

ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД
НЕКОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2010 Г.
ПРИДРУЖЕНИ С ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

Неконсолидиран отчет за всеобхватните доходи за годината, приключваща на 31 декември 2010 г.

в хил. лв.

	Бележки	2010	2009
Приходи от лихви		392,681	359,724
Разходи за лихви		(258,930)	(234,823)
Нетен лихвен доход	6	133,751	124,901
Приходи от такси и комисиони		61,810	55,993
Разходи за такси и комисиони		(7,451)	(7,174)
Нетен доход от такси и комисиони	7	54,359	48,819
Нетни приходи от търговски операции	8	8,319	7,800
Други нетни оперативни приходи	9	4,551	600
ОБЩО ПРИХОДИ ОТ БАНКОВИ ОПЕРАЦИИ		200,980	182,120
Административни разходи	10	(137,050)	(136,931)
Обезценка	11	(25,666)	(8,615)
Други разходи, нетно		(3,982)	(291)
ПЕЧАЛБА ПРЕДИ ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ		34,282	36,283
Разходи за данъци	12	(3,444)	(4,262)
НЕТНА ПЕЧАЛБА		30,838	32,021
Други всеобхватни доходи за периода			
Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба		114	6,321
Общо други всеобхватни доходи		114	6,321
ОБЩО ВСЕОБХВАТНИ ДОХОДИ		30,952	38,342

Отчетът за всеобхватните доходи следва да се разглежда заедно с бележките, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници от 5 до 50.

Цветелинка Колева
Управител
КПМГ България ООД



Маргарита Голева
Регистриран одитор

	Бележки	2010	2009
АКТИВИ			
Парични средства и вземания от централни банки	13	546,281	597,574
Финансови активи за търгуване	14	16,641	9,023
Инвестиции на разположение за продажба	15	743,217	313,988
Финансови активи държани до падеж	16	38,207	30,018
Вземания от банки и финансови институции	17	20,924	21,359
Вземания от клиенти	18	3,375,162	2,943,239
Имоти и оборудване	19	124,909	127,683
Нематериални активи	20	16,321	18,115
Други активи	22	62,421	34,281
ОБЩО АКТИВИ		4,944,083	4,095,278
ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Задължения към банки	23	9,509	6,863
Задължения към други клиенти	24	4,205,020	3,276,885
Други привлечени средства	25	133,804	232,326
Подчинен срочен дълг	26	47,169	60,641
Дългово капиталов инструмент	27	101,888	101,169
Пасиви по отсрочени данъци	21	3,143	1,881
Деривати държани за управление на риска		247	248
Други пасиви	28	3,539	6,453
ОБЩО ПАСИВИ		4,504,319	3,686,466
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 на разположение за продажба	30	(32)	(146)
Неразпределени печалби	30	192,935	162,097
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ		439,764	408,812
ОБЩО ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ		4,944,083	4,095,278

Отчетът за финансовото състояние следва да се разглежда заедно с бележките, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници от 5 до 50.

Цветелинка Колева
Управител
КПМГ България ООД



Маргарита Голева
Регистриран одитор

	2010	2009
Нетен паричен поток от основна дейност		
Нетна печалба	30,838	32,021
Корекции за непарични операции		
Обезценка	25,666	8,615
Амортизация на материални и нематериални дълготрайни активи	20,522	17,822
Текущо начислени данъци	3,444	4,262
Печалби от продажба и отписване на материални и нематериални дълготрайни активи, нетно	(4,336)	(5,966)
	76,134	56,754
Промени в активите, участващи в основната дейност		
(Увеличение)/намаление на финансовите активи за търгуване	(7,618)	658
(Увеличение)/намаление на инвестициите на разположение за продажба	(429,117)	841
(Увеличение) на вземания от банки и финансови институции	(421)	(17,701)
(Увеличение) на вземания от клиенти	(457,589)	(3,300)
(Увеличение) на други активи	(28,140)	(5,156)
	(922,885)	(24,658)
Промени в пасивите, участващи в основната дейност		
Увеличение/(намаление) на задължения към банки	2,646	(46,552)
Увеличение на задължения към други клиенти	928,135	97,564
Нетно увеличение/(намаление) на други пасиви	(1,977)	437
	928,804	51,449
Платен подоходен данък		
	(3,120)	(4,321)
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ОСНОВНА ДЕЙНОСТ	78,933	79,224
Паричен поток от инвестиционна дейност		
(Придобиване) на дълготрайни материални и нематериални активи	(16,782)	(10,900)
Продажби на дълготрайни материални и нематериални активи	5,164	7,420
(Увеличение)/намаление на инвестиции	(8,189)	30,375
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ	(19,807)	26,895
Финансиране		
(Намаление) на други заемни средства	(111,275)	(250,588)
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ФИНАНСИРАНЕ	(111,275)	(250,588)
НЕТНО НАМАЛЕНИЕ НА ПАРИЧНИТЕ СРЕДСТВА	(52,149)	(144,469)
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В НАЧАЛОТО НА ПЕРИОДА	601,038	745,507
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В КРАЯ НА ПЕРИОДА (виж бележка 32)	548,889	601,038

Отчетът за паричните потоци следва да се разглежда заедно с бележките, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници от 5 до 50.

Цветелинка Колева
 Управител
 КПМГ България ООД



Маргарита Голева
 Регистриран одитор

Договор № 101
ЖЕЛАЗКОР

Fibank
Първа инвестиционна банка

Неконсолидиран отчет за промените в собствения капитал за годината, приключваща на 31 декември 2010 г. в хил. лв.

	Акционерен капитал	Премии от емисии	Неразпределени печалби	Преоценъчен резерв	Законови резерви	Общо
Салдо към 1 януари 2009 г.	110,000	97,000	130,076	(6,467)	39,861	370,470
Общо всеобхватни доходи за периода						
Нетна печалба за 2009 г.			32,021			32,021
Други всеобхватни доходи за периода						
Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба				6,321		6,321
Салдо към 31 декември 2009 г.	110,000	97,000	162,097	(146)	39,861	408,812
Общо всеобхватни доходи за периода						
Нетна печалба за 2010 г.			30,838			30,838
Други всеобхватни доходи за периода						
Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба				114		114
Салдо към 31 декември 2010 г.	110,000	97,000	192,935	(32)	39,861	439,764

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 50. Финансовите отчети са одобрени от Управителния съвет на 28 февруари 2011 година и подписани от негово име от:

Евгени Луканов
Изпълнителен директор

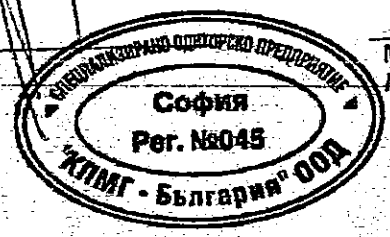
Мая Георгиева
Изпълнителен директор

Йордан Скорчев
Изпълнителен директор

Янко Караколев
Заместник директор на дирекция „Финансово-счетоводна“

Цветелинка Колева
Управител
КПМГ България ООД

Маргарита Голева
Регистриран одитор



Бележки към финансовите отчети

1. База за изготвяне на финансовите отчети

(a) Правен статут

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

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

Банката има чуждестранни дейности в Кипър.

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

(b) Приложими стандарти

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

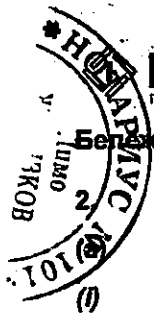
Изготвянето на финансови отчети в съответствие с МСФО налага използването на определени съществени счетоводни преценки и изисква ръководството да прави отсъждания в процеса на прилагане на счетоводните политики на Банката. Областите, включващи една по-висока степен на преценка и сложност или области,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

(c) Представяне на финансовите отчети

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

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

Настоящите финансови отчети на Банката не са консолидирани. Тези индивидуални финансови отчети представляват неразделна част от консолидираните финансови отчети.



Fibank

Публичен финансов институт

Бележки към финансовите отчети

Основни елементи на счетоводната политика

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 или съответната променлива доходност. Приходите от и разходите за лихви включват амортизация на сконто и премии, както и на други разлики между първоначалната балансова стойност и стойността на падеж на база ефективен лихвен процент.

(II) Такси и комисиони

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

(III) Нетни приходи от търговски операции

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

(IV) Дивиденди

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

(b) Принципи на отчитане на инвестиции в дъщерни предприятия

Инвестициите в дъщерни предприятия се отчитат по цена на придобиване.

(c) Валутни операции

(I) Функционална валута и валута на представяне

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

(II) Сделки и салда

Сделките в чуждестранна валута са превалутирани във функционалната валута по официалните обменни курсове на датите на транзакциите. Курсовите разлики от тези транзакции и от преоценката на паричните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, са представени в печалбата или загубата. Курсовите разлики от непаричните позиции са включени в другите всеобхватни доходи.

(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.

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

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

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

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

(ii) Кредити и вземания

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

(iii) Държани до падеж

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

(iv) На разположение за продажба

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

(v) Признаване

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



Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(d) Финансови активи, продължение

(vi) Оценяване

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

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

(vii) Оценка по справедлива стойност

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

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

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

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

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(d) Финансови активи, продължение

(vii) Оценка по справедлива стойност, продължение

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

Активите и дългите позиции се оценяват по цена „купува“; пасивите и късите позиции се оценяват по цена „продава“. Справедливите стойности отразяват кредитния риск на инструмента и включват корекции за отчитане на кредитния риск на Банката и на отсрещната страна при необходимост. Оценките на справедливата стойност, получени от модели, се коригират според всички останали фактори, като ликвиден риск или несигурност на модела, до степенята, в която според Банката трето лице, участващо на пазара, би ги взело под внимание при оценяване на сделка.

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

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

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

в хил. лв.

31 декември 2010 г.

	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Финансови активи за търгуване	16,641	-	-	16,641
Инвестиции на разположение за продажба	665,290	37,552	40,375	743,217
Деривати за хеджиране	(247)	-	-	(247)
Общо	681,684	37,552	40,375	759,611

в хил. лв.

31 декември 2009 г.

	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
Финансови активи за търгуване	7,595	1,428	-	9,023
Инвестиции на разположение за продажба	247,224	35,166	31,596	313,986
Деривати за хеджиране	(248)	-	-	(248)
Общо	254,571	36,594	31,596	322,761

Бележки към финансовите отчети

Основни елементи на счетоводната политика, продължение

Финансови активи, продължение

(viii) Отписване

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

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

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

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

(e) Парични средства

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

(f) Инвестиции

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

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

(i) Отдаване и наемане на ценни книжа

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

(ii) Споразумения за репо сделки

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

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

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

(II) Споразумения за репо сделки, продължение

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

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

(h) Привлечени средства

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

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

(i) Компенсиране

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

(j) Обезценка на активи

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

(II) Кредити и аванси

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

Кредитите са представени нетно, като отчетната стойност се намалява с начислената специфична или обща обезценка. Намалението се извършва чрез използване на сметка за обезценка. Специфичната обезценка срещу конкретно определени експозиции се начислява върху отчетната стойност на кредити, за които е налице обективно свидетелство за обезценка като резултат на минали събития, настъпили след първоначалното признаване на актива. Обективните свидетелства за обезценка включват значителни финансови затруднения на емитента или длъжника; нарушение на договорните условия, като просрочие на плащания по



Въвежки към финансовите отчети

Основни елементи на счетоводната политика, продължение

Обезценка на активи, продължение

Кредити и аванси, продължение

лихви или главница; вероятност от изпадане на кредитополучателя в несъстоятелност; наличието на данни, показващи измеримо намаление в очакваните бъдещи парични потоци от група финансови активи. Общата обезценка се определя за намаляване на отчетната стойност на портфейл от кредити със сходни характеристики на кредитния риск, които групово се оценяват за обезценка. Очакваните парични потоци за група от подобни активи се определят на базата на предишната практика и историческия опит от загуби от портфейли с характеристики, близки до тези в групата. Историческият опит от загуби се коригира на основата на текущи данни за да се отрази ефектът на променящите се пазарни условия. Активи, които са индивидуално оценени за обезценка и за които загуба от обезценка е или продължава да бъде призната не се включват в портфейлния подход за измерване на обезценка. Увеличението на обезценката намира отражение в печалбата или загубата за периода. Когато даден кредит е идентифициран като несъбираем и след приключване на всички задължителни по закон процедури и определяне на общата загуба по него, кредитът се отписва.

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

(II) Финансови активи на разположение за продажба

Ако е налице обективно свидетелство за обезценка на капиталов инструмент, неоценяван по справедлива стойност, загубата се определя като разлика между отчетната му стойност и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с процента на текущата пазарна доходност.

Когато за актив, преоценен по справедлива стойност в другите всеобхватни доходи има обективно свидетелство за обезценка, намалението, отчетено като загуба в другите всеобхватни доходи се прехвърля в печалбата или загубата за периода и се отчита като част от загубите от обезценка, дори финансовият актив да не е отписан.

В случай че в последващ период справедливата стойност на дългов инструмент на разположение за продажба нарасне и увеличението може да бъде свързано със събитие след обезценяването, обезценката се реинтегрира в печалбата или загубата.

(к) Имоти и оборудване

Имотите и оборудването са представени в отчета за финансовото състояние по цена на придобиване, намалена с начислената амортизация и начислената обезценка.

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

Активи	%
• Сгради	3 - 4
• Съоръжения и оборудване	10 - 33
• Стопански инвентар	10 - 20
• Транспортни средства	10 - 20
• Подобрения на наети сгради	2 - 50

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

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(l) Нематериални активи

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

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

Активи	%
• Лицензи	10 - 20
• Програмни продукти	8 - 33

(m) Провизии

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

(n) Акцепти

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

(o) Данъчно облагане

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

Отсроченият данък се изчислява чрез прилагане на метода на балансовите пасиви върху всички времеви разлики между балансовата стойност съгласно финансовите отчети и стойностите, изчислени 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.



Fibank
Първа национална банка

Бележки към финансовите отчети

Основни елементи на счетоводната политика, продължение

Съществени счетоводни оценки и преценки при прилагането на счетоводната политика

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

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

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

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

(II) *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.

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(г) 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 в печалби и загуби текущо.

Планове с дефинирани доходи

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

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

Доходи при прекратяване

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

Краткосрочни доходи на наети лица

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

2 Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(г) Нови стандарти и разяснения, които не са приложени по-рано

Определени нови стандарти, промени в стандарти и разяснения, които ще влезнат в сила за финансови периоди започващи след 1 януари 2010 г., не са били приложени по-рано при изготвянето на този финансов отчет. Ръководството не очаква тези бъдещи промени да засегнат финансови отчети на Банката.

Документи издадени от СМСС и КРМСФО, които не са одобрени за прилагане от Европейската Комисия

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

- МСФО 9 *Финансови инструменти* (издаден ноември 2009 г.) и *Допълнения към МСФО 9* (издадени октомври 2010 г.) влизат в сила от 1 януари 2013 г. и може да променят класификацията и оценката на финансови инструменти. Размерът на потенциалния ефект не е определен досега.
- Изменения в МСФО 7 *Финансови инструменти: Оповестяване* (издадени октомври 2010 г.) в сила от 1 юли 2011 г. – ръководството не очаква тези промени да засегнат финансовия отчет на Банката.
- Изменения в МСС 12 *Отсрочени данъци: Възстановяване на базовите активи* (издадени декември 2010 г.) в сила от 1 януари 2012 г. – ръководството не очаква тези промени да засегнат финансовия отчет на Банката.
- Изменения в МСФО 1 *Силна хиперинфлация и премахване на фиксираните дати при първоначално прилагане* (издадени декември 2010 г.) в сила от 1 юли 2012 г. – ръководството не очаква тези промени да засегнат финансовия отчет на Банката.
- Подобрения в МСФО 2010 (издадени април 2010 г.), в сила от различни дати, по принцип от 1 януари 2011 г. – ръководството не очаква тези промени да засегнат финансовия отчет на Банката.

Бележки към финансовите отчети**3. Управление на риска****A. 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.

Банката работи в условията на динамично развиваща се глобална финансова и икономическа криза. Понататъшното ѝ задълбочаване би могло да доведе до негативни последици върху финансовото състояние на Банката. Ръководството на Банката осъществява ежедневно наблюдение на всички позиции от активите и пасивите, приходите и разходите, както и състоянието на международните финансови пазари, прилагайки най-добрите банкови практики. На тази база анализира доходности, капиталовата база, ликвидността и цената на ресурса и прилага адекватни мерки по отношение на кредитния, пазарния (най-вече лихвения) и ликвидния риск, ограничавайки възможните отрицателни ефекти от глобалната финансова и икономическа криза. Така Банката оттоваря на предизвикателствата на пазарната среда, запазвайки стабилна капиталова и ликвидна позиция.

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

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

В условията на развиващ се финансов пазар цените, по които се сключват сделките, могат да се различават от котираните цени. Когато наличната пазарна информация се използва за установяване на справедливата стойност, тя може да не съвпада със стойността, която може да се реализира текущо на пазара.

3. Управление на риска, продължение

A. Търговски операции, продължение

(II) Пазарен риск, продължение

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 еднодневен хоризонт и 99% доверителен интервал, което означава, че съществува 1% вероятност търговският портфейл да се обезцени в рамките на един ден повече от изчисления за него VaR. Параметрите на VaR модела се оценяват на базата на експоненциално претеглени исторически данни за ценовите изменения на рисковите фактори.

Value at Risk се изчислява и следи на дневна база и представлява част от управлението на риска в Банката. В таблицата по-долу е представен в обобщен вид диапазонът на лихвения VaR за портфейла от дългови финансови инструменти на Банката, оценявани по справедлива стойност за 2010 година:

	31 декември	2010 г.			31 декември
в хил. лв.	2010 г.	средно	минимално	максимално	2009 г.
VaR	538	529	329	808	531

B. Нетърговски операции

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

(I) Ликвиден риск

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

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

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

Бележки към финансовите отчети

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

Матуритетна структура към 31 декември 2010 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	546,281	-	-	-	-	546,281
Финансови активи за търгуване	16,641	-	-	-	-	16,641
Инвестиции на разположение за продажба	117,297	234,510	286,895	64,140	40,375	743,217
Финансови активи държани до падеж	5,393	1,391	-	31,423	-	38,207
Вземания от банки и финансови институции	7,893	611	4,043	8,377	-	20,924
Вземания от клиенти	155,852	209,664	762,293	2,247,353	-	3,375,162
Общо финансови активи	849,357	446,176	1,053,231	2,351,293	40,375	4,740,432
Пасиви						
Задължения към банки	9,509	-	-	-	-	9,509
Задължения към други клиенти	1,320,551	805,689	951,820	1,126,960	-	4,205,020
Други привлечени средства	38,390	11,258	3,422	80,734	-	133,804
Подчинен срочен дълг	-	-	-	47,169	-	47,169
Дългово капиталов инструмент	-	-	-	-	101,888	101,888
Други финансови пасиви	247	-	-	-	-	247
Общо финансови пасиви	1,368,697	816,947	955,242	1,254,863	101,888	4,497,637
Положителна/(отрицателна) разлика в сročността на активите и пасивите	(519,340)	(370,771)	97,989	1,096,430	(61,513)	242,795

Матуритетна структура към 31 декември 2009 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	597,574	-	-	-	-	597,574
Финансови активи за търгуване	9,023	-	-	-	-	9,023
Инвестиции на разположение за продажба	39,101	-	175,059	68,230	31,596	313,986
Финансови активи държани до падеж	-	15,097	-	14,921	-	30,018
Вземания от банки и финансови институции	6,273	-	6,422	8,664	-	21,359
Вземания от клиенти	328,316	130,181	533,513	1,951,229	-	2,943,239
Общо финансови активи	980,287	145,278	714,994	2,043,044	31,596	3,915,199
Пасиви						
Задължения към банки	6,863	-	-	-	-	6,863
Задължения към други клиенти	1,184,508	817,901	1,223,758	50,718	-	3,276,885
Други привлечени средства	107,508	23,626	9,359	91,833	-	232,326
Подчинен срочен дълг	-	-	-	60,641	-	60,641
Дългово капиталов инструмент	-	-	-	-	101,169	101,169
Други финансови пасиви	248	-	-	-	-	248
Общо финансови пасиви	1,299,127	841,527	1,233,117	203,192	101,169	3,678,132
Положителна/(отрицателна) разлика в срочността на активите и пасивите	(318,840)	(696,249)	(518,123)	1,839,852	(69,573)	237,067

Към 31 декември 2010 г. средствата, привлечени от тридесетте най-големи небанкови депозанти представляват 4.60% от общата сума задължения към други клиенти (2009: 6.43%).

Бележки към финансовите отчети

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

В следващата таблица е направен анализ на финансовите пасиви на Банката към 31 декември 2010 г., представени по остатъчен срок на базата на договорени недисконтирани парични потоци.

в хил. лв.	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	Над 1 година	Общо
Задължения към банки	9,509	-	-	-	9,509
Задължения към други клиенти	1,322,184	814,630	991,298	1,276,617	4,404,729
Други привлечени средства	38,443	11,322	3,494	88,911	142,170
Подчинен срочен дълг	-	-	2,920	75,978	78,898
Дългово капиталов инструмент	-	4,933	6,866	147,884	159,683
Други финансови пасиви	247	-	-	-	247
Общо финансови пасиви	1,370,383	830,885	1,004,578	1,589,390	4,795,236

- (II) **Пазарен риск**
Лихвен риск

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

За да определи лихвения риск на нетъргуемите си инструменти, Банката изчислява ефекта на промяната в пазарните лихвени равнища върху нетния си лихвен доход и икономическата стойност на Банката, дефинирана като разлика между справедливата стойност на активите и справедливата стойност на пасивите, включени в банковия портфейл. Ефектът на лихвения риск върху икономическата стойност на Банката вследствие на стандартен лихвен шок от +100/-100 базисни пункта към 31 декември 2010 г. е +3.7/-3.7 млн. лв. Лихвеният риск, на който е изложен нетният лихвен доход на Банката в рамките на една година напред, вследствие на стандартен лихвен шок от +100/-100 базисни пункта към 31 декември 2010 г., е +5.1/-5.1 млн. лв.

Бележки към финансовите отчети

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

Таблицата по-долу показва ефективните лихвени проценти към 31 декември 2010 г. и периодите на олихвяване на финансовите активи и пасиви.

Инструменти с фиксиран лихвен процент

в хил. лв.	Общо	Средно претеглен ефективен лихвен процент	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	54,004	0.24%	27,445	26,559	-	-	-
Финансови активи за търгуване	13,428	3.58%	-	-	-	-	13,428
Инвестиции на разположение за продажба	702,842	0.89%	46,348	117,297	234,510	286,895	17,792
Финансови активи държани до падеж	38,207	4.82%	-	5,394	1,391	-	31,422
Вземания от банки и финансови институции	18,337	5.24%	121	5,910	-	3,922	8,384
Вземания от клиенти	3,338,357	12.52%	2,902,999	70,563	23,685	134,047	207,063
Нелихвоносни активи	778,908		-	-	-	-	-
Общо активи	4,944,083		2,976,913	225,723	259,586	424,864	278,089
Пасиви							
Задължения към банки	9,509	0.18%	2,509	7,000	-	-	-
Задължения към други клиенти	4,204,032	5.65%	1,387,396	420,984	691,090	810,628	893,934
Други привлечени средства	133,804	3.33%	68,326	38,294	78	14	27,092
Подчинен срочен дълг	47,169	15.15%	-	-	-	-	47,169
Дългово капиталов инструмент	101,888	12.46%	-	-	-	-	101,888
Нелихвоносни пасиви	7,917		-	-	-	-	-
Общо пасиви	4,504,319		1,458,231	466,278	691,168	810,642	1,070,083

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

Таблицата по-долу показва ефективните лихвени проценти към 31 декември 2009 г. и периодите на олихвяване на финансовите активи и пасиви.

Инструменти с фиксиран лихвен процент

в хил. лв.	Общо	Средно претеглен ефективен лихвен процент	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	201,387	0.21%	31,868	169,519	-	-	-
Финансови активи за търгуване	5,862	5.74%	-	-	70	-	5,792
Инвестиции на разположение за продажба	282,390	1.84%	40,542	39,101	-	175,059	27,688
Финансови активи държани до падеж	30,018	2.78%	-	-	15,097	-	14,921
Вземания от банки и финансови институции	17,896	6.81%	6,423	2,809	-	-	8,664
Вземания от клиенти	2,924,085	13.04%	2,376,438	73,422	45,384	162,262	266,579
Нелихвоносни активи	633,640	-	-	-	-	-	-
Общо активи	4,095,278		2,455,271	284,851	60,551	337,321	323,644
Пасиви							
Задължения към банки	6,863	0.31%	1,863	5,000	-	-	-
Задължения към други клиенти	3,273,393	6.57%	1,072,221	363,716	706,102	1,111,299	20,055
Други привлечени средства	232,326	4.24%	79,181	106,920	14,591	3,371	28,263
Подчинен срочен дълг	60,641	13.55%	-	-	-	-	60,641
Дългово капиталов инструмент	101,169	12.47%	-	-	-	-	101,169
Нелихвоносни пасиви	12,074	-	-	-	-	-	-
Общо пасиви	3,686,466		1,153,265	475,636	720,693	1,114,670	210,128

Бележки към финансовите отчети

3. Управление на риска, продължение

В. Нетърговски операции, продължение

(II) Пазарен риск, продължение

Валутен риск

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

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

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

в хил. лв.	2010	2009
Парични активи		
Евро	3,405,131	2,359,796
Щатски долари	379,669	260,568
Други валути	40,710	39,757
Злато	6,603	7,509
Парични пасиви		
Евро	2,458,966	1,991,653
Щатски долари	380,715	269,726
Други валути	40,385	38,442
Злато	-	-
Нетна валутна позиция		
Евро	946,165	368,143
Щатски долари	(1,046)	(9,158)
Други валути	325	1,315
Злато	6,603	7,509

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 ангажменти. Управлението на кредитния риск се извършва посредством редовни анализи на кредитоспособността на длъжниците и определянето на кредитен рейтинг. Експозицията към кредитен риск се управлява също и чрез приемане на обезпечения и гаранции.

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

Бележки към финансовите отчети

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

31 декември 2010 г.
в хил. лв.

Клас експозиции	Брутна сума на вземания		Балансова стойност на	
	от клиенти		вземания от клиенти	
Групово обезценени				
Редовни	3,019,146		3,015,854	
Индивидуално обезценени				
Под наблюдение	310,071		303,551	
Необслужвани	25,369		21,948	
Загуба	116,775		33,809	
Общо	3,471,361		3,375,162	

31 декември 2009 г.
в хил. лв.

Клас експозиции	Брутна сума на вземания		Балансова стойност на	
	от клиенти		вземания от клиенти	
Групово обезценени				
Редовни	2,688,376		2,685,705	
Индивидуално обезценени				
Под наблюдение	204,636		201,899	
Необслужвани	31,456		25,505	
Загуба	91,174		30,130	
Общо	3,015,642		2,943,239	

Същевременно Банката е изложена на задбалансов кредитен риск вследствие на споразумения за предоставяне на кредити и издаване на задбалансови ангажменти (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

(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.	2010	2009
Търговия	886,576	755,883
Производство	663,900	651,115
Услуги	232,960	169,786
Финанси	37,683	21,024
Транспорт	253,646	155,753
Комуникации	37,952	31,493
Строителство	161,971	138,604
Селско стопанство	73,802	71,075
Туризм	134,041	106,161
Инфраструктура	142,906	126,091
Частни лица	721,886	734,994
Други	124,038	53,663
Обезценка	(96,199)	(72,403)
Общо	3,375,162	2,943,239

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 2010 г. с обща експозиция възлизаща съответно на 78,336 хил. лв. (2009: 45,903 хил. лв.) - черна и цветна металургия, 68,850 хил. лв. (2009: 75,684 хил. лв.) - минно дело и 108,113 хил. лв. (2009: 105,139 хил. лв.) - енергетика.

Банката е предоставила кредити и издала условни ангажименти на 18 отделни клиенти или групи (2009: 13), към които експозицията превишава 10% от капиталовата база на Банката. Общата сума на тези експозиции е 1,373,939 хил. лв., която представлява 284.54% от собствения капитал (2009: 804,532 хил. лв., представлявали 174.33% от собствения капитал), от които 1,150,431 хил. лв. (2009: 694,309 хил. лв.) са кредити и 223,508 хил. лв. (2009: 110,223 хил. лв.) са гаранции, акредитиви и други условни задължения.

Кредитите предоставени от клона в Кипър възлизат на 175,936 хил. лв. (отчетна стойност) (2009: 147,095 хил. лв.).

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

Бележки към финансовите отчети

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



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

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

Представената по-долу таблица показва общия размер на кредитите, предоставени от Банката на клиенти, и вида на обезпеченията с изключение на сумата на кредитните карти 178,755 хил. лв. (2009: 158,124 хил. лв):

в хил. лв.	2010	2009
Ипотека	1,452,763	1,373,154
Залог на вземания	246,679	207,288
Залог на търговски предприятия	443,798	433,880
Ценни книжа	130,044	68,904
Банкови гаранции	7,127	4,159
Поръчителства и други гаранции	303,529	233,258
Залог на стоки	164,799	128,774
Залог на машини и съоръжения	218,747	180,731
Залог на парични средства	37,146	47,479
Залог на дружествени дялове във фирми	29,013	28,006
Залог на злато	18	18
Други обезпечения	225,980	127,958
Необезпечени	32,963	23,909
Общо	3,292,606	2,857,518

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

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

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

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

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

Собственият капитал на Банката се състои от два елемента:

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

Към елементите на капиталовата база се прилагат следните лимити: капиталът от втори ред не може да превишава капитала от първи ред, а подчиненият срочен дълг не може да превишава 50 % от капитала от първи ред. Намаленията на капиталовата база на Банката включват балансовата стойност на неконсолидираните инвестиции в дъщерни предприятия и специфичните провизии за кредитен риск.

През периода Банката е спазвала всички капиталови изисквания.

Бележки към финансовите отчети

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

Нивото на капиталова адекватност е както следва:

в хил. лв.	Балансова стойност/условна стойност		Рисковопреетеглени активи	
	2010	2009	2010	2009
Рисковопреетеглени активи за кредитен риск				
Балансови позиции				
Класове експозиции				
Централни правителства и централни банки	1,077,364	529,322	2,552	2,657
Международни банки за развитие	-	3,224	-	-
Институции	122,539	263,477	37,333	64,633
Предприятия	2,472,957	1,985,074	2,444,667	1,955,855
Експозиции на дребно	459,993	505,476	333,007	483,057
Вземания, обезпечени с недвижимо имущество	383,677	395,941	134,287	197,970
Просрочени позиции	47,848	41,766	47,848	41,766
Колективни инвестиционни схеми	2,100	2,004	2,100	2,004
Други позиции	316,241	307,021	190,302	158,798
Общо	4,882,719	4,033,305	3,192,096	2,906,740
Задбалансови позиции				
Класове експозиции				
Централни правителства и централни банки	851	-	-	-
Институции	15,464	26,704	3,468	7,147
Предприятия	465,959	489,955	187,035	207,150
Експозиции на дребно	194,927	189,369	1,029	1,094
Вземания, обезпечени с недвижимо имущество	4,109	4,640	708	1,142
Други позиции	-	-	13	15
Общо	681,310	710,668	192,253	216,548
Деривати				
Класове експозиции				
Институции	830	311	166	62
Предприятия	72	-	72	-
Общо	902	311	238	62
Общо рисковопреетеглени активи за кредитен риск			3,384,587	3,123,350
Рисковопреетеглени активи за пазарен риск			5,988	4,325
Рисковопреетеглени активи за операционен риск			345,650	317,838
Общо рисковопреетеглени активи			3,736,225	3,445,513
Отношения на капиталова адекватност				
	Капитал		Капиталови съотношения %	
	2010	2009	2010	2009
Капитал от първи ред	384,513	355,511	10.29%	10.32%
Собствен капитал (капиталова база)	482,861	461,493	12.92%	13.39%

4. Информация по сегменти

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

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

Операциите между сегментите се извършват по пазарни цени.

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

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

в хил. лв.

Операции в България

Операции в чужбина

Общо

	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Приходи от лихви	374,447	342,142	18,234	17,582	392,681	359,724
Разходи за лихви	(257,924)	(234,030)	(1,006)	(793)	(258,930)	(234,823)
Нетен лихвен доход	116,523	108,112	17,228	16,789	133,751	124,901
Приходи от такси и комисиони	61,371	55,454	439	539	61,810	55,993
Разходи за такси и комисиони	(7,439)	(7,165)	(12)	(9)	(7,451)	(7,174)
Нетен доход от такси и комисиони	53,932	48,289	427	530	54,359	48,819
Нетни приходи от търговски операции	8,272	7,735	47	65	8,319	7,800
Административни разходи	(136,543)	(136,395)	(507)	(536)	(137,050)	(136,931)
	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Активи	4,723,097	3,911,037	220,986	184,250	4,944,083	4,095,287
Пасиви	4,484,892	3,631,376	19,427	55,090	4,504,319	3,686,466

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 2010 г.:

в хил. лв.

Бизнес	Активи	Пасиви	Приходи от лихви	Разходи за лихви	Нетен доход от такси и комисиони	Нетни приходи от търговски операции	Други нетни оперативни приходи
Търговско банкиране	2,689,915	655,540	296,879	(27,670)	15,721	-	-
Банкиране на дребно	685,247	3,549,480	87,590	(207,552)	5,180	-	-
Международен бизнес	-	244,574	-	(23,661)	7,463	-	-
Картов бизнес	-	-	-	-	13,434	-	-
Ликвидност	1,321,682	47,796	8,212	(7)	9	943	449
Дилинг	9,232	247	-	-	(105)	7,376	4,019
Обслужване на клиенти	-	-	-	-	12,138	-	-
Други	238,007	6,682	-	(40)	519	-	83
Общо	4,944,083	4,504,319	392,681	(258,930)	54,359	8,319	4,551

5. Финансови активи и пасиви
Счетоводна класификация и справедливи стойности

В таблицата по-долу е дадена класификацията по категории на финансовите активи и пасиви и техните справедливи стойности към 31 декември 2010 г.

в хил. лв.	За Държани	Кредити и	На разполо-	Други по	Балансова	Справед-
търгуване	до падеж	вземания	жение за	аморти-	Други	лива
стойност	стойност	стойност	продажба	зирана	стойност	стойност
АКТИВИ						
Парични средства и						
вземания от						
централни банки	-	-	425,316	-	-	120,965
Финансови активи						546,281
за търгуване	16,641	-	-	-	-	16,641
Инвестиции на						
разположение за						
продажба	-	-	-	743,217	-	743,217
Финансови активи						
държани до падеж	-	38,207	-	-	-	38,207
Вземания от банки						38,054
и финансови						
институции	-	-	20,924	-	-	20,924
Вземания от						
клиенти	-	-	3,375,162	-	-	3,375,162
Общо	16,641	38,207	3,821,402	743,217	-	4,740,279
ПАСИВИ						
Задължения към						
банки	-	-	-	-	9,509	-
Задължения към						9,509
други клиенти	-	-	-	-	4,205,020	-
Други привлечени						4,205,020
средства	-	-	-	-	133,804	-
Подчинен срочен						133,804
дълг	-	-	-	-	47,169	-
Дългово капиталов						47,169
инструмент	-	-	-	-	101,888	-
Други финансови						101,888
пасиви	-	-	-	-	-	247
Общо	-	-	-	-	4,497,390	247
					247	4,497,637
						4,497,637

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

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

В таблицата по-долу е дадена класификацията по категории на финансовите активи и пасиви и техните справедливи стойности към 31 декември 2009 г.

в хил. лв.	ЗаДържани	Кредити и разположение	На	Други по	Балансова	Справедлива	
	търгуване	до падеж	вземания	за продажба	амортизирана стойност	Други стойност	стойност
АКТИВИ							
Парични средства и вземания от централни банки	-	-	456,389	-	-	141,185	597,574
Финансови активи за търгуване	9,023	-	-	-	-	-	9,023
Инвестиции на разположение за продажба	-	-	-	313,986	-	-	313,986
Финансови активи държани до падеж	-	30,018	-	-	-	-	30,018
Вземания от банки и финансови институции	-	-	21,359	-	-	-	21,359
Вземания от клиенти	-	-	2,943,239	-	-	-	2,943,239
Общо	9,023	30,018	3,420,987	313,986	-	141,185	3,915,199
ПАСИВИ							
Задължения към банки	-	-	-	-	6,863	-	6,863
Задължения към други клиенти	-	-	-	-	3,276,885	-	3,276,885
Други привлечени средства	-	-	-	-	232,326	-	232,326
Подчинен срочен дълг	-	-	-	-	60,641	-	60,641
Дългово капиталов инструмент	-	-	-	-	101,169	-	101,169
Други финансови пасиви	-	-	-	-	-	248	248
Общо	-	-	-	-	3,677,884	248	3,678,132

Бележки към финансовите отчети
6. Нетен лихвен доход

в хил. лв.	2010	2009
Приходи от лихви		
Вземания и сметки при банки и финансови институции	1,328	1,797
Банкиране на дребно	87,590	87,015
Вземания от корпоративни клиенти	267,112	228,821
Вземания от малки и средни предприятия	25,825	28,708
Микрокредитиране	3,942	4,771
Дългови инструменти	6,884	8,612
	392,681	359,724
Разходи за лихви		
Депозити от банки	(7)	(922)
Депозити от други клиенти	(235,222)	(196,458)
Други привлечени средства	(5,682)	(17,732)
Подчинен срочен дълг	(5,884)	(7,252)
Дългово капиталов инструмент	(12,095)	(12,071)
Лизингови договори и други	(40)	(388)
	(258,930)	(234,823)
Нетен лихвен доход	133,751	124,901

За 2010 г. признатият лихвен приход от индивидуално обезценени финансови активи (вземания от клиенти) възлиза на 31,302 хил. лв. (2009 г.: 7,028 хил. лв.).

7. Нетен доход от такси и комисиони

в хил. лв.	2010	2009
Приходи от такси и комисиони		
Акредитиви и гаранции	6,181	6,305
Платежни операции	7,968	7,645
Клиентски сметки	13,620	8,808
Карти	19,593	17,581
Други	14,448	15,654
	61,810	55,993
Разходи за такси и комисиони		
Акредитиви и гаранции	(288)	(606)
Кореспондентски сметки	(796)	(862)
Карти	(6,159)	(5,641)
Други	(208)	(65)
	(7,451)	(7,174)
Нетен доход от такси и комисиони	54,359	48,819

8. Нетни приходи от търговски операции

	2010	2009
в хил. лв.		
Нетни приходи/(разходи) от търговски операции от:		
- дългови инструменти	943	608
- капиталови инструменти	30	(665)
- промени във валутните курсове	7,346	7,857
Нетни приходи от търговски операции	8,319	7,800

9. Други нетни оперативни приходи

Другите нетни оперативни приходи/(разходи) представляват печалби/(загуби) от продажби на финансови инструменти, неоценявани по справедлива стойност в печалбата или загубата.

	2010	2009
в хил. лв.		
Други нетни оперативни приходи/(разходи), възникващи от:		
- дългови инструменти	449	788
- капиталови инструменти	4,016	-
- други	86	(188)
Други нетни оперативни приходи	4,551	600

10. Административни разходи

	2010	2009
в хил. лв.		
Административните разходи включват:		
- Разходи за персонал	41,795	42,293
- Амортизация	20,522	17,822
- Реклама	4,775	7,293
- Разходи за наеми	25,497	23,763
- Телекомуникации, софтуер и друга компютърна поддръжка	10,797	10,740
- Разходи за нереализиран данъчен кредит	9,764	9,607
- Административни, консултантски, одит и други разходи	23,900	25,413
Административни разходи	137,050	136,931

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 2010 г. е 2,547 човека (2009 г.: 2,360).

Бележки към финансовите отчети
11. Обезценка
в хил. лв.
2010
2009
Увеличение на обезценката
Вземания от клиенти

(36,830)

(33,628)

Инвестиции на разположение за продажба

-

(3,038)

Намаление на обезценката
Вземания от клиенти

11,164

28,051

Обезценка, нетно
(25,666)
(8,615)
12. Разходи за данъци
в хил. лв.
2010
2009
Текущи данъци

(2,182)

(4,062)

Отсрочени данъци (виж бележка 21)

(1,262)

(200)

Разходи за данъци
(3,444)
(4,262)

Равнение между данъчния разход и счетоводната печалба, както следва:

в хил. лв.
2010
2009
Счетоводна печалба преди облагане
34,282
36,283

Корпоративен данък по съответната данъчна ставка

(10% за 2010 г. и 10% за 2009 г.)

3,428

3,628

Данъчен ефект от постоянни данъчни разлики

(1,246)

434

Данъчен ефект от временни разлики

1,262

200

Разходи за данък върху дохода
3,444
4,262

Ефективна данъчна ставка

10.05%

11.75%

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

	2010	2009
Каса	85,316	97,144
- в левове	35,649	44,041
- в чуждестранна валута		
Вземания от централни банки	374,325	257,689
Разплащателни сметки и вземания от местни банки	7,000	4,092
Разплащателни сметки и вземания от чуждестранни банки	43,991	194,608
Общо	546,281	597,574

14. Финансови активи за търгуване
в хил. лв.

 Облигации и други ценни книжа издадени от:
 Българското правителство, оценени с рейтинг
 BBB:

- деноминирани в левове	3,898	2,638
- деноминирани в чуждестранна валута	7,574	-
Български банки с рейтинг BBB-	1,956	-
Чуждестранни банки с рейтинг AAA	-	3,224
Други издатели - капиталови инструменти (нерейтинговани)	3,213	3,161
Общо	16,641	9,023

15. Инвестиции на разположение за продажба
в хил. лв.

Облигации и други ценни книжа издадени от:

Българското правителство		
- деноминирани в левове	31,512	27,688
- деноминирани в чуждестранна валута	8,797	5,376
Съкровищни скотови бонове на чужди правителства	624,981	214,160
Чуждестранни банки	37,552	35,166
Други издатели - капиталови инструменти	6,019	2,720
Инвестиции в дъщерни предприятия	34,356	28,876
Общо	743,217	313,986

Инвестициите в дъщерни предприятия са както следва:

в хил. лв.

Предприятие:	% участие в капитала	2010	2009
First Investment Finance B.V., Холандия	100%	3,947	3,947
Дайнърс клуб България АД	94.79%	5,443	4,443
First Investment Bank - Albania Sh.a.	100%	21,464	20,486
Дебита ООД	70%	105	-
Реалтор ООД	51%	77	-
Здравноосигурителна каса Фи Хелт АД	57.10%	3,305	-
Framas Enterprises Limited	100%	15	-
Общо		34,356	28,876



Бележки към финансовите отчети
16. Финансови активи, държани до падеж

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

в хил. лв.	2010	2009
Ценни книжа държани до падеж, емитирани от:		
Българското правителство	29,371	21,833
Чуждестранни банки	8,836	8,185
Общо	38,207	30,018

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

в хил. лв.	2010	2009
Вземания от банки	12,504	15,179
Вземания по договори за обратна продажба (виж бележка 29)	5,910	2,810
Други	2,510	3,370
Общо	20,924	21,359

(b) Географски анализ

в хил. лв.	2010	2009
Местни банки и финансови институции	6,189	3,491
Чуждестранни банки и финансови институции	14,735	17,868
Общо	20,924	21,359

18. Вземания от клиенти

в хил. лв.	2010	2009
Банкиране на дребно		
- Потребителски кредити	196,054	208,118
- Ипотечни кредити	346,854	354,717
- Кредитни карти	178,755	158,124
Малки и средни предприятия	207,045	204,647
Микрокредитиране	27,017	29,456
Корпоративни клиенти	2,515,636	2,060,580
Обезценка	(96,199)	(72,403)
Общо	3,375,162	2,943,239

(а) Движение в обезценката

в хил. лв.	
Салдо към 1 януари 2010 г.	72,403
Допълнително начислена	36,830
Реинтегрирана	(11,164)
Отписани вземания	(1,870)
Салдо към 31 декември 2010 г.	96,199

Бележки към финансовите отчети
19. Имоти и оборудване

в хил. лв.	Земя и сгради	Машини и оборудване	Транспортни средства	Активи в процес на изграждане	Подобрения на наети активи	Общо
Отчетна стойност						
Към 1 януари 2009 г.	12,367	93,990	5,989	59,652	38,180	210,178
Придобити	-	4	-	10,896	-	10,900
Излезли от употреба	(1,538)	(4,464)	(281)	(27)	(315)	(6,625)
Прехвърлени	-	12,739	7	(35,725)	8,733	(14,246)
Към 31 декември 2009 г.	10,829	102,269	5,715	34,796	46,598	200,207
Придобити	-	7	-	16,775	-	16,782
Излезли от употреба	(448)	(3,478)	(79)	(463)	(202)	(4,670)
Прехвърлени	2,258	14,128	274	(26,440)	9,502	(278)
Към 31 декември 2010 г.	12,639	112,926	5,910	24,668	55,898	212,041
Амортизация						
Към 1 януари 2009 г.	3,603	44,030	3,600	-	9,935	61,168
Начислена през годината	378	12,500	846	-	2,803	16,527
За излезлите от употреба	(571)	(4,030)	(255)	-	(315)	(5,171)
Към 31 декември 2009 г.	3,410	52,500	4,191	-	12,423	72,524
Начислена през периода	378	14,181	745	-	3,146	18,450
За излезлите от употреба	(209)	(3,352)	(79)	-	(202)	(3,842)
Към 31 декември 2010 г.	3,579	63,329	4,857	-	15,367	87,132
Балансова стойност						
Към 1 януари 2009 г.	8,764	49,960	2,389	59,652	28,245	149,010
Към 31 декември 2009 г.	7,419	49,769	1,524	34,796	34,175	127,683
Към 31 декември 2010 г.	9,060	49,597	1,053	24,668	40,531	124,909

20. Нематериални активи

в хил. лв.

Отчетна стойност

	Програмни продукти и лицензи	Общо
Към 1 януари 2009 г.	8,006	8,006
Придобити	-	-
Излезли от употреба	(91)	(91)
Прехвърлени	14,246	14,246
Към 31 декември 2009 г.	22,161	22,161
Придобити	-	-
Излезли от употреба	(745)	(745)
Прехвърлени	278	278
Към 31 декември 2010 г.	21,694	21,694

Амортизация

Към 1 януари 2009 г.	2,842	2,842
Начислена през годината	1,295	1,295
За излезлите от употреба	(91)	(91)
Към 31 декември 2009 г.	4,046	4,046
Начислена през периода	2,072	2,072
За излезлите от употреба	(745)	(745)
Към 31 декември 2010 г.	5,373	5,373
Балансова стойност		
Към 1 януари 2009 г.	5,164	5,164
Към 31 декември 2009 г.	18,115	18,115
Към 31 декември 2010 г.	16,321	16,321

Бележки към финансовите отчети
21. Отсрочени данъци

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

Сумата на отсрочения данък се отнася за следните активи и пасиви:

в хил. лв.	Активи		Пасиви		Нето	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Имоти, оборудване и нематериални активи	-	-	3,017	2,273	3,017	2,273
Други	(208)	(392)	334	-	126	(392)
Нетни данъчни (активи)/пасиви	(208)	(392)	3,351	2,273	3,143	1,881

Движенията във временните разлики през 2010 г., на стойност 1,262 хил. лв, са отчетени в нетната печалба за периода.

22. Други активи

в хил. лв.	2010	2009
Разходи за бъдещи периоди	9,833	4,158
Злато	6,603	7,509
Други активи	45,985	22,614
Общо	62,421	34,281

23. Задължения към банки

в хил. лв.	2010	2009
Срочни депозити	7,000	5,000
Текущи сметки	2,509	1,863
Общо	9,509	6,863

Бележки към финансовите отчети
24. Задължения към други клиенти

в хил. лв.	2010	2009
Граждани		
- текущи сметки	458,776	312,678
- срочни депозити	3,090,704	2,356,030
Търговци и публични институции		
- текущи сметки	263,168	278,983
- срочни депозити	392,372	329,194
Общо	4,205,020	3,276,885

25. Други привлечени средства

в хил. лв.	2010	2009
Задължения по потвърдени акредитиви	15,375	14,151
Задължения по споразумения за обратно изкупуване (виж бележка 29)	38,287	124,255
Други срочни задължения	80,142	93,920
Общо	133,804	232,326

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

26. Подчинен срочен дълг

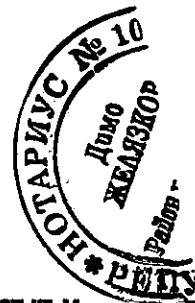
Към 31 декември 2010 година Банката е сключила шест отделни споразумения за подчинен срочен дълг с четири различни кредитора. Всички тези заеми са издадени по английското законодателство и ресурсът е привлечен от източници извън България.

Подчиненият срочен дълг може да бъде анализиран както следва:

в хил. лв.

Кредитор	Оригинална главница	Оригинален срок	Падеж	Амортизирана стойност към 31 декември 2010 г.
Growth Management Limited	5,867	10 години	27.08.2014	13,163
Growth Management Limited	3,912	10 години	24.02.2015	6,980
Hillside Apex Fund Limited	9,779	10 години	01.03.2015	9,397
Growth Management Limited	1,956	10 години	17.03.2015	3,441
ING Bank NV	9,779	10 години	22.04.2015	10,136
Hypo-Alpe-Adria Bank	3,912	10 години	14.04.2015	4,052
Общо	35,205			47,169

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


27. Дългово капиталов инструмент

в хил. лв.

	Оригинална главница	Амортизирана стойност към 31 декември 2010 г.
Безсрочен капиталов кредит с оригинална главница 27 млн. евро	52,807	56,323
Безсрочен капиталов кредит с оригинална главница 21 млн. евро	41,073	45,565
Общо	93,880	101,888

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

28. Други пасиви

в хил. лв.

	2010	2009
Задължения към персонала	1,807	3,620
Текущи данъчни задължения	1,003	1,009
Други кредитори	729	1,824
Общо	3,539	6,453

29. Споразумения за обратно изкупуване и продажба

Банката привлича средства чрез продажба на финансови инструменти под формата на договор, по силата на който Банката се задължава да изплати привлечените средства посредством обратното изкупуване на тези инструменти на определена бъдеща дата на същата цена плюс лихва с предварително определен процент. В зависимост от преобладаващия лихвен процент тези сделки са често използвано средство за краткосрочно финансиране на лихвоносни активи. Към 31 декември 2010 г. продадените активи по договори за обратно изкупуване са:

в хил. лв.	Справедлива стойност на заложените активи	Балансова стойност на съответните задължения
Български държавни ценни книжа	1,938	1,970
Други държавни ценни книжа	38,303	36,317
Общо	40,241	38,287

Към 31 декември 2009 г., продадените активи по договори за обратно изкупуване са:

в хил. лв.	Справедлива стойност на заложените активи	Балансова стойност на съответните задължения
Български държавни ценни книжа	25,944	26,993
Други държавни ценни книжа	97,069	97,262
Общо	123,013	124,255

Банката също така закупува финансови инструменти под формата на договори за продажбата им на бъдеща дата ("договори за обратна продажба"). Продавачът се задължава да закупи същите или сходни инструменти на предварително договорена бъдеща дата. Договорите за обратна продажба се използват като инструмент за финансиране на клиенти. Към 31 декември 2010 г. закупените активи по силата на договори за обратната им продажба са както следва:

в хил. лв.	Справедлива стойност на приетите като обезпечение активи	Балансова стойност на вземането
Български държавни ценни книжа	5,863	5,910
Общо	5,863	5,910

Към 31 декември 2009 г. закупените активи по силата на договори за обратна продажба са:

в хил. лв.	Справедлива стойност на приетите като обезпечение активи	Балансова стойност на вземането
Български държавни ценни книжа	2,945	2,810
Общо	2,945	2,810

Бележки към финансовите отчети
30. Капитал и резерви
(а) Брой и номинална стойност на издадените акции към 31 декември 2010 г.

Към 31 декември 2010 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.

(б) Акционери

Таблицата по-долу посочва тези акционери, които притежават акции на Банката към 31 декември 2010 г., заедно с броя и процента на общо емитираните акции.

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



Бележки към финансовите отчети

30. Капитал и резерви, продължение

(b) Акционери, продължение

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

(c) Законови резерви

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

През 2010 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.	2010	2009
Банкови гаранции		
- в левове	102,650	165,731
- в чуждестранна валута	215,838	182,348
Общо гаранции	318,488	348,079
Неизползвани кредитни линии	280,124	258,586
Записи на заповед	8,093	14,295
Акредитиви	74,605	89,708
Общо	681,310	710,668

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

Към датата на отчета няма други съществени ангажменти и условни задължения, които да изискват допълнителни оповестявания.

Към 31 декември 2010 г. размерът на обезпеченията по издадени гаранции и акредитиви е 100%.

Бележки към финансовите отчети
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.

	2010	2009
Парични средства и вземания от централни банки	546,281	597,574
Вземания от банки и финансови институции с оригинален срок до 3 месеца	2,608	3,464
Общо	548,889	601,038

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.

	2010	2009
ФИНАНСОВИ АКТИВИ		
Парични средства и вземания от централни банки	581,789	557,620
Финансови активи за търгуване	12,164	15,444
Инвестиции на разположение за продажба	563,003	336,507
Финансови активи държани до падеж	28,551	35,381
Вземания от банки и финансови институции	22,636	25,488
Вземания от клиенти	3,129,658	2,979,290
ФИНАНСОВИ ПАСИВИ		
Задължения към банки	3,433	27,951
Задължения към други клиенти	3,775,929	3,201,075
Други привлечени средства	164,734	347,161
Подчинен срочен дълг	53,068	57,176
Дългово капиталов инструмент	100,946	100,229

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 страните и Банката са под общ контрол.

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

Вид свързаност	Лица, контролиращи или управляващи Банката		Предприятия под общ контрол	
	2010	2009	2010	2009
<i>в хил. лв.</i>				
Кредити				
Кредитна експозиция в началото на периода	2,130	2,455	29,310	21,081
Отпуснати/(погасени) кредити през периода	867	(325)	1,448	8,229
Кредитна експозиция в края на периода	2,997	2,130	30,758	29,310
Получени депозити и заеми				
В началото на периода	8,306	6,419	168,146	466,752
Получени/(изплатени) през периода	(312)	1,887	(25,671)	(298,606)
В края на периода	7,994	8,306	142,475	168,146
Предоставени депозити				
Депозити в началото на периода	-	-	3,912	11,735
Предоставени/(падежирали) депозити през периода	-	-	10	(7,823)
Депозити в края на периода	-	-	3,922	3,912
Издадени условни задължения от Банката				
В началото на периода	2,280	1,475	13,149	5,953
Отпуснати/(изтекли) през периода	(1,076)	805	(3,337)	7,196
В края на периода	1,204	2,280	9,812	13,149

Възнагражденията на ключовия управленски персонал, изплатени през 2010 г. са в размер на 2,602 хил. лева (2009 г.: 2,780 хил. лв).

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

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

**35. Дъщерни предприятия, продължение****(b) Дайнърс клуб България АД**

През май 2005 г. Банката придоби 80% от капитала на Дайнърс клуб България АД. Дружеството е учредено през 1996 г. и предметът му на дейност включва представителство, агентство и процесинг на Дайнърс клуб Интернешънъл. Към 31 декември 2010 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 2010 г. акционерният капитал на First Investment Bank – Albania Sh.a. е 10,975 хил. евро, внесен изцяло, а акционерното участие на Банката е 100%.

(d) „Дебита“ ООД и „Реалтор“ ООД

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

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

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

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

(e) „Здравноосигурителна каса Фи Хелт“ АД

На 5 август 2010 г. Банката придоби миноритарен пакет акции от 2% от капитала на „Здравноосигурителна каса Прайм Хелт“ АД с право при следващо увеличение на капитала на дружеството да запише такъв брой акции, който ще ѝ даде правата на мажоритарен акционер.

На 8 октомври 2010 г. Банката увеличи акционерното си участие в „Здравноосигурителна каса Фи Хелт“ АД (бивше наименование „Здравноосигурителна каса Прайм Хелт“ АД), като записа 2,755,000 броя обикновени поименни акции от капитала на здравноосигурителното дружество с номинал 1 лев. Вследствие увеличението към 31 декември 2010 г. Банката притежава 2,855,000 броя поименни акции с номинал 1 лев всяка, представляващи 57.10% от капитала на дружеството.

(f) Framas Enterprises Limited

На 22 ноември 2010 г. Банката придоби 10,000 броя акции, представляващи 100% от капитала на Framas Enterprises Limited, Британски Вирджински острови, с цел извършване на спомагателни услуги по смисъла на чл.2, ал.4 от Закона за кредитните институции.

Бележки към финансовите отчети**36. Събития, възникнали след отчетния период****(a) Увеличение на акционерното участие на Банката в „Здравноосигурителна каса Фи Хелт“ АД**

На 18 януари 2011 г. Банката придоби 100,000 броя обикновени поименни акции с право на глас, с номинална стойност 1 лев всяка (временни удостоверения, заместващи акции), представляващи 2% от капитала на „Здравноосигурителна каса Фи Хелт“ АД. Вследствие на придобиването акционерното участие на Банката в дружеството се увеличи на 59.10%.

(b) „Болкан файненшъл сървисис“ ООД

На 7 февруари 2011 г. Банката придоби 100 броя дружествени дяла, представляващи 100% от капитала на „Болкан файненшъл сървисис“ ООД за сумата от 5 хил лв. Дружеството е с предмет на дейност: консултантски услуги по внедряване на финансови информационни системи и разработка на софтуер.

На 18.05.2011 г., ДИМО ЖЕЛЯЗКОВ, нотариус в район РС
София, рег. № 101 на Нотариалната камара,
удостоверявам верността на този препис, снет от *оригинал* на
официален (частен) документ, представен ми от:
Благовеста Николова Михалевска, ЕГН 8107196059
с местожителство гр. (с.) София
като в първообраза нямаше зачерквания, прибавки, поправки и
други особености.
Рег. № 2245, Събрана такса:

Нотариус:

