

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

Консолидиран отчет за всеобхватните доходи за годината, приключваща на 31 декември 2012 г.
 в хил. лв.

	Бележки	2012	2011
Приходи от лихви		465,512	440,803
Разходи за лихви		(311,277)	(278,814)
Нетен лихвен доход	6	154,235	161,989
Приходи от такси и комисиони		83,995	80,758
Разходи за такси и комисиони		(9,691)	(8,430)
Нетен доход от такси и комисиони	7	74,304	72,328
Нетни приходи от търговски операции	8	8,539	11,294
Други нетни оперативни приходи/(разходи)	9	2,819	(2,139)
ОБЩО ПРИХОДИ ОТ БАНКОВИ ОПЕРАЦИИ		239,897	243,472
Административни разходи	10	(160,022)	(157,926)
Обезценка	11	(36,709)	(35,263)
Други разходи, нетно		(9,218)	(10,224)
ПЕЧАЛБА ПРЕДИ ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ		33,948	40,059
Разходи за данъци	12	(3,375)	(4,097)
ПЕЧАЛБА НА ГРУПАТА СЛЕД ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ		30,573	35,962
Други всеобхватни доходи			
Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба, нетно от данъци		269	842
Преоценъчен резерв на недвижимите имоти, нетно от данъци		4,500	-
Курсови разлики от преизчисляване на чуждестранни дейности		(77)	34
Общо други всеобхватни доходи за периода		4,692	876
ОБЩО ВСЕОБХВАТНИ ДОХОДИ ЗА ПЕРИОДА		35,265	36,838
Нетна печалба, подлежаща на разпределение между:			
Притежателите на обикновени акции на Банката		30,504	35,864
Неконтролиращо участие		69	98
Общо всеобхватни доходи, подлежащи на разпределение между:			
Притежателите на обикновени акции на Банката		35,196	36,740
Неконтролиращо участие		69	98
Основни доходи на акция и доходи на акция с намалена стойност (в лева)	13	0.28	0.33

Отчетът за всеобхватните доходи следва да се разглежда заедно с бележките, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници от 5 до 53.

Димитър Костов
 Изпълнителен директор
 Председател на управителния съвет

Янко Караколев
 Главен финансов директор

Цветелинка Колева
 Управител
 КПМГ България ООД

Светослав Молдовански
 Изпълнителен директор



Красимир Хаджидинов
 Регистриран одитор

Консолидиран отчет за финансовото състояние към 31 декември 2012 г.

в хил. лв.

	Бележки	2012	2011
АКТИВИ			
Парични средства и вземания от централни банки	14	1,140,889	926,394
Финансови активи за търгуване	15	6,553	8,659
Инвестиции на разположение за продажба	16	726,619	663,925
Финансови активи държани до падеж	17	118,770	65,886
Вземания от банки и финансови институции	18	45,939	100,427
Вземания от клиенти	19	4,540,389	4,182,236
Имоти и оборудване	20	120,840	119,242
Нематериални активи	21	18,339	19,074
Деривати държани за управление на риска		1,088	-
Текущи данъчни активи		2,120	1,265
Други активи	23	328,902	87,344
ОБЩО АКТИВИ		7,050,448	6,174,452
ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Задължения към банки	24	2,580	1,782
Задължения към други клиенти	25	6,189,721	5,388,310
Други привлечени средства	26	62,420	112,306
Подчинен срочен дълг	27	54,988	50,596
Дългово капиталов инструмент	28	99,584	99,376
Хибриден дълг	29	123,901	42,800
Пасиви по отсрочени данъци	22	3,565	3,636
Деривати държани за управление на риска		1,309	358
Текущи данъчни пасиви		255	49
Други пасиви	30	6,858	5,237
ОБЩО ПАСИВИ		6,545,181	5,704,450
Акционерен капитал	32	110,000	110,000
Премии от емисии на акции	32	97,000	97,000
Законови резерви	32	39,861	39,861
Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба		1,083	814
Преоценъчен резерв на недвижими имоти		4,500	-
Резерв от преоценка на чуждестранни дейности		(2,777)	(2,700)
Неразпределени печалби	32	253,255	222,751
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ		502,922	467,726
Неконтролиращо участие		2,345	2,276
ОБЩО КАПИТАЛ НА ГРУПАТА		505,267	470,002
ОБЩО ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ		7,050,448	6,174,452

Отчетът за финансовото състояние следва да се разглежда заедно с бележките, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници от 5 до 53.

Димитър Костов
 Изпълнителен директор
 Председател на управителния съвет

Янко Караколев
 Главен финансов директор

Цветелинка Колева
 Управител
 КПМГ България ООД

Светослав Молдовански
 Изпълнителен директор



Красимир Хаджидинов
 Регистриран одитор

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

в хил. лв.

	2012	2011
Нетен паричен поток от основна дейност		
Нетна печалба	30,573	35,962
Корекции за непарични операции		
Обезценка	36,709	35,263
Амортизация на материални и нематериални дълготрайни активи	21,125	22,043
Текущо начислени данъци	3,375	4,097
(Печалби)/загуби от продажба и отписване на материални и нематериални дълготрайни активи, нетно	(19)	45
(Печалби) от продажба на други активи, нетно	(189)	(72)
	91,574	97,338
Промени в активите, участващи в основната дейност		
Намаление на финансови активи за търгуване	2,106	7,982
(Увеличение)/намаление на инвестиции на разположение за продажба	(62,312)	52,322
(Увеличение)/намаление на вземания от банки и финансови институции	26,098	(20,432)
(Увеличение) на вземания от клиенти	(394,862)	(800,405)
(Увеличение) на други активи	(246,010)	(27,187)
	(674,980)	(787,720)
Промени в пасивите, участващи в основната дейност		
Увеличение/(намаление) на задължения към банки	798	(7,044)
Увеличение на задължения към други клиенти	801,411	1,102,617
Нетно увеличение/(намаление) на други пасиви	3,265	(1,471)
	805,474	1,094,102
Платен подоходен данък	(4,623)	(1,310)
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ОСНОВНА ДЕЙНОСТ	217,445	402,410
Паричен поток от инвестиционна дейност		
(Придобиване) на дълготрайни материални и нематериални активи	(17,020)	(10,875)
Продажби на дълготрайни материални и нематериални активи	51	31
Продажби от други активи	2,698	3,027
(Увеличение) на инвестиции	(52,884)	(8,784)
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ	(67,155)	(16,601)
Финансиране		
Увеличение на други заемни средства	35,815	41,983
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ФИНАНСИРАНЕ	35,815	41,983
НЕТНО УВЕЛИЧЕНИЕ НА ПАРИЧНИТЕ СРЕДСТВА	186,105	427,792
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В НАЧАЛОТО НА ПЕРИОДА	988,073	560,281
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В КРАЯ НА ПЕРИОДА (виж бележка 34)	1,174,178	988,073

Отчетът за паричните потоци следва да се разглежда заедно с бележките, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници от 5 до 53.

Димитър Костов
Изпълнителен директор
Председател на управителния съвет

Светослав Молдовански
Изпълнителен директор

Янко Караколев
Главен финансов директор

Цветелинка Колева
Управител
КПМГ България ООД

Красимир Хаджидинов
Регистриран одитор



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

в хил. лв.

	Акцио- нерен капитал	Премии от емисии	Неразпре- делени печалби	Преоце- нъчен резерв на инвести- циите на разполо- жение за продажба	Преоце- нъчен резерв на недви- жимите имоти	Резерв от преоценка на чужде- странни дейности	Законови резерви	Некон- тролиращо участие	Общо
Салдо към 1 януари 2011 г.	110,000	97,000	186,799	(28)	-	(2,734)	39,861	2,277	433,175
Общо всеобхватни доходи									
Нетна печалба за 2011 г.	-	-	35,864	-	-	-	-	98	35,962
Други всеобхватни доходи									
Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба	-	-	-	842	-	-	-	-	842
Резерв от преоценка на чуждестранни дейности	-	-	-	-	-	34	-	-	34
Транзакции със собствениците, признати директно в собствения капитал									
Придобиване на дъщерни дружества	-	-	88	-	-	-	-	(99)	(11)
Салдо към 31 декември 2011 г.	110,000	97,000	222,751	814	-	(2,700)	39,861	2,276	470,002
Общо всеобхватни доходи									
Нетна печалба за 2012 г.	-	-	30,504	-	-	-	-	69	30,573
Други всеобхватни доходи									
Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба, нетно от данъци	-	-	-	269	-	-	-	-	269
Преоценъчен резерв на недвижимите имоти, нетно от данъци	-	-	-	-	4,500	-	-	-	4,500
Резерв от преоценка на чуждестранни дейности	-	-	-	-	-	(77)	-	-	(77)
Салдо към 31 декември 2012г.	110,000	97,000	253,255	1,083	4,500	(2,777)	39,861	2,345	505,267

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 53. Финансовите отчети са одобрени от Управителния съвет на 5 април 2013 година и подписани от негово име от:

Димитър Костов
Изпълнителен директор
Председател на управителния съвет

Янко Караколев
Главен финансов директор

Цветелинка Колева
Управител
КПМГ България ООД

Светослав Молдовански
Изпълнителен директор



Красимир Хаджидинов
Регистриран одитор

1. База за изготвяне на финансовите отчети**(a) Правен статут**

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

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

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

Консолидираните финансови отчети на Банката към и за годината, завършваща на 31 декември 2012 г. обхващат Банката и нейните дъщерни предприятия (виж бележка 37), заедно наричани "Групата".

Групата има чуждестранни дейности в Кипър и Албания.

(b) Приложими стандарти

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

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

(c) Представяне на финансовите отчети

Финансовите отчети са представени в български лева, 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.

(d) Промяна на счетоводната политика**Последваща оценка на сгради**

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

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

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

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

1. База за изготвяне на финансовите отчети, продължение
(d) Промяна на счетоводната политика, продължение

Ефект от промяна в счетоводната политика

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

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

Ефектът върху отчета за всеобхватния доход е както следва:

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

2. Основни елементи на счетоводната политика
(a) Признаване на приходи
(i) Лихви

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

(ii) Такси и комисиони

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

(iii) Нетни приходи от търговски операции

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

(iv) Дивиденди

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

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение**(b) Принципи на отчитане на инвестиции в дъщерни предприятия**

Дъщерни предприятия са тези предприятия, които се намират под контрола на Групата. Контрол е налице когато Групата има властта, пряко или непряко, да ръководи финансовата и оперативната политика на едно предприятие така, че да извлече изгоди в резултат от дейността му. Предприятията създадени със специална цел се консолидират, когато отношенията между тях и Групата показват, че предприятията създадени със специална цел се контролират от Групата. Финансовите отчети на дъщерните предприятия се включват в консолидираните финансови отчети от датата на възникване на контрола до неговото прекратяване.

Докато Банката упражнява контрол върху дъщерно предприятие, последващото придобиване или продажба на неконтролиращо участие се отчита като транзакция с акционерите в качеството им на акционери и поради това положителна репутация не се признава.

(c) Валутни операции**(i) Функционална валута и валута на представяне**

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

(ii) Сделки и салда

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

(iii) Чуждестранни дейности

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

(d) Финансови активи

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

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 Групата предоставя пари, стоки или услуги пряко на длъжник без намерение за търгуване на вземането.

(iii) Държани до падеж

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

(iv) На разположение за продажба

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

(v) Признание

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.

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение**(d) Финансови активи, продължение****(vi) Оценяване**

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

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

(vii) Оценка по справедлива стойност

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

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

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

Най-добрият показател за справедливата стойност на един финансов инструмент при първоначално признаване е цената на сделката, т.е. справедливата стойност на даденото или получено възмездяване, освен ако справедливата стойност на този инструмент се вижда при сравнение с други явни текущи пазарни транзакции със същия инструмент (т.е. без изменения или регрупиране) или въз основа на техники за оценка, чиито променливи включват само данни от явни пазари. Когато цената по сделката е най-добрият показател за справедливата стойност при първоначално признаване, финансовият инструмент се оценява първоначално по цена на сделката и всяка разлика между тази цена и стойността, получена първоначално от модел за оценка, се признава впоследствие в печалбата или загубата в зависимост от отделните факти и обстоятелства по сделката, но не по-късно от момента, когато оценката е изцяло подкрепена от явни пазарни данни или сделката е приключена.

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение
(d) Финансови активи, продължение
(vii) Оценка по справедлива стойност, продължение

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

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

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

Следващата таблица анализира финансовите инструменти, отчитани по справедлива стойност по модели на оценка.

в хил. лв.

31 декември 2012 г.

	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Финансови активи за търгуване	6,553	-	-	6,553
Инвестиции на разположение за продажба	694,430	26,480	5,709	726,619
Деривати за хеджиране	1,088	(1,309)	-	(221)
Общо	702,071	25,171	5,709	732,951

в хил. лв.

31 декември 2011 г.

	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Финансови активи за търгуване	8,659	-	-	8,659
Инвестиции на разположение за продажба	630,453	26,934	6,538	663,925
Деривати за хеджиране	-	(358)	-	(358)
Общо	639,112	26,576	6,538	672,226

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение**(d) Финансови активи, продължение****(viii) Отписване**

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

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

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

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

(e) Парични средства

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

(f) Инвестиции

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

(f) Инвестиции, продължение

инструменти, за които Групата има намерение и възможност да държи до падеж, се класифицират като активи, държани до падеж. Другите инвестиции се определят като активи на разположение за продажба.

(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 Групата. Паричните средства, предоставени по договори за наем на ценни книжа, се отчитат като кредити и аванси на банки или други клиенти. Приходите и разходите, възникнали в резултат на сделки за наемане или отдаване на ценни книжа, се признават на принципа на начисляването за периода на извършване на сделките като приход или разход за лихви.

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение**(g) Споразумения за отдаване и наемане на ценни книжа, репо сделки, продължение****(ii) Споразумения за репо сделки**

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

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

(i) Компенсиране

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

(j) Обезценка на активи

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

(i) Кредити и аванси

Загубата от обезценка на отпуснати кредити и аванси се изчислява като разлика между отчетната стойност на актива и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент. Ако кредит има плаващ лихвен процент, процентът на дисконтиране е текущия ефективен лихвен процент, определен от договора. Краткосрочните кредити 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

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение**(j) Обезценка на активи, продължение****(i) Кредити и аванси, продължение**

определени експозиции се начислява върху отчетната стойност на кредити, за които е налице обективно свидетелство за безценка като резултат на минали събития, настъпили след първоначалното признаване на актива. Обективните свидетелства за обезценка включват значителни финансови затруднения на 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.

(ii) Финансови активи на разположение за продажба

Загубите от обезценка при финансови активи на разположение за продажба се признават, като акумулираната загуба, призната директно в собствения капитал, се прехвърля в печалби и загуби. Акумулираната загуба, прехвърлена от капитала и призната в печалби и загуби, е разликата между цената на придобиване, нетна от всички погасявания по главници и амортизации, и настоящата справедлива стойност минус всички загуби от обезценка, признати преди това в печалби и загуби. Ако в следващ период справедливата стойност на обезценена дългова ценна книга на разположение за продажба се увеличи и увеличението може обективно да се свърже със събитие, възникнало след като загубата от обезценка е била призната в печалби и загуби, загубата от обезценка се сторнира, като сумата на сторното се признава в печалби и загуби. Всяко последващо възстановяване в справедливата стойност на обезценена капиталова ценна книга на разположение за продажба се признава директно във всеобхватния доход.

(k) Имоти и оборудване

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

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(к) Имоти и оборудване, продължение

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

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

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

(л) Нематериални активи

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

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

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

(м) Провизии

Провизия се отчита в отчета за финансовото състояние, когато Групата е поела законов или договорен ангажимент в резултат на минало събитие, погасяването на което 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 там, където е подходящо, специфичните рискове за задължението.

(н) Акцепти

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

(о) Данъчно облагане

Данъкът върху печалбата за периода включва текущ данък и промяна в отсрочения данък. Текущият данък включва сумата на данъка, която следва да се плати върху очакваната облагаема печалба за годината въз основа на действащата данъчна ставка към деня на

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение**(o) Данъчно облагане, продължение**

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 счетоводните 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.

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

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

(i) Загуби от обезценка на кредити и вземания

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

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

(ii) Подходни данъци

Печалбата на Групата 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. Групата 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.

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение**(q) Доходи на акция**

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

(r) Доходи на персонала

Планове с дефинирани вноски

План с дефинирани вноски е план за доходи след напускане, според който Групата плаща вноски на друго лице и няма никакви правни или конструктивни задължения да плаща допълнителни суми след това. Властите в съответните страни носят 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 Групата за планове с дефинирани доходи се изчислява като се прогнозира сумата на бъдещите доходи, които служителите са придобили в замяна на своите услуги в текущия и предходни периоди; и този доход се дисконтира, за да се определи неговата настояща стойност.

Банката има задължение за изплащане на доход при напускане на тези свои служители, които се пенсионира в съответствие с изискванията на чл. 222, ал. (3) от Кодекса на Труда (КТ) в България. 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 работникът или служителът има натрупан стаж от 10 и повече години към датата на пенсиониране при същия работодател, обезщетението е в размер на шест месечни брутни работни заплати. Към датата на отчета за финансовото състояние ръководството оценява приблизителния размер на потенциалните разходи за всички служители, чрез използването на метода на прогнозните кредитни единици.

Доходи при прекратяване

Доходи при прекратяване се признават като разход, когато Групата се е ангажирала ясно, без реална възможност за отказ, с официален подробен план, с който или да прекрати работни отношения преди нормалната дата на пенсиониране, или да предостави обезщетения при прекратяване, в резултат на предложение, направено за насърчаване на доброволното напускане. Доходи при прекратяване за доброволно напускане са признати като разход, ако Групата 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.

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

Краткосрочни доходи на наети лица

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

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

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

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

- Промени в МСФО 7 *Освествяване* – Компенсация на финансови активи и финансови пасиви се прилага най-късно от наметната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2013 г. Групата е в процес на активиране на промените, но не очаква те да имат значителен ефект върху финансовите отчети.
- МСФО 10 *Консолидирани финансови отчети*, МСФО 11 *Съветни предприятия*, МСФО 12 *Освествяване на дялови участия в дружни предприятия* и МС 27 *Индивидуални финансови отчети* (2011), който заменя МС 27 (2008) и МС 28 *Инвестиции в асоциирани и съветни предприятия* (2011), който заменя МС 28 (2008) се прилагат най-късно от наметната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 януари 2014 г. Групата не очаква МС 27 (2011) да има съществен ефект върху финансовия отчет, тъй като няма да доведе до промяна в счетоводната политика.
- МСФО 13 *Оценяване на справедлива стойност* представя единен източник на насоки за това как се оценява справедлива стойност, и заменя насоките за определяне на справедлива стойност, които в момента са представени в разните МСФО. Сметки изключения, МСФО 13 се прилага когато оценяване или осъществяване на справедливата стойност се изисква или допуска от друг стандарт. Групата не очаква МСФО 13 да има съществен ефект върху финансовия отчет, тъй като ръководството счита, че методите и допусканията използвани досега за оценяване на справедлива стойност съответстват на МСФО 13.
- Промени в МС 1 *Представяне на позиции от друг възбавен доход* се прилагат най-късно от наметната дата на първата финансова година, започваща на или след 1 юни 2012 г. Ефектът от първоначалното прилагане на промените ще зависи от специфичните позиции от друг възбавен доход към датата на първоначално прилагане. Ако промените бяха приложени от 1 януари 2012 г., тогава следните позиции от друг възбавен доход ще да бъдат представени като такова, които могат да бъдат ретроспективно коригирани в печалба или загуба в бъдеще.

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

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

- 1,131 хил. лева преоценъчен резерв на активи на разположение за продажба;
- Данъчен ефект върху горните позиции в размер на (113) хил. лева.

Следните суми и позиции от друг възможен дродън няма нито да се ретифицират в печатба или заглавие

- Промени МС 19 Дходи на неголи лица се прилагат най-късно от началната дата на първата финансова година, затова на или след 1 януари 2013 г. Групата не очаква промените да имат съществен ефект върху финансовия отчет, тъй като няма да доведат до промяна в счетоводната политика
- Промени в МС 12 Офрени данъци: Вастастване на базовите активи се прилагат най-късно от началната дата на първата финансова година, затова на или след 1 януари 2013 г. Групата не очаква промените да имат ефект върху финансовия отчет, тъй като няма да доведат до промяна в счетоводната политика
- Промени в МС 32 Контроране на финансови активи и финансови пасиви, се прилагат най-късно от началната дата на първата финансова година, затова на или след 1 януари 2014 г. Групата е в процес на активиране на промените, но не очаква те да имат значителен ефект върху финансовите отчети
- Разяснение IASB 20: Разходи за разкриване в производствения фаза на недрена мина се прилагат най-късно от началната дата на първата финансова година, затова на или след 1 януари 2013 г. Групата не очаква промените да имат ефект върху финансовия отчет, тъй като няма дейности по разкриване за недрена мина
- Изменения в МС 1 Сила хитрификация и промяна на фиксирани дати при първоначално прилагане се прилагат най-късно от началната дата на първата финансова година, затова на или след 1 януари 2013 г. Групата не очаква промените да имат ефект върху финансовия отчет.

Стандарти, разяснения и промени в стандарти издадени от IASB (IASB) които все още не са одобрени за прилагане от Европейската комисия

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

- МС 9 Финансови инструменти (издадени ноември 2009) и Дължения към МС 9 (издадени октомври 2010) е приложим от 1 януари 2015 г. и може да промени класификацията и оценката на финансови инструменти
- Изменения в МС 1 Заемни отпуски от правителство са приложими от 1 януари 2013 г.
- Поддръжания в МС 2009-2011 са приложими от 1 януари 2013 г.
- Промени в МС 10, МС 11 и МС 12 Насоки по прилагане са приложими от 1 януари 2013 г.
- Промени в МС 10, МС 12 и МС 27 Инвестиционни дружества са приложими от 1 януари 2014 г.

3. Управление на риска

А. Търговски операции

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

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

(i) Кредитен риск

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

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

(ii) Пазарен риск

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

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

В условията на развиващ се финансов пазар цените, по които се сключват сделките, могат да се различават от котираните цени. Когато наличната пазарна информация се използва за

3. Управление на риска, продължение
A. Търговски операции, продължение
(ii) Пазарен риск, продължение

установяване на справедливата стойност, тя може да не съвпада със стойността, която може да се реализира текущо на пазара.

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

Value at Risk се изчислява и следи на дневна база и представлява част от управлението на риска в Групата. В таблицата по-долу е представен в обобщен вид диапазонът на лихвения VaR за портфейла от дългови финансови инструменти на Групата, оценявани по справедлива стойност за 2012 година:

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

B. Нетърговски операции

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

(i) Ликвиден риск

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

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

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

3. Управление на риска, продължение
В. Нетърговски операции, продължение
(i) Ликвиден риск, продължение
Матуритетна структура към 31 декември 2012 г.

<i>В хил. лв.</i>	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	Над 1 година	С неопред. падеж	Общо
Активи						
Парични средства и вземания от централни банки	606,992	-	-	-	533,897	1,140,889
Финансови активи за търгуване	6,553	-	-	-	-	6,553
Инвестиции на разположение за продажба	704,783	3,682	11,707	738	5,709	726,619
Финансови активи държани до падеж	34,652	15,098	32,218	36,802	-	118,770
Вземания от банки и финансови институции	33,289	-	3,989	8,661	-	45,939
Вземания от клиенти	411,853	202,675	1,180,361	2,745,500	-	4,540,389
Други финансови активи	1,088	-	-	-	-	1,088
Общо финансови активи	1,799,210	221,455	1,228,275	2,791,701	539,606	6,580,247
Пасиви						
Задължения към банки	2,580	-	-	-	-	2,580
Задължения към други клиенти	606,985	959,063	2,583,163	1,139,762	900,748	6,189,721
Други привлечени средства	21,280	3,716	4,112	33,312	-	62,420
Подчинен срочен дълг	-	-	-	54,988	-	54,988
Дългово капиталов инструмент	-	-	-	-	99,584	99,584
Хибриден дълг	-	-	-	-	123,901	123,901
Други финансови пасиви	1,309	-	-	-	-	1,309
Общо финансови пасиви	632,154	962,779	2,587,275	1,228,062	1,124,233	6,534,503
Положителна/(отрицателна) разлика в срочността на активите и пасивите	1,167,056	(741,324)	(1,359,000)	1,563,639	(584,627)	45,744

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

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

Матуритетна структура към 31 декември 2011 г.

<i>в хил. лв.</i>	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	Над 1 година	С неопред. падеж	Общо
Активи						
Парични средства и вземания от централни банки	474,180	-	-	-	452,214	926,394
Финансови активи за търгуване	8,659	-	-	-	-	8,659
Инвестиции на разположение за продажба	647,548	3,975	5,864	-	6,538	663,925
Финансови активи държани до падеж	-	-	1,796	64,090	-	65,886
Вземания от банки и финансови институции	74,362	-	17,404	8,661	-	100,427
Вземания от клиенти	293,894	297,741	1,011,165	2,579,436	-	4,182,236
Общо финансови активи	1,498,643	301,716	1,036,229	2,652,187	458,752	5,947,527
Пасиви						
Задължения към банки	1,782	-	-	-	-	1,782
Задължения към други клиенти	590,477	1,028,593	2,536,795	486,104	746,341	5,388,310
Други привлечени средства	24,094	51,835	4,261	32,116	-	112,306
Подчинен срочен дълг	-	-	-	50,596	-	50,596
Дългово капиталов инструмент	-	-	-	-	99,376	99,376
Хибриден дълг	-	-	-	-	42,800	42,800
Други финансови пасиви	358	-	-	-	-	358
Общо финансови пасиви	616,711	1,080,428	2,541,056	568,816	888,517	5,695,528
Положителна/(отрицателна) разлика в сročността на активите и пасивите	881,932	(778,712)	(1,504,827)	2,083,371	(429,765)	251,999

Към 31 декември 2012 г. средствата, привлечени от тридесетте най-големи небанкови депозанти представляват 5.40% от общата сума задължения към други клиенти (2011: 5.62%).

3. Управление на риска, продължение

В. Нетърговски операции, продължение

(i) Ликвиден риск, продължение

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

в хил. лв.	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	Над 1 година	Общо
Задължения към банки	2,580	-	-	-	2,580
Задължения към други клиенти	608,294	967,477	2,667,865	2,160,169	6,403,805
Други привлечени средства	21,313	3,740	4,209	37,102	66,364
Подчинен срочен дълг	337	330	2,697	69,239	72,603
Дългово капиталов инструмент	-	4,775	6,601	121,406	132,782
Хибриден дълг	-	-	14,278	164,485	178,763
Общо финансови пасиви	632,524	976,322	2,695,650	2,552,401	6,856,897

(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 Групата 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 Групата е изложена на базисен риск, зависещ от разликата между характеристиките на променливите лихвени индекси, като например основния лихвен процент, LIBOR или EURIBOR, въпреки че тези индекси се променят при висока корелация. В допълнение, цялостният ефект ще зависи и от други фактори, например доколко има плащания преди или след договорените дати и колебанията в чувствителността на лихвените проценти в периодите на падежиране и по валути.

За да определи лихвения риск на нетъргуемите си инструменти, Групата изчислява ефекта на промяната в пазарните лихвени равнища върху нетния си лихвен доход и икономическата стойност на Групата, 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 Групата вследствие на стандартен лихвен шок от +100/-100 базисни пункта към 31 декември 2012 г. е +3.7/-3.7 млн. лв. Лихвеният риск, на който е изложен нетният лихвен доход на Групата в рамките на една година напред, вследствие на стандартен лихвен шок от +100/-100 базисни пункта към 31 декември 2012 г., е +4.8/-4.8 млн. лв.

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

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

в хил. лв.	Общо	Инструменти с плаващ лихвен процент	Инструменти с фиксиран 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	115,838	97,977	17,861	-	-	-
Финансови активи за търгуване	3,627	-	3,627	-	-	-
Инвестиции на разположение за продажба	720,910	31,587	677,721	3,682	7,182	738
Финансови активи държани до падеж	118,770	-	34,652	15,098	32,218	36,802
Вземания от банки и финансови институции	41,729	2,668	26,411	-	3,989	8,661
Вземания от клиенти	4,175,969	3,351,542	85,558	54,077	257,986	426,806
Общо лихвоносни активи	5,176,843	3,483,774	845,830	72,857	301,375	473,007
Пасиви						
Задължения към банки	2,580	2,580	-	-	-	-
Задължения към други клиенти	6,183,378	900,748	600,642	959,063	2,583,163	1,139,762
Други привлечени средства	62,420	4,875	21,280	57	2,896	33,312
Подчинен срочен дълг	54,988	-	-	-	-	54,988
Дългово капиталов инструмент	99,584	-	-	-	-	99,584
Хибриден дълг	123,901	-	-	-	-	123,901
Общо лихвоносни пасиви	6,526,851	908,203	621,922	959,120	2,586,059	1,451,547

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

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

в хил. лв.	Инструменти с фиксиран лихвен процент					
	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	155,920	75,318	80,602	-	-	-
Финансови активи за търгуване	5,523	-	5,523	-	-	-
Инвестиции на разположение за продажба	657,387	32,828	614,720	3,975	5,864	-
Финансови активи държани до падеж	65,886	-	-	-	1,796	64,090
Вземания от банки и финансови институции	97,802	374	71,363	-	17,404	8,661
Вземания от клиенти	3,979,089	3,439,308	74,695	20,847	124,267	319,972
Общо лихвоносни активи	4,961,607	3,547,828	846,903	24,822	149,331	392,723
Пасиви						
Задължения към банки	1,782	1,740	42	-	-	-
Задължения към други клиенти	5,385,493	750,243	583,758	1,028,593	2,536,795	486,104
Други привлечени средства	112,306	55,237	22,739	5,212	-	29,118
Подчинен срочен дълг	50,596	-	-	-	-	50,596
Дългово капиталов инструмент	99,376	-	-	-	-	99,376
Хибриден дълг	42,800	-	-	-	-	42,800
Общо лихвоносни пасиви	5,692,353	807,220	606,539	1,033,805	2,536,795	707,994

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. Групата е изложена на валутен риск при извършване на сделки с чужди валути и при финансови инструменти, деноминирани в чуждестранна валута.

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

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

<i>в хил. лв.</i>	2012	2011
Парични активи		
Евро	4,898,203	4,360,034
Щатски долари	490,105	423,633
Други валути	186,581	114,867
Злато	10,847	7,983
Парични пасиви		
Евро	3,080,119	2,930,874
Щатски долари	492,057	424,823
Други валути	189,614	122,575
Злато	-	-
Нетна валутна позиция		
Евро	1,818,084	1,429,160
Щатски долари	(1,952)	(1,190)
Други валути	(3,033)	(7,708)
Злато	10,847	7,983

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

(iii) Кредитен риск

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

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

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

Клас експозиции	Брутна сума на вземания от клиенти	Балансова стойност на вземания от клиенти
Групово обезценени		
Редовни	3,859,270	3,853,724
Индивидуално обезценени		
Под наблюдение	247,003	232,181
Необслужвани	318,648	295,407
Загуба	284,547	159,077
Общо	4,709,468	4,540,389

31 декември 2011 г.
в хил. лв

Клас експозиции	Брутна сума на вземания от клиенти	Балансова стойност на вземания от клиенти
Групово обезценени		
Редовни	3,656,207	3,651,517
Индивидуално обезценени		
Под наблюдение	409,356	393,524
Необслужвани	30,538	21,749
Загуба	218,958	115,446
Общо	4,315,059	4,182,236

Към 31 декември 2012 г. брутната сума на просрочените вземания от клиенти, измерени като експозиции с просрочие над 90 дни, е 442,294 хил. лв. (2011: 243,383 хил. лв.).

В допълнение, Групата е изложена на задбалансов кредитен риск вследствие на споразумения за предоставяне на кредити и издаване на задбалансови ангажменти (виж бележка 33).

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 рефлектирали 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 и авансите и условните задължения.

3. Управление на риска, продължение
В. Нетърговски операции, продължение
(iii) Кредитен риск, продължение

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

<i>в хил. лв.</i>	2012	2011
Търговия	1,188,145	953,599
Производство	1,179,216	1,130,651
Услуги	462,063	442,324
Финанси	83,651	82,315
Транспорт	252,027	272,403
Комуникации	70,490	56,632
Строителство	185,347	183,957
Селско стопанство	85,537	85,503
Туризм	148,290	121,215
Инфраструктура	150,482	161,993
Частни лица	888,863	811,133
Други	15,357	13,334
Обезценка	(169,079)	(132,823)
Общо	4,540,389	4,182,236

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

Групата е предоставила кредити и издала условни ангажименти на 19 отделни клиенти или групи (2011: 21), към които експозицията превишава 10% от капиталовата база на Групата. Общата сума на тези експозиции е 1,761,619 хил. лв., която представлява 275.81% от собствения капитал (2011: 1,668,778 хил. лв., представлявали 289.26% от собствения капитал), от които 1,633,700 хил. лв. (2011: 1,498,781 хил. лв.) са кредити и 127,919 хил. лв. (2011: 169,997 хил. лв.) са гаранции, акредитиви и други условни задължения.

Кредитите предоставени от клона в Кипър възлизат на 483,331 хил. лв. (2011: 290,861 хил. лв.), а от Албания на 85,357 хил. лв. (2011: 60,148 хил. лв.).

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

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

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

3. Управление на риска, продължение
В. Нетърговски операции, продължение
(iii) Кредитен риск, продължение

Представената по-долу таблица показва общия размер на кредитите, предоставени от Групата на клиенти, и вида на обезпеченията с изключение на сумата на кредитните карти 212,811 хил. лв (2011: 202,495 хил. лв):

в хил.лв.	2012	2011
Ипотека	1,612,010	1,692,112
Залог на вземания	592,400	197,134
Залог на търговски предприятия	581,575	789,238
Ценни книжа	158,282	80,069
Банкови гаранции	6,308	13,759
Поръчителства и други гаранции	270,977	466,166
Залог на стоки	167,701	185,501
Залог на машини и съоръжения	261,300	203,484
Залог на парични средства	171,518	48,566
Залог на дружествени дялове във фирми	374,096	144,694
Залог на злато	97	18
Други обезпечения	247,952	243,628
Необезпечени	52,441	48,195
Общо	4,496,657	4,112,564

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

Жилищно ипотечно кредитиране

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

в хил. лв.	2012	2011
Loan to value (LTV) ratio		
По-малко от 50%	176,494	147,977
Над 50% до 70%	83,606	95,473
Над 70% до 90%	84,023	88,789
Над 90% до 100%	16,098	10,456
Повече от 100%	15,953	12,037
Общо	376,174	354,732

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

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

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

Към 31 декември 2012 г. балансовата стойност на индивидуално обезценените кредити към предприятия е в размер на 431,477 хил. лева (2011: 277,392 хил. лева) и стойността на обезпеченията по тези кредити и заеми е в размер на 938,070 хил. лева (2011: 1,002,108 хил. лева).

(iv) Експозиция към държавен дълг

През годината завършваща на 31 декември 2011 г. се появи несигурност относно кредитния риск свързан с държавен дълг в страните от еврозоната. Банката внимателно управлява този риск през годината и като резултат от това общото качество на портфейла от държавен дълг е много добро.

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

в хил. лв.

31 декември 2012 г.

Портфейл	България	Белгия	Албания	Италия	Испания	Европейски фонд за финансова стабилност
Финансови активи за търгуване	3,627	-	-	-	-	-
Инвестиции на разположение за продажба	304,026	289,156	14,955	-	-	86,293
Финансови активи държани до падеж	34,652	-	26,419	23,409	15,559	-
Общо	342,305	289,156	41,374	23,409	15,559	86,293

Бележки към финансовите отчети
3. Управление на риска, продължение
В. Нетърговски операции, продължение
(iv) Експозиция към държавен дълг, продължение
в хил. лв.
31 декември 2011 г.

Портфейл	България	Франция	Белгия	Албания
Финансови активи за търгуване	5,523	-	-	-
Инвестиции на разположение за продажба	103,649	371,465	136,894	18,445
Финансови активи държани до падеж	36,054	-	-	10,925
Общо	145,226	371,465	136,894	29,370

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

Държава емитент	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години	Общо
България	192,038	-	-	72,764	77,503	342,305
Белгия	-	113,375	175,781	-	-	289,156
Албания	3,353	5,114	14,098	18,809	-	41,374
Италия	-	13,666	9,743	-	-	23,409
Испания	-	-	15,559	-	-	15,559
Европейски фонд за финансова стабилност	-	58,894	7,816	19,583	-	86,293
Общо	195,391	191,049	222,997	111,156	77,503	798,096

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

Държава емитент	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години	Общо
България	78	-	-	120,767	24,381	145,226
Франция	97,782	195,552	78,131	-	-	371,465
Белгия	136,894	-	-	-	-	136,894
Албания	21	5,892	12,817	10,640	-	29,370
Общо	234,775	201,444	90,948	131,407	24,381	682,955

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

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

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

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

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

Собственият капитал на Групата се състои от два елемента:

- Капитал от първи ред, който включва акционерния капитал, премиите от емисии на акции, законите резерви, другите резерви с общо предназначение, неразпределени печалби от минали години, одитираната текуща печалба за първото полугодие, резервите от трансформиране на отчети в друга валута, неконтролиращите участия и хибридни инструменти без стимули за обратно изкупуване, намалени със стойността на положителната репутация и другите нематериални активи и нереализираната загуба от финансовите инструменти на разположение за продажба.
- Капитал от втори ред, който включва подчинени пасиви, по-конкретно дългово капиталов инструмент и подчинен срочен дълг.

Към елементите на капиталовата база се прилагат следните лимити: капиталът от втори ред не може да превишава капитала от първи ред; подчиненият срочен дълг не може да превишава 50 % от капитала от първи ред; и хибридните инструменти без стимули за обратно изкупуване не могат да надвишават 35% от капитала от първи ред. Намаленията на капиталовата база на Групата включват специфичните провизии за кредитен риск, които към 31 декември 2012 г. възлизат на 55,468 хил. лв. (2011: 8,421 хил. лв.).

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

През периода Групата е спазила всички капиталови изисквания.

Нивото на капиталова адекватност е както следва:

	Балансова стойност/условна стойност		Рисковопретеглени активи	
	2012	2011	2012	2011
Рисковопретеглени активи за кредитен риск				
Балансови позиции				
Класове експозиции				
Централни правителства и централни банки	1,711,419	1,334,276	59,644	42,841
Институции	191,216	291,315	58,030	78,284
Предприятия	3,078,881	3,124,169	2,886,798	3,068,530
Експозиции на дребно	547,232	521,031	395,121	378,162
Вземания, обезпечени с недвижимо имущество	588,697	402,106	206,044	140,737
Просрочени позиции	270,026	126,510	270,026	126,510
Колективни инвестиционни схеми	1,933	1,936	1,933	1,936
Други позиции	574,898	335,410	436,145	199,892
Общо	6,964,302	6,136,753	4,313,741	4,036,892
Задбалансови позиции				
Класове експозиции				
Централни правителства и централни банки	-	97	-	-
Институции	11,406	15,266	3,271	3,458
Предприятия	494,451	552,625	170,046	179,903
Експозиции на дребно	262,430	261,614	802	2,834
Вземания, обезпечени с недвижимо имущество	8,753	3,468	1,523	601
Други позиции	-	-	24	13
Общо	777,040	833,070	175,666	186,809
Деривати				
Класове експозиции				
Централни правителства и централни банки	-	1,760	-	-
Институции	1,669	171	334	34
Предприятия	547	390	547	390
Други позиции	1,109	-	1,109	-
Общо	3,325	2,321	1,990	424
Общо рисковопретеглени активи за кредитен риск			4,491,397	4,224,125
Рисковопретеглени активи за пазарен риск			12,400	6,100
Рисковопретеглени активи за операционен риск			371,240	358,364
Общо рисковопретеглени активи			4,875,037	4,588,589
Отношения на капиталова адекватност			Капиталови съотношения %	
	Капитал			
	2012	2011	2012	2011
Капитал от първи ред	555,159	467,303	11.39%	10.18%
Собствен капитал (капиталова база)	638,713	576,921	13.10%	12.57%

4. Информация по сегменти

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

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

Операциите между сегментите се извършват по пазарни цени.

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

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

в хил. лв.	Операции в България		Операции в чужбина		Общо	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011
Приходи от лихви	424,224	409,194	41,288	31,609	465,512	440,803
Разходи за лихви	(304,896)	(273,743)	(6,381)	(5,071)	(311,277)	(278,814)
Нетен лихвен доход	119,328	135,451	34,907	26,538	154,235	161,989
Приходи от такси и комисиони	81,903	79,649	2,092	1,109	83,995	80,758
Разходи за такси и комисиони	(9,515)	(8,271)	(176)	(159)	(9,691)	(8,430)
Нетен доход от такси и комисиони	72,388	71,378	1,916	950	74,304	72 328
Административни разходи	(153,951)	(151,729)	(6,071)	(6,197)	(160,022)	(157,926)
	2012	2011	2012	2011	2012	2011
Активи	6,384,181	5,773,283	666,267	401,169	7,050,448	6,174,452
Пасиви	6,341,254	5,568,094	203,927	136,356	6,545,181	5,704,450

4. Информация по сегменти, продължение

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

в хил. лв.

Бизнес	Активи	Пасиви	Приходи от лихви	Разходи за лихви	Нетен доход от такси и комисиони	Нетни приходи от търговски операции	Други нетни оперативни приходи
Търговско банкиране	3,685,943	1,162,716	345,675	(41,227)	42,301	-	-
Банкиране на дребно	854,446	5,027,005	102,740	(238,002)	13,961	-	-
Картов бизнес	-	-	-	-	17,138	-	-
Дилинг	2,039,858	24,241	17,097	(811)	(207)	8,539	2,813
Други	470,201	331,219	-	(31,237)	1,111	-	6
Общо	7,050,448	6,545,181	465,512	(311,277)	74,304	8,539	2,819

Бележки към финансовите отчети
5. Финансови активи и пасиви
Счетоводна класификация и справедливи стойности

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

в хил. лв.	За търгуване	Държани до падеж	Кредити и вземания	На разположение за продажба	Други по амортизирана стойност	Балансова стойност	Справедлива стойност
АКТИВИ							
Парични средства и вземания от централни банки	-	-	1,013,484	-	- 127,405	1,140,889	1,140,889
Финансови активи за търгуване	6,553	-	-	-	-	6,553	6,553
Инвестиции на разположение за продажба	-	-	-	726,619	-	726,619	726,619
Финансови активи държани до падеж	-	118,770	-	-	-	118,770	118,764
Вземания от банки и финансови институции	-	-	45,939	-	-	45,939	45,939
Вземания от клиенти	-	-	4,540,389	-	-	4,540,389	4,540,389
Други финансови активи	-	-	-	-	- 1,088	1,088	1,088
Общо	6,553	118,770	5,599,812	726,619	- 128,493	6,580,247	6,580,241
ПАСИВИ							
Задължения към банки	-	-	-	-	2,580	2,580	2,580
Задължения към други клиенти	-	-	-	-	6,189,721	6,189,721	6,189,721
Други привлечени средства	-	-	-	-	62,420	62,420	62,420
Подчинен срочен дълг	-	-	-	-	54,988	54,988	54,988
Дългово капиталов инструмент	-	-	-	-	99,584	99,584	99,584
Хибриден дълг	-	-	-	-	123,901	123,901	123,901
Други финансови пасиви	-	-	-	-	- 1,309	1,309	1,309
Общо	-	-	-	-	6,533,194	1,309	6,534,503

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

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

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

в хил. лв.	За търгу- ване до падеж	Държани вземания	Кредити и вземания	На разполо- жение за продажба	Други по аморти- зирана стойност	Други	Балансова стойност	Справедлива стойност
АКТИВИ								
Парични средства и вземания от централни банки	-	-	796,489	-	-	129,905	926,394	926,394
Финансови активи за търгуване	8,659	-	-	-	-	-	8,659	8,659
Инвестиции на разположение за продажба	-	-	-	663,925	-	-	663,925	663,925
Финансови активи държани до падеж	-	65,886	-	-	-	-	65,886	65,522
Вземания от банки и финансови институции	-	-	100,427	-	-	-	100,427	100,427
Вземания от клиенти	-	-	4,182,236	-	-	-	4,182,236	4,182,236
Общо	8,659	65,886	5,079,152	663,925	- 129,905	5,947,527	5,947,163	
ПАСИВИ								
Задължения към банки	-	-	-	-	1,782	-	1,782	1,782
Задължения към други клиенти	-	-	-	-	5,388,310	-	5,388,310	5,388,310
Други привлечени средства	-	-	-	-	112,306	-	112,306	112,306
Подчинен срочен дълг	-	-	-	-	50,596	-	50,596	50,596
Дългово капиталов инструмент	-	-	-	-	99,376	-	99,376	100,830
Хибриден дълг	-	-	-	-	42,800	-	42,800	42,800
Други финансови пасиви	-	-	-	-	-	358	358	358
Общо	-	-	-	-	5,695,170	358	5,695,528	5,696,982

6. Нетен лихвен доход

<i>в хил. лв.</i>	2012	2011
Приходи от лихви		
Вземания и сметки при банки и финансови институции	2,210	3,537
Банкиране на дребно	99,630	93,466
Вземания от корпоративни клиенти	316,799	303,170
Вземания от малки и средни предприятия	28,876	27,060
Микрокредитиране	3,110	3,345
Дългови инструменти	14,887	10,225
	465,512	440,803
Разходи за лихви		
Депозити от банки	(213)	(731)
Депозити от други клиенти	(279,229)	(250,862)
Други привлечени средства	(3,413)	(4,769)
Подчинен срочен дълг	(8,340)	(6,867)
Дългово капиталов инструмент	(11,583)	(11,551)
Хибриден дълг	(8,468)	(4,013)
Лизингови договори и други	(31)	(21)
	(311,277)	(278,814)
Нетен лихвен доход	154,235	161,989

За 2012 г. признатият лихвен приход от индивидуално обезценени финансови активи (вземания от клиенти) възлиза на 48,186 хил. лв (2011 г.: 41,056 хил. лв.).

7. Нетен доход от такси и комисиони

<i>в хил. лв.</i>	2012	2011
Приходи от такси и комисиони		
Акредитиви и гаранции	8,215	8,466
Платежни операции	9,858	9,233
Клиентски сметки	15,933	14,859
Картови услуги	24,953	23,116
Други	25,036	25,084
	83,995	80,758
Разходи за такси и комисиони		
Акредитиви и гаранции	(686)	(840)
Кореспондентски сметки	(746)	(679)
Картови услуги	(7,815)	(6,730)
Други	(444)	(181)
	(9,691)	(8,430)
Нетен доход от такси и комисиони	74,304	72,328

8. Нетни приходи от търговски операции

<i>в хил. лв.</i>	2012	2011
Нетни приходи/(разходи) от търговски операции от:		
- дългови инструменти	297	3,943
- капиталови инструменти	(131)	(284)
- промени във валутните курсове	8,373	7,635
Нетен приход от търговски операции	8,539	11,294

9. Други нетни оперативни приходи/(разходи)

<i>в хил. лв.</i>	2012	2011
Други нетни оперативни приходи/(разходи), възникващи от:		
- дългови инструменти	2,303	(2,176)
капиталови инструменти	510	-
- други	6	37
Други нетни оперативни приходи	2,819	(2,139)

10. Административни разходи

<i>в хил. лв.</i>	2012	2011
Административните разходи включват:		
- Разходи за персонал	53,366	51,813
- Амортизация	21,125	22,043
- Реклама	7,998	8,008
- Разходи за наеми	31,869	30,746
- Телекомуникации, софтуер и друга компютърна поддръжка	13,341	13,735
- Административни, консултантски, одит и други разходи	32,323	31,581
Административни разходи	160,022	157,926

Разходите за персонал включват разходи за заплати, социални и здравни осигуровки, начислени в съответствие с разпоредбите на местното законодателство. Общият брой на персонала на Групата към 31 декември 2012 г. е 2,859 човека (2011 г.: 2,838).

11. Обезценка

<i>в хил. лв.</i>	2012	2011
Увеличение на обезценката		
<i>Вземания от клиенти</i>	(46,091)	(46,148)
Намаление на обезценката		
<i>Вземания от клиенти</i>	9,382	10,885
Обезценка, нетно	(36,709)	(35,263)

Бележки към финансовите отчети
12. Разходи за данъци
в хил. лв.
2012
2011

Текущи данъци

(3,946)

(3,709)

Отсрочени данъци (виж бележка 22)

571

(388)

Разходи за данъци
(3,375)
(4,097)

Равнение между данъчния разход и счетоводната печалба, както следва:

в хил. лв.
2012
2011
Счетоводна печалба преди облагане
33,948
40,059

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

3,395

4,006

 Ефект от данъчни ставки на чуждестранни дъщерни
 предприятия и клонове

(29)

45

Данъчен ефект от постоянни данъчни разлики

122

46

Други

(113)

-

Разходи за данък върху дохода
3,375
4,097

Ефективна данъчна ставка

9.94%

10.23%

13. Доходи на акция
2012
2011

 Нетна печалба, подлежаща на разпределение между
 притежателите на обикновени акции на Банката (*в хил. лв.*)

30,504

35,864

 Среднопретеглен брой на държаните обикновени акции (*в
 хиляди*)

110,000

110,000

0.28
0.33

Основните доходи на акция, изчислени съгласно МСС 33, се базират на печалбата, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции на Банката. През 2012 г., като и през предходната година, не са били издавани конвертируеми или опционни права върху обикновените акции на Банката. Следователно доходите на акция с намалена стойност съвпадат с основните доходи на акция.

14. Парични средства и вземания от централни банки
в хил.лв.
2012
2011

Каса

- в левове

87,631

91,555

- в чуждестранна валута

39,774

38,350

Вземания от централни банки

917,022

655,739

Разплащателни сметки и вземания от местни банки

109

103

Разплащателни сметки и вземания от чуждестранни банки

96,353

140,647

Общо
1,140,889
926,394

15. Финансови активи за търгуване

<i>в хил. лв.</i>	2012	2011
Облигации и други ценни книжа издадени от:		
Българското правителство, оценени с рейтинг ВВВ:		
- деноминирани в левове	3,517	3,518
- деноминирани в чуждестранна валута	110	2,005
Други издатели - капиталови инструменти (нерейтинговани)	2,926	3,136
Общо	6,553	8,659

16. Инвестиции на разположение за продажба

<i>в хил. лв.</i>	2012	2011
Облигации и други ценни книжа издадени от:		
Българското правителство		
- деноминирани в български левове	82,794	18,115
- деноминирани в чуждестранна валута	221,232	85,534
Чужди правителства		
- съкровищни бонове	370,822	526,804
- съкровищни облигации	19,582	-
Чуждестранни банки	26,480	26,934
Други издатели - капиталови инструменти	5,709	6,538
Общо	726,619	663,925

17. Финансови активи, държани до падеж

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

<i>в хил. лв.</i>	2012	2011
Ценни книжа държани до падеж, емитирани от:		
Българското правителство	34,652	36,054
Чужди правителства	65,387	10,925
Чуждестранни банки	18,731	18,907
Общо	118,770	65,886

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

<i>в хил. лв.</i>	2012	2011
Вземания от банки	41,136	85,512
Вземания по договори за обратна продажба (виж бележка 31)	-	12,683
Други	4,803	2,232
Общо	45,939	100,427

(b) Географски анализ

<i>в хил. лв.</i>	2012	2011
Местни банки и финансови институции	2,197	13,093
Чуждестранни банки и финансови институции	43,742	87,334
Общо	45,939	100,427

19. Вземания от клиенти

<i>в хил. лв.</i>	2012	2011
Банкиране на дребно		
- Потребителски кредити	295,486	238,603
- Ипотечни кредити	376,174	354,732
- Кредитни карти	212,811	202,495
Малки и средни предприятия	316,788	268,162
Микрокредитиране	30,075	26,612
Корпоративни клиенти	3,478,134	3,224,455
Обезценка	(169,079)	(132,823)
Общо	4,540,389	4,182,236

(a) Движение в обезценката

<i>в хил. лв.</i>	
Салдо към 1 януари 2012 г.	132,823
Допълнително начислена	46,091
Реинтегрирана	(9,382)
Отписани вземания	(441)
Ефект от промяна във валутните курсове	(12)
Салдо към 31 декември 2012 г.	169,079

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 2011 г.	12,639	116,332	6,183	25,409	57,432	217,995
Придобити	-	215	-	10,415	78	10,708
Курсови разлики от преизчисляване на чуждестранни операции	-	(2)	-	-	(2)	(4)
Придобити чрез бизнес комбинации	-	17	-	-	-	17
Излезли от употреба	-	(833)	(298)	(58)	(88)	(1,277)
Прехвърлени	276	4,909	228	(8,497)	2,985	(99)
Към 31 декември 2011 г.	12,915	120,638	6,113	27,269	60,405	227,340
Придобити	-	65	64	16,872	5	17,006
Елиминация на амортизация преди преоценка	(3,360)	-	-	-	-	(3,360)
Преоценка	5,000	-	-	-	-	5,000
Курсови разлики от преизчисляване на чуждестранни операции	-	(4)	(2)	-	(6)	(12)
Излезли от употреба	-	(2,193)	(358)	(7)	(83)	(2,641)
Прехвърлени	-	9,057	536	(13,484)	2,236	(1,655)
Към 31 декември 2012 г.	14,555	127,563	6,353	30,650	62,557	241,678
Амортизация						
Към 1 януари 2011 г.	3,579	64,722	4,933	-	16,198	89,432
Курсови разлики от преизчисляване на чуждестранни операции	-	7	1	-	1	9
За придобитите чрез бизнес комбинации	-	9	-	-	-	9
Начислена през годината	438	14,792	628	-	3,991	19,849
За излезлите от употреба	-	(825)	(298)	-	(78)	(1,201)
Към 31 декември 2011 г.	4,017	78,705	5,264	-	20,112	108,098
Курсови разлики от преизчисляване на чуждестранни операции	-	(8)	(1)	-	(5)	(14)
Начислена през годината	448	13,940	404	-	3,931	18,723
Елиминация на амортизация преди преоценка	(3,360)	-	-	-	-	(3,360)
За излезлите от употреба	-	(2,169)	(358)	-	(82)	(2,609)
Към 31 декември 2012 г.	1,105	90,468	5,309	-	23,956	120,838
Балансова стойност						
Към 1 януари 2011 г.	9,060	51,610	1,250	25,409	41,234	128,563
Към 31 декември 2011 г.	8,898	41,933	849	27,269	40,293	119,242
Към 31 декември 2012 г.	13,450	37,095	1,044	30,650	38,601	120,840

21. Нематериални активи

в хил. лв.	Програмни продукти и лицензи	Квоти парникови газове	Положителна репутация	Общо
Отчетна стойност				
Към 1 януари 2011 г.	22,355	3,820	587	26,762
Придобити	40	-	-	40
Курсови разлики от преизчисляване на чуждестранни операции	(3)	-	-	(3)
Придобити чрез бизнес комбинации	-	-	134	134
Излезли от употреба	(4)	-	-	(4)
Прехвърлени	99	-	-	99
Към 31 декември 2011 г.	22,487	3,820	721	27,028
Придобити	19	-	-	19
Курсови разлики от преизчисляване на чуждестранни операции	(4)	-	-	(4)
Излезли от употреба	(168)	-	-	(168)
Прехвърлени	1,655	-	-	1,655
Към 31 декември 2012 г.	23,989	3,820	721	28,530
Амортизация				
Към 1 януари 2011 г.	5,765	-	-	5,765
За придобитите чрез бизнес комбинации	(1)	-	-	(1)
Начислена през годината	2,194	-	-	2,194
За излезлите от употреба	(4)	-	-	(4)
Към 31 декември 2011 г.	7,954	-	-	7,954
За придобитите чрез бизнес комбинации	3	-	-	3
Начислена през годината	2,402	-	-	2,402
За излезлите от употреба	(168)	-	-	(168)
Към 31 декември 2012 г.	10,191	-	-	10,191
Балансова стойност				
Към 1 януари 2011 г.	16,590	3,820	587	20,997
Към 31 декември 2011 г.	14,533	3,820	721	19,074
Към 31 декември 2012 г.	13,798	3,820	721	18,339

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 активи и пасиви:

в хил. лв.	Активи		Пасиви		Нетно	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011
Имоти, оборудване и нематериални активи	-	-	3,482	3,502	3,482	3,502
Други	(258)	(208)	341	342	83	134
Нетни данъчни (активи)/пасиви	(258)	(208)	3,823	3,844	3,565	3,636

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

в хил. лв.		Признати през периода в печалбата или загубата	Признати през периода в капитала	
	2011			2012
Имоти, оборудване и нематериални активи	3,502	(520)	500	3,482
Други	134	(51)	-	83
Нетни данъчни (активи)/пасиви	3,636	(571)	500	3,565

23. Други активи

в хил. лв.	2012	2011
Разходи за бъдещи периоди	11,298	10,614
Злато	10,847	7,983
Други	306,757	68,747
Общо	328,902	87,344

В позицията Други към 31 декември 2012 г. са включени придобити обезпечения в размер на 286,274 хил. лв. (31 декември 2011 г.: 54,843 хил. лв.), оценени по по-ниската от цена на придобиване или нетна реализуема стойност.

24. Задължения към банки

в хил. лв.	2012	2011
Срочни депозити	564	42
Текущи сметки	2,016	1,740
Общо	2,580	1,782

25. Задължения към други клиенти
в хил. лв.

	2012	2011
Граждани		
- на виждане	504,682	430,325
- срочни и спестовни депозити	4,522,323	4,028,187
Търговци и публични институции		
- на виждане	396,066	316,016
- срочни депозити	766,650	613,782
Общо	6,189,721	5,388,310

26. Други привлечени средства
в хил. лв.

	2012	2011
Задължения по потвърдени акредитиви	2,564	9,217
Задължения по споразумения за обратно изкупуване (виж бележка 31)	20,352	27,951
Други срочни задължения	39,504	75,138
Общо	62,420	112,306

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

27. Подчинен срочен дълг

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

Подчиненият дълг може да бъде анализиран както следва:

в хил. лв.

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

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

28. Дългово капиталов инструмент
в хил. лв.

Главница **Амортизирана стойност
към 31 декември 2012 г.**

 Безсрочни подчинени гарантирани
облигации с оригинална главница 27
млн. евро

52,807

55,115

 Безсрочни подчинени гарантирани
облигации с оригинална главница 21
млн. евро

41,073

44,469

Общо
93,880
99,584

Безсрочните подчинени гарантирани облигации, издадени от First Investment Finance B.V., дружество с ограничена отговорност, регистрирано съгласно законите на Кралство Холандия, дъщерно дружество, 100% притежавано от Банката, са изцяло гарантирани от Банката. Условията по облигациите отговарят на изискванията за капиталова адекватност от Наредба № 8 издадена от БНБ. Сумите по безсрочните подчинени облигации са включени в капитала от втори ред след получаване на съответни разрешения от Българската народна банка.

29. Хибриден дълг
в хил. лв.

Оригинална **Амортизирана стойност
главница** **към 31 декември 2012 г.**

 Хибриден дълг с оригинална главница 40 млн.
евро

78,233

84,244

 Хибриден дълг с оригинална главница 20 млн.
евро

39,117

39,657

Общо
117,350
123,901
в хил. лв.

Оригинална **Амортизирана стойност
главница** **към 31 декември 2011 г.**

 Хибриден дълг с оригинална главница 20 млн.
евро

39,117

42,800

Общо
39,117
42,800

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

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

30. Други пасиви
в хил. лв.

	2012	2011
Задължения към персонала	2,277	1,892
Други кредитори	4,581	3,345
Общо	6,858	5,237

31. Споразумения за обратно изкупуване и продажба

Групата привлича средства чрез продажба на финансови инструменти под формата на договор, по силата на който Групата се задължава да изплати привлечените средства посредством обратното изкупуване на тези инструменти на определена бъдеща дата на същата цена плюс лихва с предварително определен процент. В зависимост от преобладаващия лихвен процент тези сделки са често използвано средство за краткосрочно финансиране на лихвоносни активи. Към 31 декември 2012 г. продадените активи по договори за обратно изкупуване са:

<i>в хил. лв.</i>	Справедлива стойност на заложените активи	Балансова стойностна съответните задължения
Държавни ценни книжа на чуждестранни правителства	20,424	20,352
Общо	20,424	20,352

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

<i>в хил. лв.</i>	Справедлива стойност на заложените активи	Балансова стойностна съответните задължения
Български държавни ценни книжа	23,123	22,740
Други държавни ценни книжа	5,211	5,211
Общо	28,334	27,951

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

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

в хил. лв.

	Справедлива стойност на приетите като обезпечение активи	Балансова стойност на вземането
Български държавни ценни книжа	12,913	12,683
Общо	12,913	12,683

32. Капитал и резерви
(a) Брой и номинална стойност на издадените акции към 31 декември 2012 г.

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

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

(b) Акционери

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

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

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

(c) Законови резерви

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

През 2012 г., както и през предходната година Банката не е разпределяла дивиденди.

33. Условни задължения
(a) Задбалансови пасиви

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

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

<i>в хил. лв.</i>	2012	2011
Банкови гаранции		
- в левове	178,464	148,694
- в чуждестранна валута	198,306	202,611
Общо гаранции	376,770	351,305
Неизползвани кредитни линии	383,083	385,569
Записи на заповед	2,448	4,926
Акредитиви в чуждестранна валута	14,739	91,270
Общо	777,040	833,070

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

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

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

34. 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:

<i>в хил. лв.</i>	2012	2011
Парични средства и вземания от централни банки	1,140,889	926,394
Вземания от банки и финансови институции с оригинален срок до 3 месеца	33,289	61,679
Общо	1,174,178	988,073

35. Усреднени салда

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

в хил. лв.

	2012	2011
ФИНАНСОВИ АКТИВИ		
Парични средства и вземания от централни банки	1,012,504	730,580
Финансови активи за търгуване	7,765	16,144
Инвестиции на разположение за продажба	760,027	650,152
Финансови активи държани до падеж	88,717	55,947
Вземания от банки и финансови институции	69,741	70,351
Вземания от клиенти	4,381,081	3,837,553
ФИНАНСОВИ ПАСИВИ		
Задължения към банки	6,531	23,689
Задължения към други клиенти	5,813,478	4,797,374
Други привлечени средства	80,048	127,175
Подчинен срочен дълг	52,222	48,562
Дългово капиталов инструмент	98,708	98,505
Хибриден дълг	69,885	24,916

36. Сделки със свързани лица

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

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

36. Сделки със свързани лица, продължение

Вид свързаност	Лица, контролиращи или управляващи Банката		Предприятия под общ контрол	
	2012	2011	2012	2011
<i>в хил. лв.</i>				
Кредити				
Кредитна експозиция в началото на годината	1,674	2,997	23,161	19,055
Отпуснати/(погасени) кредити през годината	(325)	(1,323)	1,295	4,106
Кредитна експозиция в края на годината	1,349	1,674	24,456	23,161
Получени депозити и заеми				
В началото на годината	11,466	7,994	12,795	14,197
Получени/(изплатени) през годината	903	3,472	9,009	(1,402)
В края на годината	12,369	11,466	21,804	12,795
Предоставени депозити				
Депозити в началото на годината	-	-	3,916	3,922
Предоставени/(падежирали) депозити през годината	-	-	73	(6)
Депозити в края на годината	-	-	3,989	3,916
Издадени условни задължения от Групата				
В началото на годината	1,843	1,204	2,116	1,289
Отпуснати/(изтекли) през годината	(2)	639	(1,864)	827
В края на годината	1,841	1,843	252	2,116

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

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

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

(b) Дайнърс клуб България АД

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

37. Дъщерни предприятия, продължение**(c) First Investment Bank - Albania Sh.a.**

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

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

(d) „Дебита” ООД и „Реалтор” ООД

На 11 януари 2010 г. в търговския регистър бяха вписани дружествата „Дебита” ООД и „Реалтор” ООД, учредени съвместно от Банката и „Първа финансова брокерска къща” ООД. Дружествата са всяко с капитал 150,000 лева, разпределен както следва:

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

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

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

(e) „Здравноосигурителна каса Фи Хелт” АД

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

(f) Framas Enterprises Limited

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

(g) „Болкан файненшъл сървисис” ООД

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

38. Събития след датата на отчетния период

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