

ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД

ИНДИВИДУАЛЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ

ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2018 Г.

ПРИДРУЖЕН С ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ

Индивидуален отчет за печалбата или загубата и другия всеобхватен доход за годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

в хил. лв.

	Бележки	2018	2017
Приходи от лихви		312,212	340,218
Разходи за лихви		(61,327)	(92,640)
Нетен лихвен доход	6	250,885	247,578
Приходи от такси и комисиони		115,372	116,650
Разходи за такси и комисиони		(21,826)	(17,799)
Нетен доход от такси и комисиони	7	93,546	98,851
Нетни приходи от търговски операции	8	12,279	15,435
Други нетни оперативни приходи	9	15,653	27,450
ОБЩО ПРИХОДИ ОТ БАНКОВИ ОПЕРАЦИИ		372,363	389,314
Административни разходи	10	(202,315)	(196,635)
Обезценка	11	(82,500)	(77,511)
Други приходи/(разходи), нетно	12	64,776	(20,480)
ПЕЧАЛБА ПРЕДИ ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ		152,324	94,688
Разходи за данъци	13	11,814	(9,222)
НЕТНА ПЕЧАЛБА		164,138	85,466
Други всеобхватни доходи за периода			
Позиции, които следва или могат да бъдат рекласифицирани в печалба или загуба			
Преоценъчен резерв на инвестициите в ценни книжа		(3,739)	2,067
Общо други всеобхватни доходи		(3,739)	2,067
ОБЩО ВСЕОБХВАТНИ ДОХОДИ		160,399	87,533

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

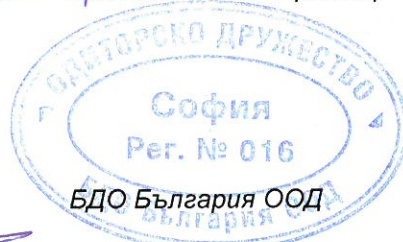
Неделчо Неделчев
Главен изпълнителен директор

Чавдар Златев
Изпълнителен директор

Живко Тодоров
Главен финансов директор

Заверили съгласно одиторски доклад от дата 05/04/2019 г.:
Недялко Апостолов
Управител

Атанасиос Петропулос
Прокурист



Стоянка Апостолова
Регистриран одитор
отговорен за одита

Милена Младенова-Николова
Регистриран одитор
отговорен за одита

Индивидуален отчет за финансовото състояние към 31 декември 2018 г.

в хил. лв.

	Бележки	2018	2017
АКТИВИ			
Парични средства и вземания от централни банки	14	1,615,646	1,425,252
Инвестиции в ценни книжа	15	681,464	699,560
Вземания от банки и финансови институции	16	125,472	54,402
Вземания от клиенти	17	5,525,957	5,018,298
Имоти и оборудване	18	80,627	89,271
Нематериални активи	19	13,339	6,395
Деривати държани за управление на риска		905	1,596
Текущи данъчни активи		605	14
Активи придобити като обезпечения	21	804,707	977,434
Инвестиционни имоти	22	242,558	218,212
Инвестиции в дъщерни дружества	23	36,179	36,357
Други активи	24	110,378	115,780
ОБЩО АКТИВИ		9,237,837	8,642,571
ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Задължения към банки	25	17,243	5,743
Задължения към други клиенти	26	8,021,439	7,338,375
Други привлечени средства	27	118,156	118,517
Хибриден дълг	28	208,786	208,786
Деривати държани за управление на риска		88	-
Пасиви по отсрочени данъци	20	1,696	14,255
Текущи данъчни пасиви		-	2,111
Други пасиви	29	57,516	25,500
ОБЩО ПАСИВИ		8,424,924	7,713,287
Акционерен капитал	30	110,000	110,000
Премии от емисии на акции	30	97,000	97,000
Законови резерви	30	39,861	39,861
Преоценъчен резерв на инвестициите в ценни книжа		10,881	19,524
Преоценъчен резерв на недвижими имоти		4,500	4,500
Други резерви и неразпределена печалба	30	550,671	658,399
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ		812,913	929,284
ОБЩО ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ		9,237,837	8,642,571

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

Неделчо Неделчев
Главен изпълнителен директор

Чавдар Златев
Изпълнителен директор

Живко Тодоров
Главен финансов директор

Заверили съгласно одиторски доклад от
дата 05/04/2019 г.:
Недялко Апостолов
Управител

БДО България ООД

Атанасиос Петропулос
Прокурист

Стоянка Апостолова
Регистриран одитор
отговорен за одита

Милена Младенова-Николова
Регистриран одитор
отговорен за одита

Индивидуален отчет за паричните потоци за годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

в хил. лв.

	2018	2017
Нетен паричен поток от основна дейност		
Нетна печалба	164,138	85,466
Корекции за непарични операции		
Обезценка	82,500	77,511
Нетен лихвен доход	(250,885)	(247,578)
Амортизация на материални и нематериални дълготрайни активи	14,840	15,725
Начислени данъци	(11,814)	9,222
Загуби от продажба и отписване на материални и нематериални дълготрайни активи, нетно	11	220
(Печалби) от продажби на други активи, нетно	(81,248)	(10,487)
(Положителна) преоценка на инвестиционни имоти	(13,669)	-
	(96,127)	(69,921)
Промени в активите, участващи в основната дейност		
Намаление на финансовите активи по справедлива стойност в печалбата или загубата	26,058	1,601
(Увеличение) на финансовите активи по справедлива стойност в другия всеобхватен доход	(23,573)	(142,084)
(Увеличение) на вземания от банки и финансови институции	(12)	(2,277)
(Увеличение) на вземания от клиенти	(955,688)	(269,150)
(Увеличение)/намаление на други активи	6,102	(22,914)
	(947,113)	(434,824)
Промени в пасивите, участващи в основната дейност		
Увеличение/(намаление) на задължения към банки	11,500	(993)
Увеличение/(намаление) на задължения към други клиенти	697,806	(323,358)
Нето увеличение на други пасиви	31,083	6,689
	740,389	(317,662)
Получени лихви	375,791	409,201
Платени лихви	(75,898)	(124,841)
Получени дивиденди	61	4,423
Платен данък върху печалбата	(3,031)	(7,909)
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ОСНОВНА ДЕЙНОСТ	(5,928)	(541,533)
Паричен поток от инвестиционна дейност		
(Придобиване) на дълготрайни материални и нематериални активи	(13,159)	(8,994)
Продажби на дълготрайни материални и нематериални активи	8	281
Продажби на други активи	270,894	112,615
Намаление на инвестиции	10,136	223,848
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ	267,879	327,750
Финансиране		
Увеличение/(намаление) на други заемни средства	(532)	47,931
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ФИНАНСИРАНЕ	(532)	47,931
НЕТНО УВЕЛИЧЕНИЕ/(НАМАЛЕНИЕ) НА ПАРИЧНИТЕ СРЕДСТВА	261,419	(165,852)
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В НАЧАЛОТО НА ПЕРИОДА	1,467,355	1,633,207
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В КРАЯ НА ПЕРИОДА	1,728,774	1,467,355

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

Неделчо Неделчев
Главен изпълнителен директор

Чавдар Златев
Изпълнителен директор

Живко Тодоров
Главен финансов директор

Заверили съгласно одиторски доклад от БДО България ООД
дата 05/04/2019 г.:
Недялко Апостолов
Управител

Атанасиос Петропулос
Прокурист

Стоянка Апостолова
Регистриран одитор
отговорен за одита

Милена Младенова-Николова
Регистриран одитор
отговорен за одита

Индивидуален отчет за промените в собствения капитал за годината, приключваща на 31 декември 2018 г.

в хил. лв.

	Акционерен капитал	Премии от емисии	Други резерви и неразпределена печалба	Преоценъчен резерв на инвестициите в ценни книжа	Преоценъчен резерв на недвижимите имоти	Законови резерви	Общо
Салдо към 1 януари 2017 г.	110,000	97,000	572,933	17,457	4,500	39,861	841,751
Общо всеобхватни доходи за периода							
Нетна печалба за 2017 г.	-	-	85,466	-	-	-	85,466
Други всеобхватни доходи за периода							
Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба	-	-	-	2,067	-	-	2,067
Салдо към 31 декември 2017 г.	110,000	97,000	658,399	19,524	4,500	39,861	929,284
Първоначално прилагане на МСФО 9							
Ефект от първоначално прилагане на МСФО 9, който касае загуби от обезценки	-	-	(276,770)	-	-	-	(276,770)
Ефект от първоначално прилагане на МСФО 9, който касае преоценъчния резерв на инвестициите в ценни книжа	-	-	4,904	(4,904)	-	-	-
Променени салда към 1 януари 2018 г.	110,000	97,000	386,533	14,620	4,500	39,861	652,514
Общо всеобхватни доходи за периода							
Нетна печалба за 2018 г.	-	-	164,138	-	-	-	164,138
Други всеобхватни доходи за периода							
Преоценъчен резерв на инвестициите в ценни книжа	-	-	-	(3,739)	-	-	(3,739)
Салдо към 31 декември 2018 г.	110,000	97,000	550,671	10,881	4,500	39,861	812,913

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

Финансовите отчети са одобрени от Управителния съвет на 4 април 2019 година и подписани от негово име от:

Неделчо Неделчев
Главен изпълнителен директор

Чавдар Златев
Изпълнителен директор

Живко Тодоров
Главен финансов директор

Заверили съгласно одиторски доклад от дата 05/04/2019 г.:
Недялко Апостолов
Управител

БДО България ООД

Атанасиос Петропулос
Прокурист

Мазарс ООД

Стоянка Апостолова
Регистриран одитор
отговорен за одита

Милена Младенова-Николова
Регистриран одитор
отговорен за одита

1. База за изготвяне на финансовите отчети

(а) Правен статут

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

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

Банката има чуждестранни дейности в Кипър.

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

(b) Приложими стандарти

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

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

(c) Представяне на финансовите отчети

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

Финансовите отчети са изготвени съгласно принципа на справедливата стойност за деривативните финансови инструменти, финансовите активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата, както и активите отчитани по справедлива стойност в другия всеобхватен доход. Другите финансови активи и пасиви, както и нефинансовите активи и пасиви, са отчетени по амортизирана или историческа стойност.

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

(d) Нови стандарти, разяснения и изменения в сила от 1 януари 2018 г.

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

- МСФО 15 Приходи от договори с клиенти (издаден на 28 май 2014 г.), включително измененията в МСФО 15: Влизане в сила на МСФО 15 (издаден на 11 септември 2015 г.), приет от ЕС на 22 септември 2016 г., публикуван в Официален вестник на 29 октомври 2016 г.
- МСФО 9 Финансови инструменти (издаден на 24 юли 2014 г.), одобрен от ЕС на 22 ноември 2016 г., публикуван в Официален вестник на 29 ноември 2016 г.
- Пояснения към МСФО 15 Приходи от договори с клиенти (издадени на 12 април 2016 г.), одобрени от ЕС на 31 октомври 2017 г., публикувани в Официален вестник на 9 ноември 2017 г.
- Изменения в МСФО 4: Прилагане на МСФО 9 Финансови инструменти с МСФО 4 Застрахователни договори (издадени на 12 септември 2016 г.), приети от ЕС на 3 ноември 2017 г., публикувани в Официален вестник на 9 ноември 2017 г.
- Годишни подобрения на цикъла на стандартите на МСФО за периода 2014-2016 г. (издадени на 8 декември 2016 г.), одобрено от ЕС на 7 февруари 2018 г., публикувано в Официален вестник на 8 февруари 2018 г.

1. База за изготвяне на финансовите отчети, продължение

Бележки към финансовите отчети**(d) Нови стандарти, разяснения и изменения в сила от 1 януари 2018 г., продължение**

- МСФО 1 “Прилагане за първи път на МСФО” – Премахване на краткосрочните освобождавания за предприятия, които прилагат за първи път МСФО, относно преминаване към МСФО 7, МСС 19 и МСФО 10, които вече не са приложими.
- МСС 28 “Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия” – Оценяване на асоциирано или съвместно предприятие по справедлива стойност. Изменението пояснява, че изборът от страна на организации с рисков капитал, съвместни фондове, тръстове и подобни организации да оценяват инвестициите в асоциирани или съвместни предприятия по справедлива стойност през печалбата или загубата следва да се извършва отделно за всяко асоциирано или съвместно предприятие при първоначално признаване.
- Изменения в МСФО 2: Класификация и оценяване на сделки за плащане на базата на акции (издадени на 20 юни 2016 г.), приети от ЕС на 26 февруари 2018, публикувани в Официален вестник на 27 февруари 2018 г.
- Изменения на МСС 40: Трансфери на инвестиционни имоти (издадени на 8 декември 2016 г.), одобрени от ЕС на 14 март 2018 г., публикувани в Официален вестник на 15 март 2018 г.
- КРМСФО 22 Сделки в чуждестранна валута и предварителни плащания (издадени на 8 декември 2016 г.), одобрени от ЕС на 28 март 2018 г., публикувани в Официален вестник на 3 април 2018 г.

Приемането на тези изменения в съществуващи стандарти не доведе до промени в счетоводната политика на Банката, с изключение на прилагането на МСФО 9.

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

Ръководството на Банката е идентифицирало следните области, които са със съществен ефект от прилагането на МСФО 9:

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

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

Някои от финансовите активи на разположение за продажба на стойност 18,286 хил. лв. от 01.01.2018 г. се оценяват по справедлива стойност в печалбата или загубата, тъй като паричните потоци не представляват само плащания на главница и лихви. Свързаните с тези финансови активи печалби от преоценка по справедлива стойност са прехвърлени от резерв от преоценка на финансови активи на разположение за продажба в други резерви и неразпределената печалба към 1 януари 2018 г. Ръководството не отчита съществен ефект при компонентите на собствения капитал при тази промяна в отчитането.

Други финансови активи, държани от Банката към 01.01.2018 г., включват:

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

1. База за изготвяне на финансовите отчети, продължение

Бележки към финансовите отчети**(d) Нови стандарти, разяснения и изменения в сила от 1 януари 2018 г., продължение**

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

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

- дългови инструменти в размер на 1,261 хил. лв., класифицирани досега като финансови активи на разположение за продажба, които изпълняват критериите за отчитане по амортизирана стойност съгласно МСФО 9. Ръководството не отчита съществен ефект при компонентите на собствения капитал (преоценъчния резерв на инвестициите в ценни книжа) при тази промяна в отчитането.

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

Обезценка на базата на очакваната загуба следва да бъде призната относно вземанията от клиенти на Банката и инвестициите в активи, класифицирани като държани за продажба и държани до падеж, освен ако те не бъдат класифицирани по справедлива стойност в печалбата или загубата съгласно новите критерии. Обезценка на базата на очакваната загуба Банката признава и по задбалансовите си ангажименти. На базата на извършените към 01.01.2018 г. изчисления Банката отчита известно увеличение на обезценката на:

- вземания от клиенти в размер на 258,322 хил. лв.;
- ценни книжа отчитани по амортизирана стойност в размер на 158 хил. лв.;
- задбалансови ангажименти в размер на 18,290 хил. лв.

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

Към 01.01.2018 г. Банката възнамерява да представя промените в справедливата стойност на инвестициите в инструменти на собствения капитал в печалбата или загубата, а не в другия всеобхватен доход.

(e) Стандарти, разяснения и промени в стандарти, които са издадени от СМСС и са приети от ЕС, но не са в сила

- **МСФО 16 Лизинг (издаден на 13 януари 2016 г.), одобрен от ЕС на 31 октомври 2017 г., публикуван в Официален вестник на 9 ноември 2017 г.**

МСФО 16 „Лизинг“ в сила от 1 януари 2019 г. и заменя указанията на МСС 17 „Лизинг“ и въвежда промени в отчитането на лизинги особено от страна на лизингополучателите.

Съгласно МСС 17 от лизингополучателите се изискваше да направят разграничение между финансов лизинг (признат в баланса) и оперативен лизинг (признат извънбалансово). МСФО 16 изисква лизингополучателите да признават лизингово задължение, отразяващо бъдещите лизингови плащания, и 'право за ползване на актив' за почти всички лизингови договори.

1. База за изготвяне на финансовите отчети, продължение

Бележки към финансовите отчети

(е) **Стандарти, разяснения и промени в стандарти, които са издадени от СМСС и са приети от ЕС, но не са в сила, продължение**

СМСС е включил право на избор за някои краткосрочни лизинги и лизинги на малоценни активи; това изключение може да бъде приложено само от лизингополучателите.

Счетоводното отчитане от страна на лизингодателите остава почти без промяна.

Съгласно МСФО 16 за договор, който е или съдържа лизинг, се счита договор, който предоставя правото за контрол върху ползването на актива за определен период от време срещу възнаграждение.

Ръководството е в процес на оценяване на ефекта от прилагането на стандарта, но все още не може да представи количествена информация. Следните действия са предприети:

- Извършва се пълен преглед на всички договори, за да се прецени дали допълнителни договори няма да се считат за лизингови договори съгласно новата дефиниция на МСФО 16;
- Решава се кои условия за прилагане да се изберат; или пълно ретроспективно прилагане или частично ретроспективно прилагане (което означава, че сравнителната информация няма да бъде променена). Частичното прилагане позволява да не се преценяват текущите договори дали съдържат лизинг и други облекчения. Решението кой подход да се избере е важно, тъй като не може да се промени впоследствие;
- Преценяват се настоящите оповестявания относно договори за финансов лизинг и договори за оперативен лизинг, тъй като е вероятно те да са базата за определяне на сумата за капитализиране и да станат активи с право на ползване.
- Определя се кое счетоводно опростяване е приложимо към договорите за лизинг и дали ще се използва правото на освобождаване;
- Разглеждат се изискванията към съществуващата ИТ система;
- Преценяват се допълнителните оповестявания, които се изискват.

Ръководството не очаква съществен ефект от прилагането на стандарта, тъй като в анализираните договори за наем, по които Банката е страна като наемател:

- Не се прехвърля правото на контрол върху използването на актива, тъй като на практика се ограничава възможността Банката да получи по същество всички икономически ползи от използването на актива. По същество във всички договори за наем на банката е отнето правото да преотдава имотите на трети лица.
- В анализираните договори за наем, не се прехвърля правото на контрол върху използването на актива, като банката е ограничена във вземането на решения за това как да бъде използван актива, обект на наема, като може да взима решения свързани само с оперативното използване и поддръжката на актива, обект на наема. Банката в по същество всички договори за наем няма право да променя предварително определения начин на използване на имота, като вземе решение да го използва за различни от предварително определените цели. От друга страна наемодателят като собственик във всеки един момент може да промени експлоатационните указания, дадени при първоначалното договаряне. Това на практика лишава банката като наемател от пълното право на контрол върху ползването на актива.
- Поради изброените причини Банката приема, че значителна част от договорите за наем, по които Банката е наемател, не попадат в обхвата на определението за лизинг.
- Изменения на МСФО 9: Характеристики за предплащане с отрицателна компенсация (издадени на 12 октомври 2017 г.), одобрени от ЕС на 22 март 2018 г., публикувани в Официален вестник на 26 март 2018 г.
- КРМСФО 23 Несигурност при третиране на данък върху доходите (издадена на 7 юни 2017 г.), в сила от 1 януари 2019 г.

1. **База за изготвяне на финансовите отчети, продължение**

(f) **Документи, издадени от СМСС/КРМСФО, които не са одобрени за прилагане от ЕС**

Бележки към финансовите отчети

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

- МСФО 17 Застрахователни договори (издадени на 18 май 2017 г.)
- Изменения на МСС 28: Дългосрочни участия в асоциирани и съвместни предприятия (издадени на 12 октомври 2017 г.), в сила от 1 януари 2019 г.
- Изменения на МСС 19: Изменение, съкращаване или уреждане на плана (издадено на 7 февруари 2018 г.), в сила от 1 януари 2019 г.
- МСФО 14 „Отсрочени сметки при регулирани цени“ в сила от 1 януари 2016 г.,
- КРМСФО 23 “Несигурност относно отчитането на данък върху дохода” в сила от 1 януари 2019
- Годишни подобрения на стандартите за МСФО 2015-2017 (издадени на 12 декември 2017 г.), в сила от 1 януари 2019 г.
- МСФО 11 "Съвместни предприятия " - дружеството не преоценява предишния си дял в съвместно контролирана дейност, когато придобие съвместен контрол върху дейността.
- МСС 12 "Данъци върху дохода" - дружеството отчита всички данъчни последици от плащанията на дивиденди по същия начин както самите тях.
- МСС 23 "Разходи по заеми" - дружеството третира като част от общите заеми всеки заем първоначално взет за разработване на актив, когато активът е готов за планираната употреба или продажба.
- Изменения в МСФО 3 Бизнес комбинации (издадени на 22 октомври 2018 г.), в сила от 1 януари 2020 г.

2. Основни елементи на счетоводната политика

(а) Признаване на приходи

(i) *Лихви*

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

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

Лихвеният приход се изчислява чрез прилагане на ефективния лихвен процент върху брутната стойност на финансовия актив, с изключение на обезценените активи, за които ефективният лихвен процент се прилага върху амортизираната стойност на финансовия актив.

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(а) Признаване на приходи, продължение

Бележки към финансовите отчети**(ii) Такси и комисиони**

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

(iii) Нетни приходи от търговски операции

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

(iv) Дивиденди

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

(b) Принципи на отчитане на инвестиции в дъщерни предприятия

Инвестициите в дъщерни предприятия се отчитат по цена на придобиване, намалена с начислената обезценка.

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

Бележки към финансовите отчети

(с) Валутни операции

(i) *Функционална валута и валута на представяне*

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

(ii) *Сделки и салда*

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

(iii) *Чуждестранни дейности*

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

(d) Финансови активи

(i) *Признаване*

Банката признава финансов актив когато стане страна по договорните условия на инструмента. Банката първоначално признава търговските и другите вземания към датата на транзакцията. Вземанията от клиентите 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 пряко отнасящи се до придобиването на финансовия актив.

Банката класифицира финансовите си активи в следните категории: финансови активи отчитани по амортизирана стойност; финансови активи отчитани по справедлива стойност в другия всеобхватен доход; финансови активи, отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата. Ръководството определя класификацията на инвестициите при първоначалното им признаване съобразно бизнес модела за управление на дадения клас финансови активи и договорните характеристики на паричните потоци на финансовия актив.

(ii) *Финансови активи отчитани по амортизирана стойност*

Дългови инструменти, които Банката държи в рамките на бизнес модел с цел събиране на договорените парични потоци и при които договорните парични потоци пораждат плащания единствено на главница и лихва се отчитат по амортизирана стойност. След първоначалното признаване активите се отчитат по амортизирана стойност.

Отчитането по амортизирана стойност изисква прилагането на метода на ефективния лихвен процент. Амортизираната стойност на финансов актив пасив е стойността по която финансовият актив е отчетен първоначално, намалена с погашенията по главницата плюс или минус натрупаната амортизация с използване на метода на ефективния лихвен процент на всяка разлика между първоначалната стойност и стойността на падеж и намалена с обезценката.

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

Бележки към финансовите отчети**(d) Финансови активи, продължение****(iii) Финансови активи отчитани по справедлива стойност в другия всеобхватен доход**

Дългови инструменти, които Банката държи в рамките на бизнес модел с цел както събиране на договорените парични потоци така и продажба на актива и при които договорните парични потоци пораждат плащания единствено на главница и лихва се отчитат по справедлива стойност в другия всеобхватен доход. След първоначалното признаване активът се оценява по справедлива стойност с отчитане на промените в справедливата стойност в преоценъчния резерв на инвестициите в ценни книжа (другия всеобхватен доход). Когато дълговият инструмент се отпише, натрупаните печалби или загуби признати в другия всеобхватен доход се прехвърлят в печалбата или загубата.

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

Позицията съдържа две подкатегории: финансови активи държани за търгуване и финансови активи, които не са класифицирани в горните две категории. Даден финансов актив се класифицира в тази категория ако е придобит с цел продажба в кратък срок или договорните му характеристики не отговарят на условието да пораждат плащания единствено на главница и лихва. Деривативите също се категоризират като държани за търгуване, освен ако не са определени за хеджиращи инструменти.

Банката не определя никой дългов инструмент за отчитане по справедлива стойност в печалбата или загубата за да премахне или значително да намали т. нар. счетоводно несъответствие.

(v) Капиталови инструменти отчитани по справедлива стойност в другия всеобхватен доход

Банката може да направи неотменим избор да признава промените в справедливата стойност в инвестициите в капиталови инструменти в другия всеобхватен доход вместо в печалбата или загубата. Печалбите или загубите от промени в справедливата стойност ще се показват в другия всеобхватен доход и последващо няма да могат да се прекласифицират в печалбата или загубата. Когато капиталовият инструмент се отпише, натрупаните печалби или загуби признати в другия всеобхватен доход направо се прехвърлят в други резерви и неразпределена печалба.

(vi) Оценка по справедлива стойност

Справедлива стойност е цената, която би била получена при продажба на актив или платена при прехвърляне на пасив при обичайна сделка между пазарни участници на основния пазар, или при липса на такъв, най-изгодния пазар, до който Банката има достъп към датата на оценяване. Справедливата стойност на пасив отразява ефекта от риска от неизпълнение на задължения.

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

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

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(d) Финансови активи, продължение

(vi) *Оценка по справедлива стойност, продължение*

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

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

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

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

(vii) *Отписване*

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

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

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

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

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(е) Парични средства

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

(f) Инвестиции

Инвестиции, държани от Банката с цел получаване на печалба вследствие на краткосрочни продажби или обратни покупки, се класифицират като финансови активи за търгуване. Инвестиции в дългови инструменти, които Банката държи в рамките на бизнес модел с цел събиране на договорените парични потоци, се класифицират като финансови активи отчитани по амортизирана стойност. Инвестиции в дългови инструменти, които Банката държи в рамките на бизнес модел с цел събиране на договорените парични потоци и продажба се класифицират като финансови активи отчитани по справедлива стойност в другия всеобхватен доход. Всички останали инвестиции, включително тези, договорните условия на които не удовлетворяват изискването да пораждат плащания само на главница и лихва, се класифицират като отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата.

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

(i) Отдаване и наемане на ценни книжа

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

(ii) Споразумения за репо сделки

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

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

(h) Привлечени средства

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

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

Бележки към финансовите отчети

(h) Привлечени средства, продължение

печалбата или загубата за периода на привлечените средства по метода на ефективния лихвен процент.

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

Банката отписва финансов пасив когато той се погаси, т.е. когато договорното задължение се изпълни или се отмени или изтече.

(i) Компенсиране

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

(j) Обезценка на финансови активи

Банката признава 12-месечна очаквана кредитна загуба като загуба от обезценка когато няма значително увеличение на кредитния риск спрямо първоначалното признаване. Когато има значително увеличение на кредитния риск спрямо първоначалното признаване като загуба от обезценка се признават очакваните кредитни загуби за остатъчния живот на финансовия актив.

Увеличението на кредитния риск се определя от информацията относно следните фактори и събития за длъжника или експозицията:

- вътрешнобанков поведенчески скоринг за физическите лица, както и за търговци и институции с експозиции с размер под праг на същественост;
- намаление на кредитната оценка (външна или вътрешнобанкова) с определена степен при търговци и институции с експозиции с размер над праг на същественост;
- наличие на просрочие;
- други индикации.

(k) Имоти и оборудване

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

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

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

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(k) Имоти и оборудване, продължение

Бележки към финансовите отчети

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

(l) Нематериални активи

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

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

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

(m) Инвестиционни имоти

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

(n) Провизии

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

(o) Акцепти

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

(p) Задбалансови ангажименти

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

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(q) Данъчно облагане

Бележки към финансовите отчети

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

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

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

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

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

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

Информация за оценки и оценъчна несигурност, за които има значителен риск от промяна към 31 декември 2018 г. са изброени по-долу и са свързани с обезценката на активи, доходните данъци и следните бележки свързани с други елементи на отчета:

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

(i) Оценка на активите, придобити от обезпечения

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

(ii) Подходни данъци

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

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

Бележки към финансовите отчети

(s) Доходи на персонала

Планове с дефинирани вноски

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

Планове с дефинирани доходи

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

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

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

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

Доходи при прекратяване

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

Краткосрочни доходи на наети лица

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

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

Бележки към финансовите отчети

3. Управление на риска

А. Търговски операции

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

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

(i) *Кредитен риск*

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

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

(ii) *Пазарен риск*

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

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

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

Бележки към финансовите отчети

3. Управление на риска, продължение

А. Търговски операции, продължение

Value at Risk се изчислява и следи на дневна база и представлява част от управлението на риска в Банката. В таблицата по-долу е представен в обобщен вид диапазонът на лихвения VaR за портфейла от дългови финансови инструменти на Банката, оценявани по справедлива стойност, за 2018 година:

	31 декември	2018 г.			31 декември
в хил. лв.	2018 г.	средно	минимално	максимално	2017 г.
VaR	319	527	310	1,036	573

В. Нетърговски операции

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

(i) **Ликвиден риск**

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

Средствата се привличат посредством набор от инструменти, включително депозити, други привлечени средства, подчинени дългови инструменти, както и акционерен капитал. По този начин се увеличава възможността за гъвкавост при финансиране на дейностите на Банката, намалява се зависимостта от един източник на средства и понижава стойността на привлечения ресурс.

Банката се стреми да поддържа баланс при срочността на привлечения ресурс и гъвкавост при използването на средства с различна матуритетна структура. Банката извършва текуща оценка на ликвидния риск посредством идентифициране и следене промените по отношение на необходимостта от средства за постигането на целите, залегнали в цялостната ѝ стратегия. Органът за управление на ликвидността е Съветът по управление на активите, пасивите и ликвидността.

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

Бележки към финансовите отчети

3. Управление на риска, продължение

В. Нетърговски операции, продължение

(i) Ликвиден риск, продължение

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

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

Ликвидни активи

в хил. лв.	31 декември 2018 г.	31 декември 2017 г.
Средства в централни банки	1,034,757	874,096
Парични средства и разплащателни сметки в други банки	684,823	585,440
Необременени дългови книжа	447,449	461,492
Злато	5,585	6,089
Общо ликвидни активи	2,172,614	1,927,117

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

Към 31 декември 2018 г. средствата, привлечени от тридесетте най-големи необезпечени небанкови депозанта представляват 4.93% от общата сума задължения към други клиенти (31 декември 2017 г.: 4.20%).

Един от основните коефициенти, използвани от Банката за управление на ликвидния риск, е съотношението на ликвидни активи към размера на привлечените средства от други клиенти.

	31 декември 2018 г.	31 декември 2017 г.
Съотношение на покритие с ликвидни активи на привлечените средства от други клиенти	27.09%	26.26%

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

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

Матуритетна структура към 31 декември 2018 г.

в хил. лв.	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	Над 1 година	С неопред. падеж	Общо
Активи						
Парични средства и вземания от централни банки	1,615,646	-	-	-	-	1,615,646
Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата	7,180	-	-	-	17,498	24,678
Финансови активи по справедлива стойност в друг всеобхватен доход	656,038	-	-	-	-	656,038
Финансови активи отчитани по амортизирана стойност	-	-	-	748	-	748
Вземания от банки и финансови институции	122,257	628	78	2,509	-	125,472
Вземания от клиенти	365,219	177,246	751,899	4,231,593	-	5,525,957
Други финансови активи	905	-	-	-	-	905
Общо финансови активи	2,767,245	177,874	751,977	4,234,850	17,498	7,949,444
Пасиви						
Задължения към банки	17,243	-	-	-	-	17,243
Задължения към други клиенти	3,420,931	923,335	2,647,256	1,029,917	-	8,021,439
Други привлечени средства	5	1,222	3,441	113,488	-	118,156
Хибриден дълг	-	-	-	-	208,786	208,786
Други финансови пасиви, нетно	(2)	63	27	-	-	88
Общо финансови пасиви	3,438,177	924,620	2,650,724	1,143,405	208,786	8,365,712
Положителна/(отрицателна) разлика в срочността на активите и пасивите	(670,932)	(746,746)	(1,898,747)	3,091,445	(191,288)	(416,268)

В таблицата инвестициите отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход са представени с матуритет до 1 месец, тъй като отразяват възможността на ръководството да ги реализира в краткосрочен план при необходимост.

Банката не отчита като ликвиден риск текущите неусвоени части от предоставени заеми, тъй като Ръководството счита, че на базата на уговорените условия, позволяват на Банката по всяко едно време да преустанови предоставянето на средства на своите Кредитополучатели, при очаквано повишаване на техния кредитен риск.

В частта на вземанията от клиента са посочени и вземанията по финансов лизинг.

Бележки към финансовите отчети
3. Управление на риска, продължение
В. Нетърговски операции, продължение
(i) Ликвиден риск, продължение
Матуритетна структура към 31 декември 2017 г.

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

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

В следващата таблица е направен анализ на финансовите активи и пасиви на Банката към 31 декември 2018 г., представени по остатъчен срок на базата на договорени недисконтирани парични потоци.

в хил. лв.	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	Над 1 година	Общо
Финансови активи					
Парични средства и вземания от централни банки	1,615,646	-	-	-	1,615,646
Финансови активи по справедлива стойност в печалбата или загубата	7,180	-	-	17,498	24,678
Финансови активи по справедлива стойност в друг всеобхватен доход	656,038	-	-	-	656,038
Финансови активи отчитани по амортизирана стойност	-	-	-	1,427	1,427
Вземания от банки и финансови институции	122,257	628	78	2,509	125,472
Вземания от клиенти	365,616	178,826	775,834	5,218,588	6,538,864
Общо финансови активи	2,766,737	179,454	775,912	5,240,022	8,962,125
Финансови пасиви					
Задължения към банки	17,243	-	-	-	17,243
Задължения към други клиенти	3,421,197	923,964	2,654,002	1,042,623	8,041,786
Други привлечени средства	5	1,224	3,455	118,682	123,366
Хибриден дълг	-	-	22,883	264,295	287,178
Общо финансови пасиви	3,438,445	925,188	2,680,340	1,425,600	8,469,573
Деривати държани за управление на риска					
За търгуване, изходящ поток	189	82	27	-	298
За търгуване, входящ поток	1,096	19	-	-	1,115
Паричен поток от деривати, нетно	907	(63)	(27)	-	817

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

В следващата таблица е направен анализ на финансовите активи и пасиви на Банката към 31 декември 2017 г., представени по остатъчен срок на базата на договорени недисконтирани парични потоци.

Бележки към финансовите отчети

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

3. Управление на риска, продължение

В. Нетърговски операции, продължение

(i) Ликвиден риск, продължение

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

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

(ii) Пазарен риск

Лихвен риск

Лихвен риск е рискът, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансов инструмент ще варират поради промени в пазарните лихвени проценти. Дейността на Банката е обект на риск от колебания в лихвените проценти до степента, в която лихвоносните активи и лихвените пасиви падежират или търпят промени в лихвените равнища по различно време и в

Бележки към финансовите отчети

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

За да определи лихвения риск на нетъргуемите си инструменти, Банката изчислява ефекта на промяната в пазарните лихвени равнища върху нетния си лихвен доход и икономическата стойност на Банката, дефинирана като разлика между справедливата стойност на активите и справедливата стойност на пасивите, включени в банковия портфейл.

Ефектът на лихвения риск върху икономическата стойност на Банката вследствие на стандартен лихвен шок от +100/-100 базисни пункта към 31 декември 2018 г. е +35.2/-18.4 млн. лв.

Лихвеният риск, на който е изложен нетният лихвен доход на Банката в рамките на една година напред, вследствие на стандартен лихвен шок от +100/-100 базисни пункта към 31 декември 2018 г., е 19.5/-15.4 млн. лв.

	Нетен лихвен доход		Капитал	
	100 bp увеличение	100 bp намаление	100 bp увеличение	100 bp намаление
Ефект в милиони лева				
31 декември 2018				
Към 31 декември	19.5	-15.4	35.2	-18.4
Средна за периода	12.9	-12.6	30.0	-15.2
Максимална за периода	19.5	-15.4	35.2	-18.4
Минимална за периода	10.2	-11.2	26.8	-12.2
31 декември 2017				
Към 31 декември	8.5	-11.1	24.6	-15.2
Средна за периода	5.1	-6.1	18.3	-14.5
Максимална за периода	8.5	-3.9	24.6	-12.7
Минимална за периода	2.6	-11.1	15.4	-19.2

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

Таблицата по-долу показва периодите на олихвяване на финансовите активи и пасиви към 31 декември 2018 г.

Инструменти с фиксиран лихвен процент

<i>в хил. лв.</i>	Общо	Инструменти с плаващ лихвен процент	Под 1 месец	Между 1 и 3 месеца	Между 3 месеца и 1 година	Над 1 година
Активи						
Парични средства и вземания от централни банки	409,746	409,746	-	-	-	-
Финансови активи по справедлива стойност в лечалбата или загубата	2,625	-	2,625	-	-	-
Финансови активи по справедлива стойност в другия всеобхватен доход	656,038	26,558	629,480	-	-	-
Финансови активи по амортизирана стойност	748	748	-	-	-	-
Вземания от банки и финансови институции	24,689	-	4,985	-	19,704	-
Вземания от клиенти	4,894,769	3,777,368	2,984	31,442	133,222	949,753
Общо лихвоносни активи	5,988,615	4,214,420	640,074	31,442	152,926	949,753
Пасиви						
Задължения към банки	17,243	17,243	-	-	-	-
Задължения към други клиенти	7,960,194	2,327,154	1,032,532	923,335	2,647,256	1,029,917
Други привлечени средства	118,155	105,642	4	1,205	44	11,260
Хибриден дълг	208,786	-	-	-	-	208,786
Общо лихвоносни пасиви	8,304,378	2,450,039	1,032,536	924,540	2,647,300	1,249,963

Бележки към финансовите отчети

3. Управление на риска, продължение
 В. Нетърговски операции, продължение

(ii) **Пазарен риск, продължение**

Лихвен риск, продължение

Таблицата по-долу показва периодите на олихвяване на финансовите активи и пасиви към 31 декември 2017 г.

Инструменти с фиксиран лихвен процент

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

Бележки към финансовите отчети

3. Управление на риска, продължение

В. Нетърговски операции, продължение

(ii) Пазарен риск, продължение

Валутен риск

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

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

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

в хил. лв.	2018	2017
Парични активи		
Евро	3,991,277	3,720,721
Щатски долари	616,039	559,932
Други валути	127,806	119,521
Злато	5,585	6,089
Парични пасиви		
Евро	3,083,729	2,940,322
Щатски долари	616,138	559,945
Други валути	127,425	119,284
Злато	1,810	2,186
Нетна валутна позиция		
Евро	907,548	780,399
Щатски долари	(99)	(13)
Други валути	381	237
Злато	3,775	3,903

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

(iii) Кредитен риск

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

Бележки към финансовите отчети
В. Нетърговски операции, продължение
(iii) Кредитен риск, продължение

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

в хил. лв	Кредити и вземания от други клиенти		Кредити и вземания от банки, включително от централни банки		Инвестиции в ценни книги и финансови активи държани за търговия		Задбалансови ангажименти	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Балансова стойност	5,525,957	5,018,298	1,563,988	1,287,623	659,411	679,576	-	-
Условни ангажименти	-	-	-	-	-	-	757,588	820,432

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

31 декември 2018 г.
в хил. лв.

Клас експозиции	Брутна сума на вземания от клиенти	Обезценка	Балансова стойност на вземания от клиенти
Обслужвани			
Групово обезценени	4,871,753	(116,038)	4,755,715
Необслужвани			
Групово обезценени	351,996	(150,125)	201,871
Индивидуално обезценени	1,041,855	(473,484)	568,371
Общо	6,265,604	(739,647)	5,525,957

31 декември 2017 г.
в хил. лв.

Клас експозиции	Брутна сума на вземания от клиенти	Обезценка	Балансова стойност на вземания от клиенти
Обслужвани			
Групово обезценени	4,378,341	(13,881)	4,364,460
Необслужвани			
Групово обезценени	375,642	(194,343)	181,299
Индивидуално обезценени	856,174	(383,635)	472,539
Общо	5,610,157	(591,859)	5,018,298

Бележки към финансовите отчети

3. Управление на риска, продължение

В. Нетърговски операции, продължение

(iii) Кредитен риск, продължение

Разпределение на вземанията от клиенти и обезценката като коректив за финансови активи (вземания от клиенти) след прилагане на МСФО 9:

	31.12.2018 г.		01.01.2018 г.	
	Брутна сума на вземания от клиенти	обезценка	Брутна сума на вземания от клиенти	обезценка
Експозиции без увеличение на кредитния риск след първоначалното признаване (фаза 1)	3,715,064	26,444	3,152,025	97,503
Експозиции със значително увеличение на кредитния риск след първоначалното признаване (фаза 2)	1,156,689	89,594	1,169,105	145,784
Необслужвани (обезценени) експозиции (фаза 3)	1,393,851	623,609	1,289,027	606,894
Общо	6,265,604	739,647	5,610,157	850,181

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

Към 31 декември 2018 г. брутната сума на просрочените вземания от клиенти, измерени като експозиции с просрочие над 90 дни, е 815,860 хил. лв. (2017: 989,071 хил. лв.).

В допълнение, Банката е изложена на задбалансов кредитен риск вследствие на споразумения за предоставяне на кредити и издаване на задбалансови ангажименти (виж бележка 31).

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

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

3. Управление на риска, продължение

В. Нетърговски операции, продължение

Бележки към финансовите отчети

(iii) Кредитен риск, продължение

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

в хил. лв.	2018	2017
Търговия	992,286	973,958
Производство	1,179,765	845,189
Услуги	655,577	614,790
Финанси	107,517	110,290
Транспорт	316,628	319,282
Комуникации	106,858	46,577
Строителство	258,219	192,606
Селско стопанство	194,749	207,877
Туризм	244,533	168,356
Инфраструктура	500,735	467,483
Частни лица	1,660,890	1,467,237
Други	47,847	196,512
Обезценка	(739,647)	(591,859)
Общо	5,525,957	5,018,298

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

Банката е предоставила кредити на дружества в различни сфери на дейност, но в един и същ икономически отрасъл - производство. Поради това експозициите имат сходен бизнес-риск. Съществуват три такива групи предприятия към 31 декември 2018 г. с обща експозиция по брутна балансова стойност възлизаща съответно на 187,051 хил. лв. (2017: 182,906 хил. лв.) - черна и цветна металургия, 89,905 хил. лв. (2017: 85,061 хил. лв.) - минно дело и 104,489 хил. лв. (2017: 95,135 хил. лв.) - енергетика.

Банката е предоставила кредити и издала условни ангажименти на 7 отделни клиенти или групи свързани клиенти (2017: 6), към които експозицията превишава 10% от собствения капитал на Банката на база амортизираната стойност на съответните кредитни улеснения и след прилагане на изискуемите регулаторни изключения и техники за редуциране на кредитния риск. Общата сума на тези експозиции е 644,781 хил. лв., която представлява 59.40% от собствения капитал (2017: 634,732 хил. лв., представлявали 62.31% от собствения капитал).

3. Управление на риска, продължение

В. Нетърговски операции, продължение

Бележки към финансовите отчети
(iii) Кредитен риск, продължение

Кредитите предоставени от клона в Кипър възлизат на 4,050 хил. лв. (брутна балансова стойност) (2017: 5,921 хил. лв.).

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

Видове обезпечения, държани срещу различни видове активи:

Тип кредитна експозиция	Основен вид на обезпечение	Съотношение на покритие на експозициите с обезпечение	
		2018	2017
Споразумения по репо - сделки	Търгуеми ценни книжа	101%	108%
Кредити и вземания от банки	Няма	-	-
Жилищно кредитиране	Жилищни или нежилищни имоти	271%	302%
Потребителско кредитиране	Ипотека, поръчителство, парични и други обезпечения	36%	55%
Кредитни карти	Няма	-	-
Кредитиране на предприятия	Ипотека, залог на цяло предприятие, залог на ДМА, залог на стоки в оборот, залог на други КМА, гаранционни схеми, парични, финансови и други обезпечения	447%	414%

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

Бележки към финансовите отчети

Представената по-долу таблица показва общия размер на кредитите (брутна балансова стойност), предоставени от Банката на клиенти според вида на обезпеченията до размера на обезпеченията с изключение на сумата на кредитните карти 187,577 хил. лв. (2017: 246,291 хил. лв):

в хил. лв.	2018	2017
Ипотека	1,252,712	1,257,796
Залог на вземания	1,954,391	1,529,225
Залог на търговски предприятия	33,834	32,390
Ценни книжа	97,547	95,379
Поръчителства и други гаранции	2,271,538	1,780,165
Залог на стоки	9,692	13,148
Залог на машини и съоръжения	102,479	101,650
Залог на парични средства	12,219	28,000
Залог на дружествени дялове във фирми	13,804	19
Други обезпечения	1,004	943
Необезпечени	328,807	525,151
Общо	6,078,027	5,363,866

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

Жилищно ипотечно кредитиране

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

в хил. лв.	2018	2017
Loan to value (LTV) коефициент		
По-малко от 50%	144,617	122,014
Над 50% до 70%	189,006	157,231
Над 70% до 90%	247,444	200,500
Над 90% до 100%	50,730	34,513
Повече от 100%	68,514	77,572
Общо	700,311	591,830

Бележки към финансовите отчети

3. Управление на риска, продължение

В. Нетърговски операции, продължение

(iii) Кредитен риск, продължение

Кредити към предприятия

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

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

Към 31 декември 2018 г. балансовата стойност на необслужваните кредити към предприятия е в размер на 664,841 хил. лева (2017: 559,061 хил. лева) и стойността на обезпеченията по тези кредити и заеми е в размер на 628,107 хил. лева (2017: 509,292 хил. лева).

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

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

Предоговорени кредити през годината

в хил.лв.

Вид на предоговарянето	Брутна сума на вземания от клиенти	2018		2017	
		Обезценка	Брутна сума на вземания от клиенти	Обезценка	
Кредитиране на физически лица	183,721	5,798	212,951	16,373	
Промяна на срока на погасяване	116,667	4,385	128,199	15,621	
Промяна на размера на пог. вноски	-	-	24	-	
Промяна на размера на лихвата	11,366	-	20,363	5	
По искане на кредитополучателя	33,391	27	51,943	20	
Други причини	22,297	1,386	12,422	727	
Кредитиране на предприятия	2,123,031	252,326	1,682,158	8,884	
Промяна на срока на погасяване	59,942	3,723	391,785	5,046	
Промяна на размера на пог. вноски	163,528	9,380	77,268	397	
Промяна на размера на лихвата	112,060	313	234,904	399	
По искане на кредитополучателя	1,260,193	188,589	931,764	1,411	

Бележки към финансовите отчети

Други причини	527,308	50,321	46,437	1,631
Общо:	2,306,752	258,124	1,895,109	25,257

3. Управление на риска, продължение
В. Нетърговски операции, продължение
(iii) Кредитен риск, продължение
Структура и организация на функциите по управление на кредитния риск

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

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

(iv) Експозиция към държавен дълг

Банката внимателно управлява кредитния риск свързан с държавен дълг и като резултат от това общото качество на портфейла от държавен дълг е много добро.

Таблицата по-долу представя балансовата стойност на портфейла от държавен дълг по страни. Активите са представени, без да е отчетена евентуална обезценка. Банката не е признала обезценка по отношение на експозициите към държавен дълг отчитани по амортизирана стойност към 31 декември 2018 г. и 31 декември 2017 г., както и по отношение на тези отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход.

в хил. лв.

31 декември 2018 г.

Портфейл	България	Литва	Латвия	Словакия	САЩ
Отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	2,625	-	-	-	-
Отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход	320,264	43,677	67	2,069	247,145
Отчитани по амортизирана стойност	-	-	-	-	-
Общо	322,889	43,677	67	2,069	247,145

Бележки към финансовите отчети

3. Управление на риска, продължение

В. Нетърговски операции, продължение

(iv) Експозиция към държавен дълг, продължение

в хил. лв.

31 декември 2017 г.

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

Матуритетна структура на портфейла от държавен дълг по страни към 31 декември 2018 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	38,164	-	-	185,312	99,413	322,889
Литва	-	-	-	-	43,677	43,677
Латвия	-	-	-	-	67	67
Словакия	-	-	-	-	2,069	2,069
САЩ	144,950	102,195	-	-	-	247,145
Общо	183,114	102,195	-	185,312	145,226	615,847

Матуритетна структура на портфейла от държавен дълг по страни към 31 декември 2017 г.

в хил. лв.

Държава емитент	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години	Общо
България	43,768	-	706	194,098	142,777	381,349
Словакия	-	-	-	-	2,069	2,069
Латвия	-	-	-	-	70	70
Литва	-	-	-	-	44,870	44,870
САЩ	187,488	-	-	-	-	187,488
Общо	231,256	-	706	194,098	189,786	615,846

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

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

Регулаторен капитал

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

Базов собствен капитал от първи ред

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

Приспаданията от елементите на базовия собствен капитал от първи ред включват нематериалните активи. В увеличение на базовия собствен капитал от първи ред се включват корекциите във връзка с преходното третиране на ефекта от първоначално прилагане на МСФО 9.

Допълнителен капитал от първи ред

Инструментите на допълнителния капитал от първи ред включват хибриден дълг (виж бележка 28). Намаленията на елементите на капитала от първи ред включват преходни регулаторни корекции свързани с позиции, които се включват в счетоводния капитал или активите на Банката, но се третират по различен начин за регулиране на капиталовата адекватност.

Капитал от втори ред

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

Бележки към финансовите отчети

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

Собствен капитал	2018	2017
<i>в хил. лв</i>		
Базов собствен капитал от първи ред		
Изплатени капиталови инструменти	110,000	110,000
(-) Непряко дялово участие в инструменти на базовия собствен капитал от първи ред	(60)	(185)
Премийни резерви	97,000	97,000
Други резерви	426,393	612,795
Натрупан друг всеобхватен доход	15,381	24,024
Намаления на базовия собствен капитал от първи ред:		
(-) Нематериални активи	(13,339)	(6,395)
Преходни корекции на базовия собствен капитал от първи ред	262,932	(3,526)
Други приспадания	(8,385)	(10,138)
Базов собствен капитал от първи ред	889,922	823,575
Инструменти допълнителен капитал от първи ред		
Хибриден дълг	195,583	195,583
Намаления на капитала от първи ред:		
Преходни корекции на допълнителния капитал от първи ред	-	(1,341)
Капитал от първи ред	1,088,505	1,017,817
Капитал от втори ред		
Преходни корекции на капитала от втори ред	-	900
Собствен капитал	1,088,505	1,018,717

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

Банката изчислява следните съотношения:

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

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

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

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

Отношението на общата капиталова адекватност не може да бъде по-малко от 14%, на адекватността на капитала от първи ред – по-малко от 12%, а съотношението на базовия собствен капитал от първи ред - по-малко от 10.5% (с включени капиталов буфер за системен риск в размер на 3%, предпазен капиталов буфер от 2.5% и буфер за друга системно значима институция 0.5%).

През периода Банката спазва регулаторните капиталови изисквания.

Нивото на капиталова адекватност е както следва:

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

в хил. лв.	Балансова стойност/условна стойност		Рисковопреетеглени активи	
	2018	2017	2018	2017
Рисковопреетеглени активи за кредитен риск				
Балансови позиции				
Класове експозиции				
Централни правителства или централни банки	1,653,035	1,490,553	95,783	790
Многостранни банки за развитие	163	296	-	-
Институции	561,045	481,505	146,453	128,067
Предприятия	2,045,293	2,091,664	1,983,927	2,062,591
Експозиции на дребно	1,133,344	1,015,455	693,490	600,479
Обезпечени с ипотеки върху недвижими имоти	1,750,595	1,257,197	712,808	513,765
Експозиции в неизпълнение	876,298	653,837	969,928	746,972
Предприятия за колективно инвестиране	2,675	2,549	2,675	2,549
Капиталови инструменти	55,497	53,605	109,766	108,139
Други позиции	1,395,437	1,575,276	1,218,963	1,384,248
Общо	9,473,382	8,621,937	5,933,793	5,547,600
Задбалансови позиции				
Класове експозиции				
Институции	-	-	297	28
Предприятия	268,245	392,777	69,033	90,593
Експозиции на дребно	444,287	392,519	5,962	7,488
Обезпечени с ипотеки върху недвижими имоти	45,349	35,136	9,205	6,718
Други позиции	-	-	-	57
Общо	757,881	820,432	84,497	104,884
Деривати				
Класове експозиции				
Централни правителства или централни банки	-	-	-	-
Институции	1,261	379	252	76
Предприятия	83	750	83	750
Други позиции	923	1,115	923	1,115
Общо	2,267	2,244	1,258	1,941
Общо рисковопреетеглени активи за кредитен риск			6,019,548	5,654,425
Рисковопреетеглени активи за пазарен риск			5,300	6,000
Рисковопреетеглени активи за операционен риск			631,550	636,363
Общо рисковопреетеглени активи			6,656,398	6,296,788
Отношения на капиталова адекватност				
	Капитал		Капиталови съотношения %	
	2018	2017	2018	2017
Базов собствен капитал от първи ред	889,922	823,575	13.37%	13.08%
Капитал от първи ред	1,085,505	1,017,817	16.31%	16.16%

Бележки към финансовите отчети

Собствен капитал	1,085,505	1,018,717	16.31%	16.18%
-------------------------	------------------	------------------	---------------	---------------

Бележки към финансовите отчети

4. Информация по сегменти

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

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

Операциите между сегментите се извършват по пазарни цени.

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

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

в хил. лв.	Операции в България		Операции в чужбина		Общо	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Приходи от лихви	311,466	339,545	746	673	312,212	340,218
Разходи за лихви	(61,305)	(92,520)	(22)	(120)	(61,327)	(92,640)
Нетен лихвен доход	250,161	247,025	724	553	250,885	247,578
Приходи от такси и комисиони	113,363	115,911	2,009	739	115,372	116,650
Разходи за такси и комисиони	(21,796)	(17,781)	(30)	(18)	(21,826)	(17,799)
Нетен доход от такси и комисиони	91,567	98,130	1,979	721	93,546	98,851
Нетни приходи от търговски операции	11,094	14,744	1,185	691	12,279	15,435
Административни разходи	(200,894)	(195,380)	(1,421)	(1,255)	(202,315)	(196,635)
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Активи	9,229,337	8,632,241	8,500	10,330	9,237,837	8,642,571
Пасиви	8,210,833	7,635,163	214,091	78,124	8,424,924	7,713,287

Бележки към финансовите отчети

4. Информация по сегменти, продължение

В следващата таблица е представено разпределението на активи и пасиви, приходи и разходи по бизнес сегменти към и за годината, завършваща на 31 декември 2018 г.:

в хил. лв.

	Активи	Пасиви	Приходи от лихви	Разходи за лихви	Нетен доход от такси и комисиони	Нетни приходи от търговски операции	Други нетни оперативни приходи
Бизнес							
Корпоративни клиенти	3,163,247	764,355	146,291	(820)	23,847	-	383
Малки и средни предприятия	717,673	308,945	31,213	(491)	13,958		395
Банкиране на дребно	1,645,037	6,948,139	124,293	(34,001)	56,331	-	1,844
Трежъри	2,423,487	90,856	10,415	(2,598)	857	12,279	3,717
Други	1,288,393	312,629	-	(23,417)	(1,447)	-	9,314
Общо	9,237,837	8,424,924	312,212	(61,327)	93,546	12,279	15,653

5. Финансови активи и пасиви

Счетоводна класификация и справедливи стойности

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

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

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

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

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

5. Финансови активи и пасиви, продължение

Счетоводна класификация и справедливи стойности, продължение

Бележки към финансовите отчети

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

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

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

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

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

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

За по-сложни инструменти, Банката използва собствени модели за оценяване, които обикновено са разработени на базата на общопризнати методи за оценяване. Някои или всички значими входящи данни в тези модели може да не са наблюдаеми на пазара и са получени от пазарни цени или проценти или са приблизителни оценки, базирани на преценки. Пример за инструменти, за които има значими ненаблюдаеми данни включват някои извънборсови деривати и определени заеми и ценни книжа, за които няма активен пазар и запазени участия при секюритизация. Моделите за оценяване които използват значими

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

Бележки към финансовите отчети

ненаблюдаеми данни изискват в голяма степен използването на преценки и приблизителни оценки от ръководството при определяне на справедливата стойност. Тези преценки и приблизителни оценки, направени от ръководството обикновено се изискват, за да се избере подходяща техника за оценяване, за определяне на очакваните бъдещи парични потоци от финансовия инструмент, който се оценява, за определяне на вероятността от неизпълнение на задълженията от страна на контрагента и предварителните лащания и за избора на подходящи дисконтни проценти.

Банката има установена система за вътрешен контрол във връзка с оценката на справедливите стойности. Системата включва функцията Управление на риска, независима

от дирекция „Трежъри“, която докладва на ръководството и носи главната отговорност за независимата проверка на резултата от търговските и инвестиционни дейности и на всички значими оценки на справедливата стойност на финансовите инструменти. Специфични контроли включват:

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

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

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

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

Бележки към финансовите отчети

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

в хил. лв.

31 декември 2018

	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Финансови активи отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	7,176	17,488	14	24,678
Финансови активи отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход	630,306	25,732	-	656,038
Деривати държани за управление на риска	905	(88)	-	817
Общо	638,387	43,132	14	681,533

в хил. лв.

31 декември 2017

	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Финансови активи за търгуване	6,906	-	-	6,906
Инвестиции на разположение за продажба	613,104	59,925	10	673,039
Деривати държани за управление на риска	1,092	504	-	1,596
Общо	621,102	60,429	10	681,541

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

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

Бележки към финансовите отчети
в хил. лв.

31 декември 2018	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо справедливи стойности	Общо балансова стойност
Активи					
Парични средства и вземания от централни банки	-	1,615,646	-	1,615,646	1,615,646
Финансови активи отчитани по амортизирана стойност	-	862	-	862	748
Вземания от банки и финансови институции	-	125,472	-	125,472	125,472
Вземания от клиенти	-	770,242	4,986,901	5,757,143	5,525,957
Общо	-	2,512,222	4,986,901	7,499,123	7,267,823
Пасиви					
Задължения към банки	-	17,243	-	17,243	17,243
Задължения към други клиенти	-	3,421,023	4,607,405	8,028,428	8,021,439
Други привлечени средства	-	118,128	-	118,128	118,156
Хибриден дълг	-	208,786	-	208,786	208,786
Общо	-	3,765,180	4,607,405	8,372,585	8,365,624

в хил. лв.

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

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

Бележки към финансовите отчети

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

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

6. Нетен лихвен доход

<i>в хил. лв.</i>	2018	2017
Приходи от лихви		
Сметки при банки и финансови институции	1,478	777
Приходи от лихви по пасиви	84	-
Банкиране на дребно	115,692	121,840
Корпоративни клиенти	146,291	169,816
Малки и средни предприятия	31,213	30,703
Микрокредитиране	8,601	9,137
Дългови инструменти	8,853	7,945
	312,212	340,218
Разходи за лихви		
Депозити от банки	(10)	-
Депозити от други клиенти	(35,312)	(66,596)
Други привлечени средства	(1,017)	(890)
Хибриден дълг	(22,883)	(22,929)
Разходи за лихви по активи	(2,054)	(2,214)
Лизингови договори и други	(51)	(11)
	(61,327)	(92,640)
Нетен лихвен доход	250,885	247,578

За 2018 г. признатият лихвен приход от необслужвани финансови активи (вземания от клиенти) възлиза на 27,318 хил. лв. (2017 г.: 57,728 хил. лв.).

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

Приходи от такси и комисиони	2018	2017
Акредитиви и гаранции	2,686	2,911
Платежни операции	21,401	20,365
Клиентски сметки	30,254	29,559
Картови услуги	32,642	30,152
Други	28,389	33,663
	115,372	116,650
Разходи за такси и комисиони		
Акредитиви и гаранции	(313)	(296)
Платежни системи	(2,404)	(2,154)
Картови услуги	(14,233)	(13,051)
Други	(4,876)	(2,298)
	(21,826)	(17,799)
Нетен доход от такси и комисиони	93,546	98,851

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

	2018	2017
Нетни приходи от търговски операции от:		
- дългови инструменти	(108)	218
- капиталови инструменти	(124)	247
- промени във валутните курсове	12,511	14,970
Нетни приходи от търговски операции	12,279	15,435

9. Други нетни оперативни приходи
в хил. лв.

	2018	2017
Други нетни оперативни приходи, възникващи от:		
- нетни приходи/(разходи) от сделки и преоценки на злато и благородни метали	452	65
- приходи от наеми	8,862	11,283
- дългови инструменти	2,435	11,644
- капиталови инструменти	1,282	-
- доход от управление на цедирани вземания	584	-
- доход от управление на кредити, придобити чрез бизнес комбинация	2,038	4,458
Други нетни оперативни приходи	15,653	27,450

10. Административни разходи
в хил. лв.
2018 **2017**

Бележки към финансовите отчети

Административните разходи включват:

- Разходи за персонал	66,061	61,642
- Амортизация	14,840	15,725
- Реклама	15,603	17,722
- Разходи за наеми	32,462	32,443
- Телекомуникации, софтуер и друга компютърна поддръжка	11,737	11,217
- Други разходи за външни услуги	61,612	57,886

Административни разходи

202,315	196,635
----------------	----------------

Разходите за персонал включват разходи за заплати, социални и здравни осигуровки, начислени в съответствие с разпоредбите на местното законодателство. Общият брой на персонала към 31 декември 2018 г. е 2,651 човека (31 декември 2017 г.: 3,045). Намалването на числеността на персонала се дължи на аутсорсването на дейностите по осигуряване на физическа охрана на офисите и сградите на банката и възлагането им за изпълнение на лицензирана охранителна фирма, реализирано през октомври 2018 год.

Начислените за 2018 г. суми за услугите, предоставяни от регистрираните одитори за независим финансов одит възлизат на 590 хил. лв. През годината няма начислени суми за други услуги, несвързани с одита, предоставяни от регистрираните одитори. Начислените за 2017 г. суми за услугите, предоставяни от регистрираните одитори, поотделно за независим финансов одит и други услуги, несвързани с одита, възлизат съответно на 622 хил. лв. и 587 хил. лв.

11. Обезценка

<i>в хил. лв.</i>	2018	2017
Увеличение на обезценката		
Вземания от клиенти	(159,158)	(92,758)
Инвестиции в дъщерни дружества	(178)	-
Задбалансови ангажименти	(1,012)	-
Намаление на обезценката		
Вземания от клиенти	59,558	15,247
Задбалансови ангажименти	18,290	-
Разходи за обезценка, нетно	(82,500)	(77,511)

Разходите за обезценка за 2018 г. и 2017 г. се дължат на допълнителни начисления в резултат на развитие на кредитния риск в период на предизвикателна икономическа среда и консервативния подход, прилаган от Банката при признаване на риска от загуби по определени индивидуално оценявани експозиции.

12. Други приходи/(разходи), нетно

<i>в хил. лв.</i>	2018	2017
Приходи от продажба на активи	81,117	10,616
Преоценка на инвестиционни имоти	13,669	-
		51

Бележки към финансовите отчети

Приходи/(разходи) от продажба на инвестиционни имоти	168	(42)
Приходи от дивиденди	61	4,433
Разходи за гаранционни схеми	(32,339)	(35,537)
Сторно на разходи за провизии по съдебни спорове	102	308
Други приходи/(разходи), нетно	1,998	(258)
Общо	64,776	(20,480)

13. Разходи за данъци

<i>в хил. лв.</i>	2018	2017
Текущи данъци	(745)	(9,707)
Отсрочени данъци (виж бележка 20)	12,559	485
Разходи за данъци	11,814	(9,222)

Равнение между данъчния разход и счетоводната печалба, както следва:

<i>в хил. лв.</i>	2018	2017
Счетоводна печалба преди облагане	152,324	94,688
Корпоративен данък по съответната данъчна ставка (10% за 2018 г. и 10% за 2017 г.)	15,232	9,469
Ефект от данъчни ставки в други юрисдикции	325	-
Данъчен ефект от първоначално прилагане на МСФО 9	(27,677)	-
Данъчен ефект от постоянни данъчни разлики	302	(237)
Други разлики	4	(10)
Разходи за данък върху дохода	(11,814)	9,222
Ефективна данъчна ставка	(7.76%)	9.74%

14. Парични средства и вземания от централни банки

<i>в хил. лв.</i>	2018	2017
Каса		
- в левове	123,104	130,659
- в чуждестранна валута	49,041	56,395
Вземания от централни банки	1,035,796	875,355
Разплащателни сметки и вземания от чуждестранни банки	407,705	362,843
Общо	1,615,646	1,425,252

15. Инвестиции в ценни книжа

<i>в хил. лв.</i>	2018	2017
Облигации и други ценни книжа издадени от:		
Българското правителство		
- деноминирани в левове	181,470	234,816
- деноминирани в чуждестранна валута	141,419	146,533
Чужди правителства		
- съкровищни бонове	247,145	187,488

Бележки към финансовите отчети

- съкровищни облигации	45,813	47,009
Предприятия	17,084	-
Чуждестранни банки	26,480	63,730
Други издатели - капиталови инструменти	22,053	19,984
Общо	681,464	699,560
От които:		
Отчитани по справедлива стойност в друг всеобхватен доход	656,038	673,039
Отчитани по амортизирана стойност	748	19,615
Отчитани по справедлива стойност в печалбата или загубата	24,678	6,906
Общо	681,464	699,560

Част от отчетените облигации на българското и чуждестранни правителства в размер на 85,216 хил. лв. (87,279 хил. лв. към 2017 г.) са предмет на споразумение от за пълна размяна на доходност (Total Return Swap Agreement).

Към края на 2018 г., както и към края на 2017 г., няма ценни книжа, които да са предмет на споразумения на обратно изкупуване.

16. Вземания от банки и финансови институции
(а) Анализ по видове

<i>в хил. лв.</i>	2018	2017
Вземания от банки	23,059	21,748
Вземания по договори за обратна продажба	4,985	4,977
Други	97,428	27,677
Общо	125,472	54,402

(b) Географски анализ

<i>в хил. лв.</i>	2018	2017
Местни банки и финансови институции	28,901	11,680
Чуждестранни банки и финансови институции	96,571	42,722
Общо	125,472	54,402

17. Вземания от клиенти

Бележки към финансовите отчети
в хил. лв.

	Брутна стойност	Обезценка	31.12.2018 г. Амортизирана стойност
Банкиране на дребно			
- Потребителски кредити	734,928	(47,974)	686,954
- Ипотечни кредити	700,311	(25,061)	675,250
- Кредитни карти	187,577	(29,900)	157,677
- Други програми и обезпечени финансираня	6,231	-	6,231
Малки и средни предприятия	751,180	(33,507)	717,673
Микрокредитиране	139,943	(21,018)	118,925
Корпоративни клиенти	3,745,434	(582,187)	3,163,247
В т.ч. вземания по финансов лизинг	389,909	(11,480)	378,429
Общо	6,265,604	(739,647)	5,525,957

в хил. лв.

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

17. Вземания от клиенти, продължение
(а) Движение в обезценката
в хил.лв.

Салдо към 31 декември 2017 г.	591,859
Ефект от първоначално прилагане на МСФО 9	258,322
Салдо към 1 януари 2018 г.	850,181
Допълнително начислена	159,158
Реинтегрирана	(59,558)
Отписани вземания	(210,953)
Ефект от промяната на валутните курсове	452
Други	367
Салдо към 31 декември 2018 г.	739,647

18. Имоти и оборудване
в хил. лв.

Отчетна стойност	Земя и сгради	Машини и оборудване	Транспорт- ни средства	Активи в процес на изграждане	Подобрения на наети активи	Общо
------------------	------------------	------------------------	------------------------------	-------------------------------------	----------------------------------	------

Бележки към финансовите отчети

Към 1 януари 2017 г.	17,651	141,081	6,254	24,323	64,961	254,270
Придобити	-	3	-	8,991	-	8,994
Излезли от употреба	(137)	(2,826)	(68)	(371)	(530)	(3,932)
Прехвърлени	137	4,092	405	(6,532)	1,423	(475)
Към 31 декември 2017 г.	17,651	142,350	6,591	26,411	65,854	258,857
Придобити	-	2	-	13,157	-	13,159
Излезли от употреба	-	(11,125)	(24)	(17)	(968)	(12,134)
Прехвърлени	-	9,230	8	(20,757)	1,623	(9,896)
Към 31 декември 2018 г.	17,651	140,457	6,575	18,794	66,509	249,986

Амортизация

Към 1 януари 2017 г.	3,515	116,202	5,555	-	35,110	160,382
Начислена през годината	634	8,091	312	-	3,598	12,635
За излезлите от употреба	(17)	(2,816)	(68)	-	(530)	(3,431)
Към 31 декември 2017 г.	4,132	121,477	5,799	-	38,178	169,586
Начислена през годината	633	7,650	305	-	3,300	11,888
За излезлите от употреба	-	(11,123)	(24)	-	(968)	(12,115)
Към 31 декември 2018 г.	4,765	118,004	6,080	-	40,510	169,359

Балансова стойност

Към 1 януари 2017 г.	14,136	24,879	699	24,323	29,851	93,888
Към 31 декември 2017 г.	13,519	20,873	792	26,411	27,676	89,271
Към 31 декември 2018 г.	12,886	22,453	495	18,794	25,999	80,627

Справедливата стойност на активите от клас Земя и сгради е определена от независими оценители на имущество, имащи призната професионална квалификация и скорошен опит с оценяването на имоти с местонахождение и категория сходни на оценяваните. Политиката на Банката изисква независимите оценители да определят справедливата стойност с такава честота, че да се осигури балансова стойност, която не се различава съществено от справедливата към края на отчетния период. Към 31 декември 2018 година справедливата стойност на земята и сградите не е съществено по-различна от балансовата им стойност към същата дата. Справедливата стойност на земя и сгради е категоризирана като справедлива стойност от Ниво 3 на база на входящите данни за използваната техника за оценяване.

Бележки към финансовите отчети

Техника за оценяване	Значими ненаблюдаеми входящи данни	Взаимовръзка между ключови ненаблюдаеми входящи данни и справедлива стойност
1. Дисконтирани парични потоци: Моделът за оценяване отчита настоящата стойност на генерираните парични потоци от имотите, взимайки предвид очаквания ръст на наемите, периода за анулиране, ниво на заетост, премии за стимулиране като периоди освободени от наем и други разходи, които не се заплащат от наемателите. Очакваните нетни парични потоци се дисконтират, като се използват дисконтови проценти, коригирани за риска. Сред другите фактори, при определянето на дисконтовия процент се отчита качество на сградата и нейното местонахождение (първостепенно или второстепенно), кредитното качество на наемателя и срока на наема.	1. Очакван пазарен ръст на наемите (4.5-6.8%, средно претеглено 5.6%). 2. Период за анулиране (средно 6 месеца след края на всеки наем). 3. Ниво на заетост (90-95%, средно претеглено 92.5%). 4. Периоди освободени от наем (1 година при нов наем). 5. Дисконтов процент, коригиран за риска (7.5-8%, средно претеглено 7.75%).	Определената справедлива стойност ще се увеличи (намали) ако: • очаквания пазарен ръст на наемите е по-висок (по-нисък); • периодите за анулиране са по-къси (по-дълги); • нивото на заетост е по-високо (по-ниско); • периодите освободени от наем са по-къси (по-дълги); или • дисконтовият процент, коригиран за риска е по-нисък (по-висок).

Бележки към финансовите отчети

2. Пазарен подход/ Сравнителен подход. Този подход се основава на сравнение на оценявания обект с други подобни обекти, продадени или предлагани за продажба. Стойността на даден имот по този метод се определя при прякото сравнение на оценявания обект с други подобни недвижими имоти, които са били продадени в период, близък до датата на оценката. След обстойно изследване, проверка и анализ на данни, получени от пазара на имоти се формира стойност, която представлява най-точния индикатор за пазарна стойност.

Същността на метода е да се ползва информация за реално осъществени сделки през последните шест месеца на пазара на имоти. Успешното прилагане на метода е възможно само при наличие на достоверна база данни от реални сделки извършени с имоти аналогични на оценявания. Информацията от сайтове за имоти, местна преса и др. информационни източници се отнася за бъдещи инвестиционни намерения на продавача на имота и не представлява достоверен източник на информация. При ползване на тези източници офертната стойност на всеки аналог се сконтира с процент по преценка на оценителя, но не по-малко от 5%.

1. Очакван пазарен ръст на имотите (5-10%, средно претеглено 7.5%).

2. Период за реализация (средно 6 месеца след офертиране).

3. Коефициент за сключване на сделка (90-95%, средно претеглено 92.5%).

4. Коефициент за местоположение (1.0-1.05, средно претеглено 1.025).

5. Коефициент за състояние (1.0-1.1, средно претеглено 1.05).

Определената справедлива стойност ще се увеличи (намали) ако:

- очакваният пазарен ръст на имотите е по-висок (по-нисък);
- периодите за продажба са по-къси (по-дълги);
- има промяна в техническото състояние на обектите

18. Имоти и оборудване, продължение

Бележки към финансовите отчети
19. Нематериални активи

в хил. лв.

Отчетна стойност
Към 1 януари 2017 г.

Излезли от употреба

Прехвърлени

Към 31 декември 2017 г.

Излезли от употреба

Прехвърлени

Към 31 декември 2018 г.
Амортизация
Към 1 януари 2017 г.

Начислена през годината

За излезлите от употреба

Към 31 декември 2017 г.

Начислена през годината

За излезлите от употреба

Към 31 декември 2018 г.
Балансова стойност
Към 1 януари 2017 г.
Към 31 декември 2017 г.
Към 31 декември 2018 г.
**Програмни продукти и
лицензи**
Общо

30,056	30,056
(5)	(5)
475	475
30,526	30,526
-	-
9,896	9,896
40,422	40,422
21,046	21,046
3,090	3,090
(5)	(5)
24,131	24,131
2,952	2,952
-	-
27,083	27,083
9,010	9,010
6,395	6,395
13,339	13,339

20. Отсрочени данъци

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

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

в хил. лв.

	Активи		Пасиви		Нетно	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Имоти, оборудване и нематериални активи	-	-	2,075	2,336	2,075	2,336
Инвестиционни имоти	-	-	13,295	11,956	13,295	11,956
Данъчна загуба	(13,510)	-	-	-	(13,510)	-
Други	(498)	(371)	334	334	(164)	(37)
Нетни данъчни (активи)/пасиви	(14,008)	(371)	15,704	14,626	1,696	14,255

Движенията във временните разлики през 2018 г. в размер на 12,559 хил. лв. се признават в печалбата за годината.

21. Активи придобити като обезпечения

в хил. лв.

	2018	2017
Земи	478,133	535,164
Сгради	283,933	304,731
Машини, съоръжения и транспортни средства	41,852	136,773
Стопански инвентар	789	766
Общо	804,707	977,434

Бележки към финансовите отчети
21. Активи придобити като обезпечения, продължение

Активите придобити като обезпечения са оценени по по-ниската от цена на придобиване или нетна реализуема стойност. Нетната реализуема стойност на земите и сградите е приблизително равна на справедливата им стойност. Използваните оценъчни техники при земи и сгради са посочени в бележка 18.

22. Инвестиционни имоти

в хил. лв.

Салдо към 1 януари 2018 г.	218,212
Прехвърлени от активи придобити като обезпечения	11,475
Преоценка на инвестиционни имоти до справедлива стойност призната при прехвърлянето	13,669
Отписани при продажба	(798)
Салдо към 31 декември 2018 г.	242,558

23. Инвестиции в дъщерни дружества

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

в хил. лв.

31.12.2018 г.

Предприятие:	% участие в капитала	цена на придобиване	обезценка	балансова стойност
First Investment Finance B.V., Холандия	100%	3,947	-	3,947
Дайнърс клуб България АД	94.79%	5,443	-	5,443
First Investment Bank - Albania Sh.a.	100%	23,420	-	23,420
Дебита ООД	70%	105	(104)	1
Реалтор ООД	51%	77	(74)	3
Фи Хелт застраховане АД	59.10%	3,315	-	3,315
Болкан файненшъл сървисис ЕАД	100%	50	-	50
Търнараунд Мениджмънт ЕООД	100%	-	-	-
Криейтив Инвестмънт ЕООД	100%	-	-	-
Лега Салюшънс ЕООД	100%	-	-	-
АМС имоти ЕООД	100%	-	-	-
Общо		36,357	(178)	36,179

в хил. лв.

31.12.2017 г.

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

Бележки към финансовите отчети

24. Други активи

<i>в хил. лв.</i>	2018	2017
Разходи за бъдещи периоди	10,735	10,086
Злато	5,585	6,089
Други активи	94,058	99,605
Общо	110,378	115,780

25. Задължения към банки

<i>в хил. лв.</i>	2018	2017
Срочни депозити	-	-
Текущи сметки	17,243	5,743
Общо	17,243	5,743

26. Задължения към други клиенти

<i>в хил. лв.</i>	2018	2017
Граждани		
- на виждане	1,204,229	988,942
- срочни и спестовни депозити	5,188,626	5,086,170
Търговци и публични институции		
- на виждане	1,184,170	858,977
- срочни депозити	444,414	404,286
Общо	8,021,439	7,338,375

27. Други привлечени средства

<i>в хил. лв.</i>	2018	2017
Задължения по потвърдени акредитиви	13,553	16,941
Дълг свързан със споразумения за пълна размяна на доходност	73,525	73,334
Задължения по получени финансираня	31,078	28,242
Общо	118,156	118,517

Бележки към финансовите отчети

27. Други привлечени средства, продължение

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

в хил. лв.

Кредитор	Лихвен процент	Падеж	Амортизирана стойност към 31 декември 2018 г.
ДФ Земеделие	2%	20.12.2019 г. - 15.02.2020 г.	68
Европейски инвестиционен фонд - програма Джереми 2	0 % - 1.312%	30.09.2025 г.	13,674
Българска банка за развитие АД	1% - 3.50%	30.03.2019 г. - 30.11.2028 г.	17,336
Общо			31,078

в хил. лв.

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

28. Хибриден дълг

в хил. лв.

	Главница	Амортизирана стойност към 31 декември 2018 г.
Хибриден дълг с главница 40 млн. евро	78,233	84,929
Хибриден дълг с главница 60 млн. евро	117,350	123,857
Общо	195,583	208,786

в хил. лв.

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

Бележки към финансовите отчети

28. Хибриден дълг, продължение

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

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

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

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

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

29. Други пасиви

в хил. лв.	2018	2017
Задължения към персонала	3,096	2,490
Провизии по съдебни спорове	734	836
Обезценка по задбалансови ангажименти	1,012	-
Други кредитори	52,674	22,174
Общо	57,516	25,500

Провизиите по съдебни спорове са изчислени на базата на очакванията на Банката (използвайки вътрешни и външни експерти) относно изхода на заведените срещу нея съдебни искове.

30. Капитал и резерви

(а) Брой и номинална стойност на издадените акции към 31 декември 2018 г.

Към 31 декември 2018 г. акционерният капитал на Банката е в размер на 110,000,000 лв., разделен на 110,000,000 обикновени безналични акции с право на глас, с номинална стойност от 1 лв. всяка. Акционерният капитал е внесен изцяло.

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

Бележки към финансовите отчети

30. Капитал и резерви, продължение

(b) Акционери

Таблицата по-долу посочва тези акционери, които притежават акции на Банката към 31 декември 2018 г., заедно с броя и процента на общо емитираните акции.

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

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

(c) Законови резерви

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

През 2018 г., както и през предходната година Банката не е разпределяла дивиденди.

31. Условни задължения

(a) Задбалансови пасиви

Банката предоставя банкови гаранции и акредитиви с цел гарантиране изпълнението на ангажменти 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 ангажменти, представляват максималната сума на счетоводна загуба, която ще се отрази в отчета за финансовото състояние, в случай че контрагентите не изпълнят своите задължения и всички обезпечения се окажат без стойност.

в хил. лв.	2018	2017
Банкови гаранции	228,705	235,120
Неизползвани кредитни линии	512,911	505,350
Акредитиви	16,984	17,796
Други условни задължения	-	62,166
Общо	758,600	820,432
Обезценка по задбалансови ангажменти	1,012	-

Бележки към финансовите отчети

31. Условни задължения, продължение

(а) Задбалансови пасиви, продължение

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

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

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

32. Парични средства и парични еквиваленти

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

в хил. лв.	2018	2017
Парични средства и вземания от централни банки	1,615,646	1,425,252
Вземания от банки и финансови институции с оригинален срок до 3 месеца	113,128	42,103
Общо	1,728,774	1,467,355

33. 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.	2018	2017
ФИНАНСОВИ АКТИВИ		
Парични средства и вземания от централни банки	1,456,282	1,494,268
Инвестиции в ценни книжа	681,664	689,847
Вземания от банки и финансови институции	73,610	44,442
Вземания от клиенти	5,209,552	4,966,139
ФИНАНСОВИ ПАСИВИ		
Задължения към банки	7,224	6,809
Задължения към други клиенти	7,629,367	7,430,423
Други привлечени средства	129,100	124,410
Хибриден дълг	208,085	208,053

Бележки към финансовите отчети
34. Сделки със свързани лица

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

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

Вид свързаност <i>в хил. лв.</i>	Лица, контролиращи или управляващи Банката		Предприятия под общ контрол	
	2018	2017	2018	2017
Кредити				
Кредитна експозиция в началото на периода	753	1,363	10,309	10,729
Отпуснати/(погасени) кредити през периода	1,016	(610)	11,606	(420)
Кредитна експозиция в края на периода	1,769	753	21,915	10,309
Получени депозити и заеми				
В началото на периода	8,708	7,831	101,244	21,089
Получени/(изплатени) през периода	4,154	877	9,774	80,155
В края на периода	12,862	8,708	111,018	101,244
Предоставени депозити				
Депозити в началото на периода	-	-	19,604	12,477
Предоставени/(погасени) депозити през периода	-	-	100	7,127
Депозити в края на периода	-	-	19,704	19,604
Други вземания				
В началото на периода	-	-	23,482	12,377
Получени/(изплатени) през периода	-	-	(1,336)	11,105
В края на периода	-	-	22,146	23,482
Други задължения				
В началото на периода	-	-	100	100
Получени/(изплатени) през периода	-	-	-	-
В края на периода	-	-	100	100
Издадени условни задължения от Банката				
В началото на периода	1,291	2,259	2,609	3,587
Отпуснати/(изтекли) през периода	(8)	(968)	860	(978)
В края на периода	1,283	1,291	3,469	2,609

Бележки към финансовите отчети

34. Сделки със свързани лица, продължение

Вид свързаност	Лица, контролиращи или управляващи Банката	Предприятия под общ контрол
<i>в хил. лв.</i>	2018	2018
Приходи от лихви	310	1,291
Разходи за лихви	3	559
Приходи от такси и комисиони	220	314
Разходи от такси и комисиони	3	450

Възнагражденията на ключовия управленски персонал, изплатени през 2018 г. са в размер на 7,480 хил. лева, а възнагражденията, изплатени на други свързани лица са 1,840 хил. лева.

35. Оповестяване за лизинги

Финансов лизинг като лизингополучател

Към 31.12.2018 г., както и към 31.12.2017 г. Банката няма действащи договори за финансов лизинг като лизингополучател.

Оперативен лизинг като лизингополучател

Бъдещите минимални плащания по договори за оперативен лизинг на Банката са представени, както следва:

	Дължими минимални лизингови плащания			
	До 1 година хил. лв.	От 1 до 5 години хил. лв.	Над 5 години хил. лв.	Общо хил. лв.
Към 31 декември 2018 г.	27,102	87,878	69,089	184,069
Към 31 декември 2017 г.	33,211	95,557	91,711	220,479

Лизинговите плащания, признати като разход за годината, възлизат на 32,989 хил. лв. (2017 г.: 32 992 хил.лв.). Тези суми включват минималните лизингови плащания.

Бележки към финансовите отчети**36. Дъщерни предприятия****(a) First Investment Finance B.V.**

През април 2003 година Банката създава дружество със специална цел със седалище в Холандия с фирма First Investment Finance B.V. Дружеството е еднолична собственост на Банката. То е учредено за изпълнението на ясна и тясно определена цел - получаването на заеми от чужди финансови институции и привличането на инвеститори чрез емитирането на облигации и други финансови инструменти, гарантирани от Банката, средствата от които се използват за финансиране на операциите на Банката. Акционерният капитал на дружеството възлиза на 18 хил. евро и се състои от издадени и платени 180 акции, всяка с номинална стойност от 100 евро.

(b) Дайнърс клуб България АД

През май 2005 г. Банката придоби 80% от капитала на Дайнърс клуб България АД. Дружеството е учредено през 1996 г. и предметът му на дейност включва представителство, агентство и процесинг на Дайнърс клуб Интернешънъл. Към 31 декември 2018 г. регистрираният акционерен капитал на дружеството е 610 хил. лв., а акционерното участие на Банката е 94.79%.

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

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

Към 31 декември 2018 г. акционерният капитал на First Investment Bank – Albania Sh.a. е 11,975 хил. евро, внесен изцяло, а акционерното участие на Банката е 100%.

(d) „Дебита” ООД и „Реалтор” ООД

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

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

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

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

36. Дъщерни предприятия, продължение**(e) „Фи Хелт застраховане” АД**

Бележки към финансовите отчети

През втората половина на 2010 г. Банката придоби мажоритарен пакет акции от капитала на „Здравноосигурителна каса Фи Хелт“ АД (бивше наименование „Здравноосигурителна каса Прайм Хелт“ АД). С решение на КФН от месец юни 2013 г. дружеството получи лиценз за извършване на застрахователна дейност. Наименованието е променено на „Фи Хелт Застраховане“ АД, а предметът на дейност е извършване на застраховки - застраховка „Заболяване“ и застраховка „Злополука“. През юни 2018 г. дружеството разширява лиценза си с още един клас застраховка „Разни финансови загуби“. Към 31 декември 2018 г. регистрираният акционерен капитал на дружеството е 5,000 хил. лв., а акционерното участие на Банката е 59.10%.

(f) „Болкан файненшъл сървисис“ ЕАД

През февруари 2011 г. Банката придоби 100 броя дружествени дяла, представляващи 100% от капитала на „Болкан файненшъл сървисис“ ЕООД. Дружеството е с предмет на дейност: консултантски услуги по внедряване на финансови информационни системи и разработка на софтуер. През януари 2012 г. дружеството се преобразува в еднолично акционерно дружество. Към 31 декември 2018 г. регистрираният акционерен капитал на дружеството е 50 хил. лв., а акционерното участие на Банката е 100%.

(g) „Търнараунд Мениджмънт“ ЕООД, „Криейтив Инвестмънт“ ЕООД и „Лега Салюшънс“ ЕООД

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

(h) АМС „Имоти“ ЕООД

АМС „Имоти“ ЕООД е регистрирано през септември 2010 г. и е придобито от Банката при покупката на Юнионбанк ЕАД през 2013 г. като нейно дъщерно дружество. Предметът на дейност на дружеството включва дейности по придобиване на имуществени права и последващо тяхно прехвърляне, както и проучване и оценка на недвижими имоти, управление на недвижими имоти, консултантски и други услуги. Към 31 декември 2018 г. капиталът на дружеството е 500 хил. лв., а Банката е едноличен негов собственик.

37. Събития, възникнали след отчетния период

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