни книжа*

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

(ii) *Споразумения за репо сделки*

Банката сключва договори за покупка (продажба) на инвестиции по силата на споразумения за обратна продажба (покупка) на идентични инвестиции на предварително определена бъдеща дата по определена фиксирана цена. Закупените инвестиции, подлежащи на обратна продажба на определена бъдеща дата, не се признават в отчета за финансовото състояние. Изплатените суми се отчитат като заеми на банки или други клиенти, като съответните ценни книжа се отчитат като обезпечение. Инвестиции, продадени по споразумения за обратно откупуване, продължават да се отчитат в отчета за финансовото състояние и се оценяват съгласно счетоводната политика като активи за търгуване или като активи на разположение за продажба. Получените суми от продажбата се отчитат като задължения към банки или други клиенти.

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

(h) Привлечени средства

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

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

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(i) Компенсиране

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

(j) Обезценка на активи

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

(i) Кредити и аванси

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

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

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

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(j) Обезценка на активи, продължение

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

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

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

(k) Имоти и оборудване

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

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

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

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

(l) Нематериални активи

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

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

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

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(m) Провизии

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

(n) Акцепти

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

(o) Задбалансови ангажименти

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

(p) Данъчно облагане

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

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

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

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

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(q) 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.

Информация за оценки и оценъчна несигурност, за които има значителен риск от промяна към 31 декември 2014 г. са изброени по-долу и са свързани с обезценката на финансови инструменти, подоходните данъци и следните бележки свързани с други елементи на отчета:

- Бележка 6 – определяне на справедливата стойност на финансови инструменти чрез оценъчни техники, при които входящите данни за финансовите активи и пасиви не са базирани на налична пазарна информация.
- Бележка 19 – определяне на справедливата стойност на земи и сгради: чрез оценъчни техники, при които входящите данни за активите не са базирани на налична пазарна информация;

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

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

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

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

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

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

(i) *Загуби от обезценка на кредити и вземани, продължение*

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

Прецизността на обезценката зависи от оценката на бъдещите парични потоци при определяне на обезценка на специфични контрагенти и от допусканията и параметрите използвани в модела при определяне на групов обезценка.

(ii) *Обезценка на активите, придобити от обезпечения*

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

(iii) *Подходни данъци*

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

(r) 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 пенсионира в съответствие с изискванията на чл. 222, ал. (3) от Кодекса на Труда (КТ).

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

Бележки към финансовите отчети

чрез използването на метода на прогнозните кредитни единици.

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(г) Доходи на персонала, продължение

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

Доходи при прекратяване

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

Краткосрочни доходи на наети лица

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

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

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

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

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

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

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

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

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

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

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

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.

Бележки към финансовите отчети

3. Управление на риска, продължение

А. Търговски операции, продължение

(ii) Пазарен риск

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

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

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

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

VaR за портфейла от дългови финансови инструменти на Банката, оценявани по справедлива стойност, за 2014 година:

	31 декември	2014 г.			31 декември
в хил. лв.	2014 г.	средно	минимално	максимално	2013 г.
VaR	1,263	863	309	2,121	764

В. Нетърговски операции

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

(i) Ликвиден риск

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

Средствата се привличат посредством набор от инструменти, включително депозити, други привлечени средства, подчинени дългови инструменти, както и акционерен капитал. По този

Бележки към финансовите отчети

3. Управление на риска, продължение

В. Нетърговски операции

(i) *Ликвиден риск, продължение*

начин се увеличава възможността за гъвкавост при финансиране на дейностите на Банката, намалява се зависимостта от един източник на средства и понижава стойността на привлечения ресурс. Банката се стреми да поддържа баланс при срочността на привлечения ресурс и гъвкавост при използването на средства с различна матуритетна структура. Банката извършва текуща оценка на ликвидния риск посредством идентифициране и следене промените по отношение на необходимостта от средства за постигането на целите, залежали в цялостната ѝ стратегия.

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

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

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

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

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

Отчитайки предизвикателствата на външната среда и по-конкретно ликвидния натиск от края на юни 2014 г., Банката предприе повишени мерки за наблюдение на паричните потоци и ранно диагностициране на индикатори за повишаване на ликвидния риск. В изпълнение на изискванията на Закона за кредитните институции, Наредба №7 на БНБ за организацията и управлението на рисковете в банките и Директива 2014/59/ЕС на Европейския парламент и на Съвета за създаване на рамка за възстановяване и реструктуриране на кредитни институции и инвестиционни посредници, Първа инвестиционна банка АД изготви план за възстановяване при възникване на финансови затруднения. В него са заложили количествени и качествени сигнали за ранно предупреждение, както и индикатори за възстановяване като например капиталови индикатори, индикатори за ликвидност, индикатори за доходност, пазарно-ориентирани индикатори, при настъпването на които се задействат мерки за възстановяване. Ликвидните индикатори включват съотношение на ликвидно покритие (LCR); нетен отлив от финансиране; съотношение на ликвидни активи към депозити от нефинансови клиенти, съотношение на нетно стабилно финансиране (NSFR). Обособени са също така и различни стрес сценарии относно идиосинкратичен шок, системен шок и комбиниран шок. При възникване на ликвиден натиск са изградени системи за бързо и адекватно реагиране, които включват привличане на допълнителни средства от местния и чуждестранните пазари чрез емитиране на

Бележки към финансовите отчети

3. Управление на риска, продължение

В. Нетърговски операции

(i) *Ликвиден риск, продължение*

подходящи финансови инструменти в зависимост от конкретния случай, както и реализиране на бързоликвидни активи, при ясно разпределени нива на вземане на решения.

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

Органът за управление на ликвидността е Ликвидния съвет. Един от основните коефициенти, използвани от Банката за управление на ликвидния риск, е съотношението на ликвидни активи към общия размер на привлечените средства.

	31 декември 2014 г.	31 декември 2013 г.
Коефициент на ликвидни активи	25.68%	21.50%

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

Бележки към финансовите отчети
3. Управление на риска, продължение
В. Нетърговски операции, продължение
(i) Ликвиден риск, продължение
Матуритетна структура към 31 декември 2014 г.

в хил. лв.	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	Над 1 година	С неопред. падеж	Общо
Активи						
Парични средства и вземания от централни банки	1,086,479	-	-	-	542,642	1,629,121
Финансови активи за търгуване	8,887	-	-	-	-	8,887
Инвестиции на разположение за продажба	443,515	-	-	-	42,159	485,674
Финансови активи държани до падеж	-	9,773	-	19,480	-	29,253
Вземания от банки и финансови институции	54,632	-	25,927	-	-	80,559
Вземания от клиенти	498,694	168,559	1,039,042	4,028,000	-	5,734,295
Други финансови активи	4,019	-	-	-	-	4,019
Общо финансови активи	2,096,226	178,332	1,064,969	4,047,480	584,801	7,971,808
Пасиви						
Задължения към банки	10,229	-	-	-	-	10,229
Задължения към други клиенти	650,019	680,373	2,892,349	1,115,848	1,169,275	6,507,864
Задължение към Министерство на финансите	-	-	301,844	600,000	-	901,844
Други привлечени средства	46	3,248	24,841	149,409	-	177,544
Подчинен срочен дълг	-	-	-	-	-	-
Дългово капиталов инструмент	-	-	-	-	103,160	103,160
Хибриден дълг	-	-	-	-	195,447	195,447
Общо финансови пасиви	660,294	683,621	3,219,034	1,865,257	1,467,882	7,896,088
Положителна/(отрицателна) разлика в срочността на активите и пасивите	1,435,932	(505,289)	(2,154,065)	2,182,223	(883,081)	75,720

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

Бележки към финансовите отчети
3. Управление на риска, продължение
В. Нетърговски операции, продължение
(i) Ликвиден риск, продължение
Матуритетна структура към 31 декември 2013 г.

в хил. лв.	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	Над 1 година	С неопред. падеж	Общо
Активи						
Парични средства и вземания от централни банки	501,928	-	-	-	560,781	1,062,709
Финансови активи за търгуване	6,466	-	-	-	-	6,466
Инвестиции на разположение за продажба	356,094	-	-	-	88,520	444,614
Финансови активи държани до падеж	-	29,292	93,586	18,344	-	141,222
Вземания от банки и финансови институции	260,166	-	15,646	15,647	-	291,459
Вземания от клиенти	306,449	212,835	1,113,630	3,238,982	-	4,871,896
Други финансови активи	3,702	-	-	-	-	3,702
Общо финансови активи	1,434,805	242,127	1,222,862	3,272,973	649,301	6,822,068
Пасиви						
Задължения към банки	16,728	-	-	-	-	16,728
Задължения към други клиенти	576,346	857,059	2,746,307	1,153,272	1,064,559	6,397,543
Други привлечени средства	38,853	5,624	2,477	100,791	-	147,745
Подчинен срочен дълг	-	-	-	24,655	-	24,655
Дългово капиталов инструмент	-	-	-	-	103,068	103,068
Хибриден дълг	-	-	-	-	205,251	205,251
Други финансови пасиви	684	-	-	-	-	684
Общо финансови пасиви	632,611	862,683	2,748,784	1,278,718	1,372,878	6,895,674
Положителна/(отрицателна) разлика в сročността на активите и пасивите	802,194	(620,556)	(1,525,922)	1,994,255	(723,577)	(73,606)

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

В следващата таблица е направен анализ на финансовите активи и пасиви на Банката към 31 декември 2014 г., представени по остатъчен срок на базата на договорени недисконтирани парични потоци.

в хил. лв.	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	Над 1 година	Общо
Финансови активи					
Парични средства и вземания от централни банки	1,629,121	-	-	-	1,629,121
Финансови активи за търгуване	8,887	-	-	-	8,887
Инвестиции на разположение за продажба	443,515	-	-	42,159	485,674
Финансови активи държани до падеж	-	9,779	-	20,142	29,921
Вземания от банки и финансови институции	54,632	-	25,927	-	80,559
Вземания от клиенти	500,742	171,374	1,103,899	4,833,009	6,609,024
Общо финансови активи	2,636,897	181,153	1,129,826	4,895,310	8,843,186
Финансови пасиви					
Задължения към банки	10,229	-	-	-	10,229
Задължения към други клиенти	1,820,227	684,343	2,951,179	1,173,879	6,629,628
Министерство на финансите	-	-	306,003	618,588	924,591
Други привлечени средства	46	3,263	25,228	170,180	198,717
Дългово капиталов инструмент	-	4,988	61,914	46,747	113,649
Хибриден дълг	-	-	-	277,141	277,141
Общо финансови пасиви	1,830,502	692,594	3,344,324	2,286,535	8,153,955
Деривати за търгуване, нетно					
За търгуване, изходящ поток	5,525	2,921	8,899	-	17,345
За търгуване, входящ поток	9,042	3,025	9,297	-	21,364
Общо деривативни задължения	(3,517)	(104)	(398)	-	(4,019)
Общо задължения	1,826,985	692,490	3,343,926	2,286,535	8,149,936

Бележки към финансовите отчети

3. Управление на риска, продължение

В. Нетърговски операции, продължение

(i) Ликвиден риск, продължение

В следващата таблица е направен анализ на финансовите активи и пасиви на Банката към 31 декември 2013 г., представени по остатъчен срок на базата на договорени недисконтирани парични потоци.

в хил. лв.	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	Над 1 година	Общо
Финансови активи					
Парични средства и вземания от централни банки	1,062,709	-	-	-	1,062,709
Финансови активи за търгуване	6,466	-	-	-	6,466
Инвестиции на разположение за продажба	356,094	-	-	88,520	444,614
Финансови активи държани до падеж	-	58,675	64,542	19,115	142,332
Вземания от банки и финансови институции	260,166	-	15,646	15,647	291,459
Вземания от клиенти	308,333	218,157	1,217,714	4,208,239	5,952,443
Общо финансови активи	1,993,768	276,832	1,297,902	4,331,521	7,900,023
Финансови пасиви					
Задължения към банки	16,728	-	-	-	16,728
Задължения към други клиенти	1,641,971	863,500	2,823,452	1,256,996	6,585,919
Други привлечени средства	38,863	5,640	2,497	108,213	155,213
Подчинен срочен дълг	337	330	3,039	25,714	29,420
Дългово капиталов инструмент	-	4,933	3,534	112,894	121,361
Хибриден дълг	-	-	19,582	254,258	273,840
Общо финансови пасиви	1,697,899	874,403	2,852,104	1,758,075	7,182,481
Деривати за търгуване, нетно					
За търгуване, изходящ поток	71,270	3,386	13,421	2,933	91,010
За търгуване, входящ поток	74,453	3,359	13,303	2,913	94,028
Общо деривативни задължения	(3,183)	27	118	20	(3,018)
Общо задължения	1,694,716	874,430	2,852,222	1,758,095	7,179,463

Бележки към финансовите отчети

3. Управление на риска, продължение

В. Нетърговски операции, продължение

(i) Ликвиден риск, продължение

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

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

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

Ликвидни активи

	31 декември 2014 г.	31 декември 2013 г.
<i>в хил. лв.</i>		
Средства в централни банки	820,051	699,919
Парични средства и разплащателни сметки в други банки	855,234	363,745
Необременени дългови книжа	343,045	408,241
Злато	9,558	10,384
Общо ликвидни активи	2,027,888	1,482,289

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

Към 31 декември 2014 г. средствата, привлечени от тридесетте най-големи необезпечени небанкови депозанта представляват 3.66% от общата сума задължения към други клиенти (31 декември 2013 г.: 7.07%).

(ii) Пазарен риск

Лихвен риск

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

Бележки към финансовите отчети

3. Управление на риска, продължение

В. Нетърговски операции, продължение

(ii) Пазарен риск, продължение

Лихвен риск, продължение

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

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

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

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 2014 г.

Инструменти с фиксиран лихвен процент

<i>в хил. лв.</i>	Общо	Инструмент и 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	650,202	606,950	43,252	-	-	-
Финансови активи за търгуване	5,698	-	5,698	-	-	-
Инвестиции на разположение за продажба	443,515	47,977	395,538	-	-	-
Финансови активи държани до падеж	29,253	-	-	9,773	-	19,480
Вземания от банки и финансови институции	72,414	-	46,487	-	25,927	-
Вземания от клиенти	5,282,312	4,042,220	291,929	24,768	191,135	732,260
Общо лихвоносни активи	6,483,394	4,697,147	782,904	34,541	217,062	751,740
Пасиви						
Задължения към банки	10,229	10,229	-	-	-	-
Задължения към други клиенти	6,431,276	1,097,223	645,483	680,373	2,892,349	1,115,848
Министерство на финансите	901,844	-	-	-	301,844	600,000
Други привлечени средства	105,635	36,779	46	849	5,982	61,979
Дългово капиталов инструмент	103,160	-	-	-	-	103,160
Хибриден дълг	195,447	-	-	-	-	195,447
Общо лихвоносни пасиви	7,747,591	1,144,231	645,529	681,222	3,200,175	2,076,434

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 2013 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	230,834	145,932	84,902	-	-	-
Финансови активи за търгуване	3,280	-	3,280	-	-	-
Инвестиции на разположение за продажба	356,094	23,408	332,686	-	-	-
Финансови активи държани до падеж	141,222	-	-	29,292	93,586	18,344
Вземания от банки и финансови институции	253,481	-	253,481	-	-	-
Вземания от клиенти	4,444,144	3,383,815	237,714	25,853	165,551	631,211
Общо лихвоносни активи	5,429,055	3,553,155	912,063	55,145	259,137	649,555
Пасиви						
Задължения към банки	16,728	2,537	14,191	-	-	-
Задължения към други клиенти	6,396,020	1,063,036	576,346	857,059	2,746,307	1,153,272
Други привлечени средства	78,612	9,993	38,751	5,063	274	24,531
Подчинен срочен дълг	24,655	-	-	-	-	24,655
Дългово капиталов инструмент	103,068	-	-	-	-	103,068
Хибриден дълг	205,251	-	-	-	-	205,251
Общо лихвоносни пасиви	6,824,334	1,075,566	629,288	862,122	2,746,581	1,510,777

Бележки към финансовите отчети

3. Управление на риска, продължение

В. Нетърговски операции, продължение

(ii) Пазарен риск, продължение

Валутен риск

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

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

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

<i>в хил. лв.</i>	2014	2013
Парични активи		
Евро	5,008,483	4,841,317
Щатски долари	431,070	502,494
Други валути	89,919	98,866
Злато	9,558	10,384
Парични пасиви		
Евро	3,157,928	3,126,893
Щатски долари	439,832	501,594
Други валути	87,331	97,605
Злато	6,926	7,404
Нетна валутна позиция		
Евро	1,850,555	1,714,424
Щатски долари	(8,762)	900
Други валути	2,588	1,261
Злато	2,632	2,980

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

(iii) Кредитен риск

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

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

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

	Кредити и вземания от други клиенти		Кредити и вземания от банки, включително от централни банки		Инвестиции в ценни книги и финансови активи държани за търговия		Задбалансови ангажменти	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013	2014	2013
<i>в хил. лв</i>								
Балансова стойност	5,734,295	4,871,896	1,546,324	1,218,161	478,466	500,596	-	-
Условни ангажменти	-	-	-	-	-	-	823,647	697,981

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

31 декември 2014 г.

Клас експозиции	Брутна сума на вземания от клиенти	Балансова стойност на вземания от клиенти
<i>в хил. лв.</i>		
Групово обезценени		
Редовни	3,108,064	3,105,124
Индивидуално обезценени		
Редовни	2,005,956	1,943,023
Под наблюдение	394,246	276,072
Необслужвани	235,016	194,249
Загуба	506,653	215,827
Общо	6,249,935	5,734,295

31 декември 2013 г.

Клас експозиции	Брутна сума на вземания от клиенти	Балансова стойност на вземания от клиенти
<i>в хил. лв.</i>		
Групово обезценени		
Редовни	4,035,318	4,030,510
Индивидуално обезценени		
Под наблюдение	388,219	364,071
Необслужвани	269,484	242,198
Загуба	402,948	235,117
Общо	5,095,969	4,871,896

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

Бележки към финансовите отчети

3. Управление на риска, продължение

В. Нетърговски операции, продължение

(iii) Кредитен риск, продължение

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

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

в хил. лв.	2014	2013
Търговия	1,411,225	1,339,534
Производство	1,529,276	1,304,913
Услуги	568,317	410,189
Финанси	116,651	93,763
Транспорт	285,164	231,532
Комуникации	77,132	67,218
Строителство	232,224	185,693
Селско стопанство	111,852	94,547
Туризм	167,334	150,990
Инфраструктура	424,743	320,942
Частни лица	1,272,638	882,565
Други	53,379	14,083
Обезценка	(515,640)	(224,073)
Общо	5,734,295	4,871,896

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

Банката е предоставила кредити и издала условни ангажменти на 8 отделни клиенти или групи (2013: 15), към които експозицията превишава 10% от собствения капитал на Банката. Общата сума на тези експозиции е 1,091,552 хил. лв., която представлява 115.40% от собствения капитал (2013: 1,735,041 хил. лв., представлявали 242.13% от собствения капитал), от които 1,041,053 хил. лв. (2013: 1,671,176 хил. лв.) са кредити и 50,499 хил. лв. (2013: 63,865 хил. лв.) са гаранции, акредитиви и други условни задължения.

Бележки към финансовите отчети

3. Управление на риска, продължение

В. Нетърговски операции, продължение

(iii) Кредитен риск, продължение

Най-голямата кредитна експозиция на Банката предоставена на група свързани лица е в размер на 160,941 хил. лв. (2013:161,155 хил. лв.), която представлява 17.02% от капиталовата база на Банката (2013:22.49.%).

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

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

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

Видове обезпечения, държани срещу различни видове активи

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

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

Представената по-долу таблица показва общия размер на кредитите, предоставени от Банката на клиенти, и вида на обезпеченията с изключение на сумата на кредитните карти 234,508 хил. лв. (2013: 214,277 хил. лв):

в хил. лв.	2014	2013
Ипотека	1,324,012	1,121,916
Залог на вземания	1,140,229	804,279
Залог на търговски предприятия	677,131	524,001
Ценни книжа	197,097	123,320
Банкови гаранции	120,895	5,622
Поръчителства и други гаранции	767,312	689,455
Залог на стоки	173,156	130,353
Залог на машини и съоръжения	574,306	453,643
Залог на парични средства	155,947	233,468
Залог на дружествени дялове във фирми	400,262	463,326
Залог на злато	18	18
Други обезпечения	298,533	266,067
Необезпечени	186,529	66,224
Общо	6,015,427	4,881,692

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

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

Обезпечения, държани срещу необезценени кредити и вземания, от банки и други клиенти

	2014	2013
в хил. лв		
Кредити и вземания без просрочие		
Ипотека	734,814	637,548
Парично обезпечение	73,231	72,869
Ценни книжа	31,793	25,201
Други обезпечения	660,955	448,487
Необезпечени	13,807	4,446
	1,514,600	1,188,551
Просрочени кредити и вземания		
Ипотека	91,985	65,558
Парично обезпечение	387	64,392
Ценни книжа	-	165
Други обезпечения	55,581	14,576
Необезпечени	2,923	1,932
	150,876	146,623
Общо	1,665,476	1,335,174

Бележки към финансовите отчети

3. Управление на риска, продължение

В. Нетърговски операции, продължение

(iii) Кредитен риск, продължение

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

Обезпечения, държани срещу обезценени кредити и вземания, от банки и други клиенти

	2014	2013
<i>в хил. лв</i>		
Ипотека	314,607	330,024
Парично обезпечение	36,167	95
Ценни книжа	105,410	139,830
Други обезпечения	2,974,154	2,543,198
Необезпечени	1,154,121	747,647
Общо	4,584,459	3,760,794

Жилищно ипотечно кредитиране

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

<i>в хил. лв.</i>	2014	2013
Loan to value (LTV) коефициент		
По-малко от 50%	174,141	168,544
Над 50% до 70%	205,637	79,338
Над 70% до 90%	181,731	71,204
Над 90% до 100%	26,180	15,687
Повече от 100%	47,870	21,184
Общо	635,559	355,957

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.

Бележки към финансовите отчети

3. Управление на риска, продължение

В. Нетърговски операции, продължение

(iii) Кредитен риск, продължение

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

Към 31 декември 2014 г. балансовата стойност на индивидуално обезценените кредити към предприятия е в размер на 449,554 хил. лева (2013: 471,411 хил. лева) и стойността на обезпеченията по тези кредити и заеми е в размер на 1,921,584 хил. лева (2013: 1,293,880 хил. лева).

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

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

Предоговорени кредити

в хил.лв.

Вид на предоговарянето	2014		2013	
	отчетна стойност	обезценка	отчетна стойност	обезценка
Кредитиране на физически лица	30,716	184	51,322	504
Промяна на срока на погасяване	182	-	2,973	-
Промяна на размера на пог.вноски	113	-	2,290	3
Промяна на размера на лихвата	5,493	1	19,529	4
По искане на кредитополучателя	13,960	19	7,101	5
Други причини	10,968	164	19,429	492
Кредитиране на корпоративни клиенти	2,683,729	168,763	561,058	10,523
Промяна на срока на погасяване	299,211	338	127,065	1,424
Промяна на размера на пог.вноски	229,787	30,243	62,960	848
Промяна на размера на лихвата	686,984	649	13,816	3
По искане на кредитополучателя	1,421,050	135,959	328,776	6,728
Други причини	46,697	1,574	28,441	1,520
Общо:	2,714,445	168,947	612,380	11,027

Структура и организация на функциите по управление на кредитния риск

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

Бележки към финансовите отчети

3. Управление на риска, продължение

В. Нетърговски операции, продължение

(iii) Кредитен риск, продължение

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

(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 към държавен дълг осчетоводени по амортизирана стойност към 31 декември 2014 г. и 31 декември 2013 г., както и по отношение на тези класифицирани като държани за продажба.

в хил. лв.

31 декември 2014 г.

Портфейл	България	Италия	Латвия	Литва
Финансови активи за търгуване	4,331	-	-	-
Инвестиции на разположение за продажба	373,210	3,996	67	20,218
Финансови активи държани до падеж	-	9,773	-	-
Общо	377,541	13,769	67	20,218

в хил. лв.

31 декември 2013 г.

Портфейл	България	Белгия	Италия	Испания	Португалия	Европейски фонд за финансова стабилност
Финансови активи за търгуване	3,280	-	-	-	-	-
Инвестиции на разположение за продажба	190,176	136,853	-	-	-	9,845
Финансови активи държани до падеж	-	-	78,010	35,105	9,763	-
Общо	193,456	136,853	78,010	35,105	9,763	9,845

Бележки към финансовите отчети
3. Управление на риска, продължение
В. Нетърговски операции, продължение
(iv) Експозиция към държавен дълг, продължение
Матуритетна структура на портфейла от държавен дълг по страни към 31 декември 2014 г.
в хил. лв.

Държава емитент	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години	Общо
България	25,479	-	95,645	122,473	133,944	377,541
Италия	-	13,769	-	-	-	13,769
Латвия	-	-	-	-	67	67
Литва	-	-	-	-	20,218	20,218
Общо	25,479	13,769	95,645	122,473	154,229	411,595

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

Държава емитент	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години	Общо
България	-	6,572	1,016	59,320	126,548	193,456
Белгия	-	-	136,853	-	-	136,853
Италия	-	39,049	38,961	-	-	78,010
Испания	-	9,770	25,335	-	-	35,105
Португалия	-	9,763	-	-	-	9,763
Европейски фонд за финансова стабилност	-	-	-	9,845	-	9,845
Общо	-	65,154	202,165	69,165	126,548	463,032

Бележки към финансовите отчети

3. Управление на риска, продължение

С. Капиталова адекватност

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

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

Регулаторен капитал

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

Базов собствен капитал от първи ред

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

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

Допълнителен капитал от първи ред

Инструментите на допълнителния капитал от първи ред включват хибриден дълг (виж бележка 29). Намаленията на елементите на капитала от първи ред включват регулаторни корекции свързани с позиции, които се включват в счетоводния капитал или активите на Банката, но се третират по различен начин за регулиране на капиталовата адекватност.

Капитал от втори ред

Капиталът от втори ред се състои от дългово капиталов инструмент (виж бележка 28) и регулаторни корекции свързани с преоценъчния резерв на недвижимите имоти.

Бележки към финансовите отчети

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

Собствен капитал (капиталова база)

CRR/CRD IV (Базел III)	Преизчислен по CRR/CRD IV	Наредба 8 (Базел II) по отчет 2013
2014	2013	

в хил. лв

Базов собствен капитал от първи ред

Изплатени капиталови инструменти	110,000	110,000	110,000
(-) Непряко дялово участие в инструменти на базовия собствен капитал от първи ред	(64)	(95)	(95)
Премийни резерви	97,000	97,000	97,000
Други резерви	479,485	320,544	320,543
Натрупан друг всеобхватен доход	11,343	7,532	(1,456)
Намаления на базовия собствен капитал от първи ред:			
(-) Нематериални активи	(13,410)	(11,595)	(11,595)
Преходни корекции на базовия собствен капитал от първи ред	(180)	2,353	-
Базов собствен капитал от първи ред	684,174	525,739	514,397

Инструменти допълнителен капитал от първи ред

Хибриден дълг	195,583	195,583	195,583
Намаления на капитала от първи ред:			
Преходни корекции на допълнителния капитал от първи ред	(12,588)	(10,441)	-
(-) 50% от балансовата стойност на инвестициите в акции и други форма на дялово участие, когато представляват над 10 на сто от капитала на банка или финансова институция	-	-	(26,009)
(-) 50% от специфични провизии за кредитен риск	-	-	(22,230)
Капитал от първи ред	867,169	710,881	661,741

Капитал от втори ред

Дългово капиталов инструмент	75,104	75,104	93,880
Подчинен срочен дълг	-	4,694	4,694
Преоценъчен резерв на недвижимите имоти	-	-	4,500
Преходни корекции на капитала от втори ред	3,600	3,600	-
Намаления на капитала от втори ред:			
(-) 50% от балансовата стойност на инвестициите в акции и други форма на дялово участие, когато представляват над 10 на сто от капитала на банка или финансова институция	-	-	(26,009)
(-) 50% от специфични провизии за кредитен риск	-	-	(22,231)
Собствен капитал	945,873	794,279	716,575

Бележки към финансовите отчети

3. Управление на риска, продължение

С. Капиталова адекватност, продължение

Банката изчислява следните съотношения:

а) съотношението на базовия собствен капитал от първи ред е базовият собствен капитал от първи ред на институцията, изразен като процент от общата рискова експозиция;

б) съотношението на капитала от първи ред е капиталът от първи ред на институцията, изразен като процент от общата рискова експозиция;

в) съотношението на обща капиталова адекватност е собственият капитал на институцията, изразен като процент от общата рискова експозиция.

Общата рискова експозиция се изчислява като сбор от рисковопретеглените активи за кредитен, пазарен и операционен риск.

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

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

Банката изчислява капиталови изисквания за операционен риск чрез използване на подхода на базисния индикатор. Капиталовото изискване е равно на средния годишен брутен доход през последните три години, умножен по фиксиран процент (15%). Съответните рисково-претеглени активи се изчисляват чрез по-нататъшно умножение по 12.5.

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

През периода Банката спазва регулаторните капиталови изисквания.

Нивото на капиталова адекватност е както следва:

Бележки към финансовите отчети

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

в хил. лв.	Балансова стойност/условна стойност		Рисковопретеглени активи	
	2014 CRD IV	2013 Базел II	2014 CRD IV	2013 Базел II
Рисковопретеглени активи за кредитен риск				
Балансови позиции				
Класове експозиции				
Централни правителства или централни банки	1,242,729	1,172,278	14,067	2,094
Регионални и местни органи на властта	50	-	10	-
Многостранни банки за развитие	507	144	-	-
Институции	781,446	546,295	192,960	124,202
Предприятия	3,637,284	3,357,530	3,539,319	3,060,809
Експозиции на дребно	866,284	506,331	509,406	349,356
Обезпечени с ипотечи върху недвижими имоти	836,982	561,119	306,397	196,392
Експозиции в неизпълнение	393,631	402,454	328,294	402,454
Предприятия за колективно инвестиране	2,199	2,140	2,199	2,140
Капиталови инструменти	43,159	-	97,716	-
Други позиции	810,456	767,017	639,520	621,610
Общо	8,614,727	7,315,308	5,629,888	4,759,057
Задбалансови позиции				
Класове експозиции				
Централни правителства или централни банки	-	13	-	-
Институции	-	11,876	161	2,814
Предприятия	504,732	334,876	158,661	117,514
Експозиции на дребно	303,980	344,819	3,097	2,991
Обезпечени с ипотечи върху недвижими имоти	14,935	6,397	2,835	1,095
Други позиции	-	-	27	165
Общо	823,647	697,981	164,781	124,579
Деривати				
Класове експозиции				
Институции	45	1,097	9	219
Предприятия	715	29	715	29
Други позиции	3,532	3,776	3,532	3,776
Общо	4,292	4,902	4,256	4,024
Общо рисковопретеглени активи за кредитен риск			5,798,925	4,887,660
Рисковопретеглени активи за пазарен риск			6,902	7,740
Рисковопретеглени активи за операционен риск			408,206	379,546
Общо рисковопретеглени активи			6,214,033	5,274,946
Отношения на капиталова адекватност				
	Капитал		Капиталови съотношения %	
	2014 CRD IV	2013 Базел II	2014 CRD IV	2013 Базел II
Базов собствен капитал от първи ред	684,174	-	11.01%	-
Капитал от първи ред	867,169	661,741	13.96%	12.54%
Собствен капитал	945,873	716,575	15.22%	13.58%

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	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Приходи от лихви	468,361	411,083	35,370	35,368	503,731	446,451
Разходи за лихви	(226,902)	(283,642)	(560)	(475)	(227,462)	(284,117)
Нетен лихвен доход	241,459	127,441	34,810	34,893	276,269	162,334
Приходи от такси и комисиони	100,238	95,150	1,212	870	101,450	96,020
Разходи за такси и комисиони	(19,417)	(15,662)	(4)	(5)	(19,421)	(15,667)
Нетен доход от такси и комисиони	80,821	79,488	1,208	865	82,029	80,353
Нетни приходи от търговски операции	12,796	8,522	138	10	12,934	8,532
Административни разходи	(177,431)	(139,439)	(879)	(912)	(178,310)	(140,351)
	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Активи	8,103,805	6,935,791	542,030	510,152	8,645,835	7,445,943
Пасиви	7,877,307	6,881,449	40,119	25,890	7,917,426	6,907,339

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 2014 г.:

в хил. лв.

Бизнес	Активи	Пасиви	Приходи от лихви	Разходи за лихви	Нетен доход от такси и комисиони	Нетни приходи от търговски операции	Други нетни оперативни приходи
Търговско банкиране	4,446,962	1,864,525	352,317	(38,760)	42,261	-	11,483
Банкиране на дребно	1,287,333	5,545,183	138,957	(180,047)	23,412	-	-
Картов бизнес	-	-	-	-	13,810	-	-
Трежъри	2,201,142	10,228	12,457	(81)	1,140	12,934	2,577
Други	710,398	497,540	-	(8,574)	1,406	-	-
Общо	8,645,835	7,917,476	503,731	(227,462)	82,029	12,934	14,060

Бележки към финансовите отчети

5. Финансови активи и пасиви Счетоводна класификация и справедливи стойности

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Бележки към финансовите отчети

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

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

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

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

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

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

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

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

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

в хил. лв.

31 декември 2014 г.	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Финансови активи за търгуване	8,887	-	-	8,887
Инвестиции на разположение за продажба	397,540	45,975	-	443,515
Деривати държани за управление на риска	3,463	556	-	4,019
Общо	409,890	46,531	-	456,421

в хил. лв.

31 декември 2013 г.	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Финансови активи за търгуване	6,466	-	-	6,466
Инвестиции на разположение за продажба	336,874	19,220	-	356,094
Деривати държани за управление на риска	3,702	(684)	-	3,018
Общо	347,042	18,536	-	365,578

Капиталови инвестиции на стойност 42,159 хил. лв. към 31 декември 2014 и 88,520 хил. лв. към 31 декември 2013 са представени в отчета по цена на придобиване, тъй като тяхната справедлива стойност не може да бъде надеждно оценена.

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

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

31 декември 2014 г.	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо справедливи стойности	Общо балансова стойност
Активи					
Парични средства и вземания от централни банки	-	1,629,121	-	1,629,121	1,629,121
Финансови активи държани до падеж	9,778	18,452	-	28,230	29,253
Вземания от банки и финансови институции	-	80,559	-	80,559	80,559
Вземания от клиенти	-	686,148	5,040,873	5,727,021	5,734,295
Общо	9,778	2,414,280	5,040,873	7,464,931	7,473,228
Пасиви					
Задължения към банки	-	10,229	-	10,229	10,229
Задължения към други клиенти	-	1,819,294	4,678,097	6,497,391	6,507,864
Министерство на финансите	-	-	890,165	890,165	901,844
Други привлечени средства	-	176,865	-	176,865	177,544
Дългово капиталов инструмент	-	103,005	-	103,005	103,160
Хибриден дълг	-	181,636	-	181,636	195,447
Общо	-	2,291,029	5,568,262	7,859,291	7,896,088

в хил. лв.

31 декември 2013 г.	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо справедливи стойности	Общо балансова стойност
Активи					
Парични средства и вземания от централни банки	-	1,062,709	-	1,062,709	1,062,709
Финансови активи държани до падеж	122,963	17,694	-	140,657	141,222
Вземания от банки и финансови институции	-	291,459	-	291,459	291,459
Вземания от клиенти	-	841,386	4,035,019	4,876,405	4,871,896
Общо	122,963	2,213,248	4,035,019	6,371,230	6,367,286
Пасиви					
Задължения към банки	-	16,728	-	16,728	16,728
Задължения към други клиенти	-	1,064,559	5,331,269	6,395,828	6,397,543
Други привлечени средства	-	147,745	-	147,745	147,745
Подчинен срочен дълг	-	24,655	-	24,655	24,655
Дългово капиталов инструмент	-	103,068	-	103,068	103,068
Хибриден дълг	-	200,230	-	200,230	205,251
Общо	-	1,556,985	5,331,269	6,888,254	6,894,990

Бележки към финансовите отчети

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

Където е налична, справедливата стойност на кредитите предоставени на други клиенти е базирана на наблюдаеми пазарни транзакции. Където наблюдаема пазарна информация не е налична, преценката за справедливата стойност се базира на оценъчни модели, като техники на дисконтирани парични потоци. Входящите данни за оценъчните техники включват очаквани загуби за живота на кредита, пазарни лихвени нива, очаквания за предплащане. За обезценените кредитите с обезпечения, справедливата стойност се базира на оценка за справедливата стойност на предоставеното обезпечение.

С цел по-голяма точност на оценката кредитите са групирани в портфейли със сходни характеристики като тип продукт, тип кредитополучател, матуритет, валута, тип на обезпечението.

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

6. Нетен лихвен доход

в хил. лв.

	2014	2013
Приходи от лихви		
Сметки при банки и финансови институции	1,986	2,582
Банкиране на дребно	132,719	100,830
Корпоративни клиенти	319,365	308,716
Малки и средни предприятия	32,952	22,091
Микрокредитиране	6,238	2,970
Дългови инструменти	10,471	9,262
	503,731	446,451
Разходи за лихви		
Депозити от банки	(7)	(11)
Депозити от други клиенти	(218,619)	(245,662)
Други привлечени средства	(4,222)	(2,212)
Подчинен срочен дълг	(2,189)	(8,607)
Дългово капиталов инструмент	(12,187)	(12,187)
Хибриден дълг	9,804	(15,403)
Лизингови договори и други	(42)	(35)
	(227,462)	(284,117)
Нетен лихвен доход	276,269	162,334

За 2014 г. признатият лихвен приход от индивидуално обезценени финансови активи (вземания от клиенти) възлиза на 75,800 хил. лв. (2013 г.: 47,475 хил. лв.).

Бележки към финансовите отчети

7. Нетен доход от такси и комисиони

в хил. лв.

Приходи от такси и комисиони	2014	2013
Акредитиви и гаранции	6,471	7,589
Платежни операции	15,125	10,253
Клиентски сметки	22,539	18,699
Картови услуги	28,850	26,652
Други	28,465	32,827
	101,450	96,020
Разходи за такси и комисиони		
Акредитиви и гаранции	(190)	(431)
Картови услуги	(15,040)	(13,490)
Платежни системи	(1,902)	(1,318)
Други	(2,289)	(428)
	(19,421)	(15,667)
Нетен доход от такси и комисиони	82,029	80,353

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

8. Нетни приходи от търговски операции

в хил. лв.

	2014	2013
Нетни приходи/(разходи) от търговски операции от:		
- дългови инструменти	776	245
- капиталови инструменти	53	213
- промени във валутните курсове	12,105	8,074
Нетни приходи от търговски операции	12,934	8,532

9. Други нетни оперативни приходи

в хил. лв.

	2014	2013
Други нетни оперативни приходи, възникващи от:		
- дългови инструменти	2,577	2,329
- доход от управление на кредити придобити при бизнес комбинация	11,483	-
Други нетни оперативни приходи	14,060	2,329

Бележки към финансовите отчети
10. Административни разходи

<i>в хил. лв.</i>	2014	2013
Административните разходи включват:		
- Разходи за персонал	60,412	52,031
- Амортизация	18,966	19,121
- Реклама	13,140	6,196
- Разходи за наеми	28,777	23,430
- Телекомуникации, софтуер и друга компютърна поддръжка	10,155	9,866
- Административни, консултантски, одит и други разходи	46,860	29,707
Административни разходи	178,310	140,351

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 2013 г. е 3,129 човека (31 декември 2013 г.: 2,708).

11. Обезценка

<i>в хил. лв.</i>	2014	2013
Увеличение на обезценката		
<i>Вземания от клиенти</i>	(316,864)	(74,525)
Намаление на обезценката		
<i>Вземания от клиенти</i>	25,037	13,462
Обезценка, нетно	(291,827)	(61,063)

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

12. Други приходи/(разходи), нетно

	2014	2013
Нетни приходи от сделки и преоценки със злато и благородни метали	619	(164)
Приходи от наеми	2,332	1,930
Приходи от продажба на активи	158,604	290
Приходи от дивиденди	546	505
Премийна вноска за Фонда за гарантиране на влоговете в банките	(33,308)	(27,810)
Други приходи/(разходи), нетно	(9,387)	1,984
Общо	119,406	(23,265)

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

Бележки към финансовите отчети

13. Разходи за данъци

	2014	2013
Текущи данъци	(3,784)	(3,434)
Отсрочени данъци (виж бележка 22)	(196)	423
Разходи за данъци	(3,980)	(3,011)

Равнение между данъчния разход и счетоводната печалба, както следва:

в хил. лв.	2014	2013
Счетоводна печалба преди облагане	34,561	28,869
Корпоративен данък по съответната данъчна ставка (10% за 2014 г. и 10% за 2013 г.)	3,456	2,887
Ефект от данъчни ставки в други юрисдикции*	-	112
Данъчен ефект от постоянни данъчни разлики	189	6
Други	335	6
Разходи за данък върху дохода	3,980	3,011
Ефективна данъчна ставка	11.52%	10.43%

14. Парични средства и вземания от централни банки

в хил. лв.	2014	2013
Каса		
- в левове	117,178	99,829
- в чуждестранна валута	46,178	36,178
Вземания от централни банки	820,051	699,919
Разплащателни сметки и вземания от чуждестранни банки	645,714	226,783
Общо	1,629,121	1,062,709

Бележки към финансовите отчети
15. Финансови активи за търгуване

<i>в хил. лв.</i>	2014	2013
Облигации и други ценни книжа издадени от:		
Българското правителство, оценени с рейтинг BBB:		
- деноминирани в левове	4,317	3,280
- деноминирани в чуждестранна валута	14	-
Чуждестранни банки	1,367	-
Други издатели - капиталови инструменти (нерейтинговани)	3,189	3,186
Общо	8,887	6,466

16. Инвестиции на разположение за продажба

<i>в хил. лв</i>	2014	2013
Облигации и други ценни книжа издадени от:		
Българското правителство		
- деноминирани в левове	179,418	110,644
- деноминирани в чуждестранна валута	193,792	79,532
Чужди правителства		
- съкровищни бонове	-	136,853
- съкровищни облигации	24,281	9,845
Местни органи на властта	51	-
Български банки	1,955	-
Чуждестранни банки	44,018	19,220
Други издатели - капиталови инструменти	5,788	5,209
Инвестиции в дъщерни предприятия	36,371	83,311
Общо	485,674	444,614

Бележки към финансовите отчети

16. Инвестиции на разположение за продажба, продължение

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

в хил. лв.

Предприятие:	% участие в капитала	2014	2013
First Investment Finance B.V., Холандия	100%	3,947	3,947
Дайнърс клуб България АД	94.79%	5,443	5,443
First Investment Bank - Albania Sh.a.	100%	23,419	23,419
Дебита ООД	70%	105	105
Реалтор ООД	51%	77	77
Фи Хелт застраховане АД	59.10%	3,315	3,315
Framas Enterprises Limited	100%	15	15
Болкан файненшъл сървисис ЕАД	100%	50	50
Търнараунд Мениджмънт ЕООД	100%	-	-
Криейтив Инвестмънт ЕООД	100%	-	-
Лега Салюшънс ЕООД	100%	-	-
Юнионбанк ЕАД	100%	-	46,940
АМС имоти ЕООД	100%	-	-
Общо		36,371	83,311

17. 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.	2014	2013
Ценни книжа държани до падеж, емитирани от:		
Чуждестранни правителства	9,773	122,878
Чуждестранни банки	19,480	18,344
Общо	29,253	141,222

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

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

<i>в хил. лв.</i>	2014	2013
Вземания от банки	72,433	271,508
Вземания по договори за обратна продажба	-	13,658
Други	8,126	6,293
Общо	80,559	291,459

(b) Географски анализ

<i>в хил. лв.</i>	2014	2013
Местни банки и финансови институции	18,558	256,367
Чуждестранни банки и финансови институции	62,001	35,092
Общо	80,559	291,459

19. Вземания от клиенти

<i>в хил. лв.</i>	2014	2013
Банкиране на дребно		
- Потребителски кредити	405,545	315,463
- Ипотечни кредити	635,559	355,957
- Кредитни карти	234,508	214,277
Малки и средни предприятия	493,584	277,223
Микрокредитиране	88,984	32,621
Корпоративни клиенти	4,391,755	3,900,428
Обезценка	(515,640)	(224,073)
Общо	5,734,295	4,871,896

(a) Движение в обезценката

<i>в хил. лв.</i>	
Салдо към 1 януари 2014 г.	224,073
Допълнително начислена	316,864
Реинтегрирана	(25,037)
Отписани вземания	(260)
Салдо към 31 декември 2014 г.	515,640

Обезценката на кредитния портфейл за изчисляване на загуби от кредитен риск се увеличава и достига 515 640 хил. лв. в края на периода (2013: 224 073 хил. лв.), повлияна от развитието на кредитния риск и продължаващите предизвикателства в пазарната среда. През годината са отписани срещу обезценка вземания от клиенти в размер на 260 хил. лв., при 3,226 хил. лв. година по-рано.

Бележки към финансовите отчети
20. Имоти и оборудване

<i>в хил. лв.</i>	Земя и сгради	Машини и оборудване	Транспортни средства	Активи в процес на изграждане	Подобрения на наети активи	Общо
Отчетна стойност						
Към 1 януари 2013 г.	14,555	121,403	6,018	29,709	60,948	232,633
Придобити	-	5	-	5,717	-	5,722
Излезли от употреба	-	(2,519)	(327)	-	(1,649)	(4,495)
Прехвърлени	1,341	11,056	319	(14,408)	1,295	(397)
Към 31 декември 2013 г.	15,896	129,945	6,010	21,018	60,594	233,463
Придобити	-	14	-	11,190	-	11,204
Придобити – признати при вливане на Юнионбанк ЕАД	1,868	3,187	-	1,548	544	7,147
Излезли от употреба	(214)	(1,955)	(248)	(10)	-	(2,427)
Прехвърлени	-	4,625	708	(8,466)	1,922	(1,211)
Към 31 декември 2014 г.	17,550	135,816	6,470	25,280	63,060	248,176
Амортизация						
Към 1 януари 2013 г.	1,105	88,008	5,175	-	22,732	117,020
Начислена през годината	537	12,125	320	-	3,791	16,773
За излезлите от употреба	-	(2,429)	(327)	-	(1,649)	(4,405)
Към 31 декември 2013 г.	1,642	97,704	5,168	-	24,874	129,388
Начислена през годината	624	11,023	296	-	4,158	16,101
За излезлите от употреба	(5)	(1,866)	(248)	-	-	(2,119)
Към 31 декември 2014 г.	2,261	106,861	5,216	-	29,032	143,370
Балансова стойност						
Към 1 януари 2013 г.	13,450	33,395	843	29,709	38,216	115,613
Към 31 декември 2013 г.	14,254	32,241	842	21,018	35,720	104,075
Към 31 декември 2014 г.	15,289	28,955	1,254	25,280	34,028	104,806

Справедливата стойност на активите от клас Земя и сгради е определена от независими оценители на имущество, имащи призната професионална квалификация и скорошен опит с оценяването на имоти с местонахождение и категория сходни на оценяваните. Справедливата стойност на земята и сградите на Банката е определена към края на 2012 г. Политиката на Банката изисква независимите оценители да определят справедливата стойност с достатъчна честота за да се осигури балансова стойност, която не се различава съществено от справедливата към края на отчетния период. Към 31 декември 2014 година справедливата стойност на земята и сградите не е съществено по-различна от балансовата им стойност към същата дата. Справедливата стойност на земя и сгради е категоризирана като справедлива стойност от Ниво 3 на база на входящите данни за използваната техника за оценяване.

Бележки към финансовите отчети

20. Имоти и оборудване, продължение

Техника за оценяване	Значими ненаблюдаеми входящи данни	Взаимовръзка между ключови ненаблюдаеми входящи данни и справедлива стойност
1. Дисконтирани парични потоци: Моделът за оценяване отчита настоящата стойност на генерираните парични потоци от имотите, взимайки предвид очаквания ръст на наемите, периода за анулиране, ниво на заетост, премии за стимулиране като периоди освободени от наем и други разходи, които не се заплащат от наемателите. Очакваните нетни парични потоци се дисконтират, като се използват дисконтови проценти, коригирани за риска. Сред другите фактори, при определянето на дисконтовия процент се отчита качество на сградата и нейното местонахождение (първостепенно или второстепенно), кредитното качество на наемателя и срока на наема.	1. Очакван пазарен ръст на наемите (2-3%, средно претеглено 2.6%). 2. Период за анулиране (средно 6 месеца след края на всеки наем). 3. Ниво на заетост (90-95%, средно претеглено 92.5%). 4. Периоди освободени от наем (1 година при нов наем). 5. Дисконтов процент, коригиран за риска (7.5-8%, средно претеглено 7.75%).	Определената справедлива стойност ще се увеличи (намали) ако: • очаквания пазарен ръст на наемите е по-висок (по-нисък); • периодите за анулиране са по-къси (по-дълги); • нивото на заетост е по-високо (по-ниско); • периодите освободени от наем са по-къси (по-дълги); или • дисконтовият процент, коригиран за риска е по-нисък (по-висок).
2. Пазарен подход/ Сравнителен подход. Този подход се основава на сравнение на оценявания обект с други подобни обекти, продадени или предлагани за продажба. Стойността на даден имот по този метод се определя при прякото сравнение на оценявания обект с други подобни недвижими имоти, които са били продадени в период, близък до датата на оценката. След обстойно изследване, проверка и анализ на данни, получени от пазара на имоти се формира стойност, която представлява най-точния индикатор за пазарна стойност. Същността на метода е да се ползва информация за реално осъществени сделки през последните шест месеца на пазара на имоти. Успешното прилагане на метода е възможно само при наличие на достоверна база данни от реални сделки извършени с имоти аналогични на оценявания. Информацията от сайтове за имоти, местна преса и др. информационни източници се отнася за бъдещи инвестиционни намерения на продавача на имота и не представлява достоверен източник на информация. При ползване на тези източници офертната стойност на всеки аналог се сконтира с процент по преценка на оценителя, но не по-малко от 5%.	1. Очакван пазарен ръст на имотите (2-3%, средно претеглено 2.6%). 2. Период за реализация (средно 6 месеца след офертиране). 3. коефициент за сключване на сделка (90-95%, средно претеглено 92.5%). 4. коефициент за местоположение (1.0-1.05, средно претеглено 1.025). 5. коефициент за състояние (1.0-1.1, средно претеглено 1.05).	Определената справедлива стойност ще се увеличи (намали) ако: • очакваният пазарен ръст на имотите е по-висок (по-нисък); • периодите за продажба са по-къси (по-дълги); • има промяна в техническото състояние на обектите

Бележки към финансовите отчети
21. Нематериални активи
в хил. лв.

	Програмни продукти и лицензи	Общо
Отчетна стойност		
Към 1 януари 2013 г.	23,129	23,129
Прехвърлени	397	397
Към 31 декември 2013 г.	23,526	23,526
Придобити – признати при вливане на Юнионбанк ЕАД	3,469	3,469
Прехвърлени	1,211	1,211
Към 31 декември 2014 г.	28,206	28,206
Амортизация		
Към 1 януари 2013 г.	9,583	9,583
Начислена през годината	2,348	2,348
Към 31 декември 2013 г.	11,931	11,931
Начислена през годината	2,865	2,865
Към 31 декември 2014 г.	14,796	14,796
Балансова стойност		
Към 1 януари 2013 г.	13,546	13,546
Към 31 декември 2013 г.	11,595	11,595
Към 31 декември 2014 г.	13,410	13,410

Бележки към финансовите отчети

22. Отсрочени данъци

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

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

в хил. лв.	Активи		Пасиви		Нетно	
	2014	2013	2014	2013	2014	2013
Имоти, оборудване и нематериални активи	-	-	3,257	3,066	3,257	3,066
Други	(258)	(263)	334	334	76	71
Нетни данъчни (активи)/пасиви	(258)	(263)	3,591	3,400	3,333	3,137

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

в хил. лв.

	2013	Признати през периода в (печалбата) или загубата	2014
Имоти, оборудване и нематериални активи	3,066	191	3,257
Други	71	5	76
Нетни данъчни (активи)/пасиви	3,137	196	3,333

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

в хил. лв.	2014	2013
Земи	288,693	272,770
Сгради	210,987	175,549
Машини и съоръжения	16,906	6,053
Стопански инвентар	805	748
Общо	517,391	455,120

Активите, придобити като обезпечения са оценени по по-ниската от цена на придобиване или нетна реализуема стойност.

Бележки към финансовите отчети

23а. Други активи

в хил. лв.	2014	2013
Разходи за бъдещи периоди	13,451	18,771
Злато	9,558	10,384
Други	15,317	23,702
Общо	38,326	52,857

24. Задължения към банки

в хил. лв.	2014	2013
Срочни депозити	-	14,190
Текущи сметки	10,229	2,538
Общо	10,229	16,728

25. Задължения към други клиенти

в хил. лв.	2014	2013
Граждани		
- на виждане	575,876	549,376
- срочни и спестовни депозити	4,969,307	4,434,658
Търговци и публични институции		
- на виждане	593,399	515,183
- срочни	369,282	898,326
- Министерство на финансите	901,844	-
Общо	7,409,708	6,397,543

С решение С(2014)8959 от 25.11.2015 г. на Европейската Комисия, ГД Конкуренция, беше одобрено предоставянето на ликвидна подкрепа на Първа инвестиционна банка АД под формата на депозит в размер на 900 млн. лв. за срок от 18 месеца с краен срок на изплащане 28 май 2016 г.

26. Други привлечени средства

в хил. лв.	2014	2013
Задължения по потвърдени акредитиви	23,337	5,763
Задължения по споразумения за обратно изкупуване	-	38,751
Задължения по получени финансираня	137,778	71,938
Други срочни задължения	16,429	31,293
Общо	177,544	147,745

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

Бележки към финансовите отчети
26. Други привлечени средства, продължение
в хил. лв.

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

в хил. лв.

Кредитор	Лихвен процент	Падеж	Амортизирана стойност към 31.12.2013 г.
ДФ Земеделие	1.97% - 2.00%	31.08.2014 г. - 15.11.2018 г.	4,806
Европейски инвестиционен фонд - програма Джереми 2	0 % - 1.08%	31.12.2024 г.	42,069
Българска банка за развитие АД	5.00%	30.03.2014 г. - 30.12.2018 г.	25,063
Общо			71,938

27. Подчинен срочен дълг

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

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

в хил. лв.

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

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

	Оригинална главница	Лихвен процент	Амортизирана стойност към 31 декември 2014 г.
Безсрочен капиталов кредит с оригинална главница 27 млн. евро	52,807	12.71%	57,628
Безсрочен капиталов кредит с оригинална главница 21 млн. евро	41,073	11.82%	45,532
Общо	93,880		103,160

в хил. лв.

	Оригинална главница	Лихвен процент	Амортизирана стойност към 31 декември 2013 г.
Безсрочен капиталов кредит с оригинална главница 27 млн. евро	52,807	12.71%	57,512
Безсрочен капиталов кредит с оригинална главница 21 млн. евро	41,073	11.82%	45,556
Общо	93,880		103,068

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. След влизането на сила на Регламент 575/2013 (в сила от 1 януари 2014 г.) относно пруденциалните изисквания за кредитните институции и инвестиционните посредници двата дългово капиталови инструмента подлежат на унаследяване и към 31.12.2014 г. са включени в капитала от втори ред с 80% от първоначалната си стойност.

Бележки към финансовите отчети

29. Хибриден дълг

в хил. лв.

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

в хил. лв.

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

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

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

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

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

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

Бележки към финансовите отчети

30. Други пасиви

в хил. лв.	2014	2013
Задължения към персонала	2,234	2,277
Други кредитори	14,859	5,805
Общо	17,093	8,082

31. Капитал и резерви

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

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

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

(b) Акционери

Таблицата по-долу посочва тези акционери, които притежават акции на Банката към 31 декември 2014 г., заедно с броя и процента на общо емитираните акции.

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

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

(c) Законови резерви

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

През 2014 г., както и през предходната година Банката не е разпределяла дивиденди.

Бележки към финансовите отчети

32. Условни задължения

(а) Задбалансови пасиви

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

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

в хил. лв.	2014	2013
Банкови гаранции		
- в левове	192,548	142,699
- в чуждестранна валута	94,132	128,221
Общо гаранции	286,680	270,920
Неизползвани кредитни линии	440,942	395,058
Записи на заповед	-	812
Акредитиви	14,151	31,191
Други условни задължения	81,874	-
Общо	823,647	697,981

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

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

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.	2014	2013
Парични средства и вземания от централни банки	1,629,121	1,062,709
Вземания от банки и финансови институции с оригинален срок до 3 месеца	53,766	246,101
Общо	1,682,887	1,308,810

Бележки към финансовите отчети

34. Усреднени салда

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

<i>в хил. лв.</i>	2014	2013
ФИНАНСОВИ АКТИВИ		
Парични средства и вземания от централни банки	1,295,378	1,216,898
Финансови активи за търгуване	8,052	6,272
Инвестиции на разположение за продажба	427,601	478,339
Финансови активи държани до падеж	90,755	125,467
Вземания от банки и финансови институции	160,165	82,481
Вземания от клиенти	5,623,050	4,625,583
ФИНАНСОВИ ПАСИВИ		
Задължения към банки	6,994	8,316
Задължения към други клиенти	7,072,125	6,143,227
Други привлечени средства	198,728	96,917
Подчинен срочен дълг	5,163	54,175
Дългово капиталов инструмент	102,551	102,457
Хибриден дълг	214,170	136,017

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	
в хил. лв.	2014	2013	2014	2013
Кредити				
Кредитна експозиция в началото на периода	1,231	1,349	34,183	40,803
Отпуснати/(погасени) кредити през периода	(466)	(118)	31	(6,620)
Кредитна експозиция в края на периода	765	1,231	34,214	34,183
Получени депозити и заеми				
В началото на периода	16,154	12,369	151,535	147,502
Получени/(изплатени) през периода	(5,808)	3,785	(29,229)	4,033
В края на периода	10,346	16,154	122,306	151,535
Предоставени депозити				
Депозити в началото на периода	-	-	239,823	4,435
Предоставени/(погасени) депозити през периода	-	-	(239,823)	235,388
Депозити в края на периода	-	-	-	239,823
Издадени условни задължения от Банката				
В началото на периода	1,607	1,841	4,171	4,221
Отпуснати/(изтекли) през периода	510	(234)	656	(50)
В края на периода	2,117	1,607	4,827	4,171

Възнагражденията на ключовия управленски персонал, изплатени през 2014 г. са в размер на 4,247 хил. лева, а възнагражденията, изплатени на други свързани лица са 3,966 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 2014 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 2014 г. акционерният капитал на First Investment Bank – Albania Sh.a. е 11,975 хил. евро, внесен изцяло, а акционерното участие на Банката е 100%.

(d) „Дебита” ООД и „Реалтор” ООД

През януари 2010 г. в търговския регистър бяха вписани дружествата „Дебита” ООД и „Реалтор” ООД, учредени съвместно от Банката и „Първа финансова брокерска къща” ООД. Дружествата са всяко с капитал 150,000 лева, разпределен в дялове на стойност 100 лв. всеки, както следва:

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

2. „Реалтор” ООД - 51% или 765 дяла за Банката и 49% или 735 дяла за „ПФБК” ООД.

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

(e) „Фи Хелт застраховане” АД

През втората половина на 2010 г. Банката придоби мажоритарен пакет акции от капитала на „Здравноосигурителна каса Фи Хелт” АД (бивше наименование „Здравноосигурителна каса Прайм Хелт” АД). С решение на КФН от месец юни 2013 г. дружеството получи лиценз за извършване на застрахователна дейност. Наименованието е променено на „Фи Хелт Застраховане” АД, а предметът на дейност е извършване на застраховки - застраховка „Заболяване” и застраховка „Злополука”. Към 31 декември 2014 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, 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 2014 г. регистрираният акционерен капитал на дружеството е 50 хил. лв., а акционерното участие на Банката е 100%.

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

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

(i) „Юнионбанк” ЕАД

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

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

(i) Прехвърлено възнаграждение

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

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

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

(iii) Оценяване по справедлива стойност

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

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

Бележки към финансовите отчети

37. Дъщерни предприятия, продължение

(i) „Юнионбанк“ ЕАД, продължение

(iii) Оценяване по справедлива стойност, продължение

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

Бележки към финансовите отчети**37. Дъщерни предприятия, продължение****(i) „Юнионбанк” ЕАД, продължение****(iii) *Оценяване по справедлива стойност, продължение***

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

(j) АМС „Имоти” ЕООД

АМС „Имоти” ЕООД е регистрирано през септември 2010 г. и е придобито от Банката при покупката на Юнионбанк ЕАД като нейно дъщерно дружество. Предметът на дейност на дружеството включва дейности по придобиване на имуществени права и последващо тяхно прехвърляне, както и проучване и оценка на недвижими имоти, управление на недвижими имоти, консултански и други услуги. Към 31 декември 2014 г. капиталът на дружеството е 500 хил. лв., а Банката е едноличен негов собственик.

37. Събития, възникнали след отчетния период

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