

ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД
НЕКОНСОЛИДИРАНИ ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2009 Г.
ПРИДРУЖЕНИ С ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

Неконсолидиран отчет за всеобхватните доходи за годината, приключваща на 31 декември 2009 г.

в хил. лв.

	Бележки	2009	2008
Приходи от лихви		359,724	333,421
Разходи за лихви		(234,823)	(189,069)
Нетен лихвен доход	6	124,901	144,352
Приходи от такси и комисиони		55,993	69,656
Разходи за такси и комисиони		(7,174)	(9,046)
Нетен доход от такси и комисиони	7	48,819	60,610
Нетни приходи от търговски операции	8	7,800	1,846
Други нетни оперативни приходи/(разходи)	9	600	(1,581)
ОБЩО ПРИХОДИ ОТ БАНКОВИ ОПЕРАЦИИ		182,120	205,227
Административни разходи	10	(136,931)	(147,680)
Обезценка	11	(8,615)	2,742
Други разходи, нетно		(291)	(4,264)
ПЕЧАЛБА ПРЕДИ ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ		36,283	56,025
Разходи за данъци	12	(4,262)	(5,094)
НЕТНА ПЕЧАЛБА		32,021	50,931
Други всеобхватни доходи за периода			
Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба		6,321	(6,117)
Общо други всеобхватни доходи		6,321	(6,117)
ОБЩО ВСЕОБХВАТНИ ДОХОДИ		38,342	44,814
Основни доходи на акция и доходи на акция с намалена стойност (в лв.)	13	0.29	0.46

Отчетът за всеобхватните доходи следва да се разглежда заедно с бележките, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници от 5 до 52.

Гилбърт МакКол
 Съдружник
 КПМГ България ООД



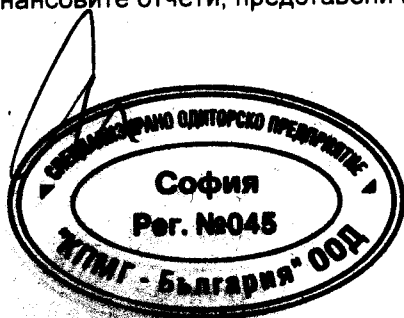
Маргарита Голева
 Регистриран одитор

0202
 Регистриран одитор

	Бележки	2009	2008
АКТИВИ			
Парични средства и вземания от централни банки	14	597,574	735,533
Финансови активи за търгуване	15	9,023	9,681
Инвестиции на разположение за продажба	16	313,986	311,544
Финансови активи държани до падеж	17	30,018	60,393
Вземания от банки и финансови институции	18	21,359	10,168
Вземания от клиенти	19	2,943,239	2,945,516
Имоти и оборудване	20	127,683	149,010
Нематериални активи	21	18,115	5,164
Деривати държани за управление на риска		-	274
Други активи	23	34,281	28,851
ОБЩО АКТИВИ		4,095,278	4,256,134
ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Задължения към банки	24	6,863	53,415
Задължения към други клиенти	25	3,276,885	3,179,321
Други привлечени средства	26	232,326	490,398
Подчинен срочен дълг	27	60,641	53,852
Дългово капиталов инструмент	28	101,169	100,474
Пасиви по отсрочени данъци	22	1,881	1,681
Деривати държани за управление на риска		248	1,336
Други пасиви	29	6,453	5,187
ОБЩО ПАСИВИ		3,686,466	3,885,664
Акционерен капитал	31	110,000	110,000
Премии от емисии на акции	31	97,000	97,000
Законови резерви	31	39,861	39,861
Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба	31	(146)	(6,467)
Неразпределени печалби	31	162,097	130,076
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ		408,812	370,470
ОБЩО ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ		4,095,278	4,256,134

Отчетът за финансовото състояние следва да се разглежда заедно с бележките, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници от 5 до 52.

Гилбърт МакКол
 Съдружник
 КПМГ България ООД



Мargarита Голева
 Регистриран одитор
 2 Margarita
 Голева
 Регистриран одитор

Неконсолидиран отчет за паричните потоци за годината, приключваща на 31 декември 2009 г.

в хил. лв.

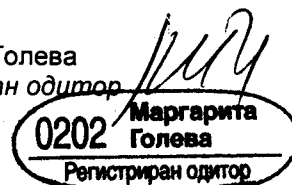
	2009	2008
Нетен паричен поток от основна дейност		
Нетна печалба	32,021	50,931
Корекции за непарични операции		
Обезценка, вземания от клиенти	5,577	(2,742)
Обезценка, инвестиции на разположение за продажба	3,038	-
Амортизация на материални и нематериални дълготрайни активи	17,822	16,796
Текущо начислени данъци	4,262	5,094
(Печалби)/загуби от продажба и отписване на материални и нематериални дълготрайни активи, нетно	(5,966)	310
	56,754	70,389
Промени в активите, участващи в основната дейност		
Намаление на финансовите активи за търгуване	658	3,848
Намаление на инвестициите на разположение за продажба	841	79,507
(Увеличение) на вземания от банки и финансови институции	(17,701)	(22)
(Увеличение) на вземания от клиенти	(3,300)	(175,012)
(Увеличение) на други активи	(5,156)	(10,570)
	(24,658)	(102,249)
Промени в пасивите, участващи в основната дейност		
Увеличение/(намаление) на задължения към банки	(46,552)	36,181
Увеличение/(намаление) на задължения към други клиенти	97,564	(78,449)
Нетно увеличение на други пасиви	437	1,222
	51,449	(41,046)
Платени данъци	(4,321)	(7,185)
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ОСНОВНА ДЕЙНОСТ	79,224	(80,091)
Паричен поток от инвестиционна дейност		
(Придобиване) на дълготрайни материални и нематериални активи	(10,900)	(59,681)
Продажби на дълготрайни материални и нематериални активи	7,420	112
Намаление на инвестиции	30,375	44,313
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ	26,895	(15,256)
Финансиране		
Увеличение/(намаление) на други заемни средства	(250,588)	49,402
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ФИНАНСИРАНЕ	(250,588)	49,402
НЕТНО (НАМАЛЕНИЕ) НА ПАРИЧНИТЕ СРЕДСТВА	(144,469)	(45,945)
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В НАЧАЛОТО НА ПЕРИОДА	745,507	791,452
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В КРАЯ НА ПЕРИОДА (виж бележка 33)	601,038	745,507

Отчетът за паричните потоци следва да се разглежда заедно с бележките, представляващи неразделна част от финансовите отчети, представени на страници от 5 до 52.

Гилбърт МакКол
 Съдружник
 КПМГ България ООД



Маргарита Голева
 Регистриран одитор




Неконсолидиран отчет за промените в собствения капитал за годината, приключваща на 31 декември 2009 г.


в хил. лв.

	Акционерен капитал	Премии от емисии	Неразпределени печалби	Преоценъчен резерв	Законови резерви	Общо
Салдо към 1 януари 2008 г.	110,000	97,000	79,145	(350)	39,861	325,656
Общо всеобхватни доходи за периода						
Нетна печалба за 2008 г.	-	-	50,931	-	-	50,931
Други всеобхватни доходи за периода						
Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба	-	-	-	(6,117)	-	(6,117)
Салдо към 31 декември 2008 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


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 52. Финансовите отчети са одобрени от Управителния съвет на 31 март 2010 година и подписани от негово име от:



 Матю Матеев
 Председател на УС и изпълнителен директор


 Евгени Луканов
 Изпълнителен директор


 Йордан Скорчев
 Изпълнителен директор




 Радослав Димитров
 Директор на дирекция
 „Финансово-счетоводна“


 Гилбърт МакКол
 Съдружник
 КПМГ България ООД




 Маргарита Голева
 Регистриран одитор


 0202
 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 мениджмънта да прави отсъждания в процеса на прилагане на счетоводните политики на Банката. Областите, включващи една по-висока степен на преценка и сложност или области, където преценките и предположенията имат важно значение за финансовите отчети, са показани в бележка 2 (р).

(c) Представяне на финансовите отчети

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

Банката е направила някои рекласификации спрямо финансовите отчети към 31 декември 2008 г. с цел да предостави по-ясни и точни сравнителни данни.

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.

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика

(a) Признаване на приходи

(i) *Лихви*

Приходите от и разходите за лихви се признават в печалбата или загубата съгласно принципа на начисляването на база ефективна доходност на актива 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.

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(d) Финансови активи

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

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

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

(ii) **Кредити и вземания**

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

(iii) **Държани до падеж**

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

(iv) **На разположение за продажба**

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

(v) **Признаване**

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

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(d) Финансови активи, продължение

(vi) *Оценяване*

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

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

(vii) *Оценка по справедлива стойност*

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

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

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

Най-добрият показател за справедливата стойност на един финансов инструмент при първоначално признаване е цената на сделката, т.е. справедливата стойност на даденото или получено възмездяване, освен ако справедливата стойност на този инструмент се вижда при сравнение с други явни текущи пазарни транзакции със същия инструмент (т.е. без изменения или 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 степента, в която според Банката трето лице, участващо на пазара, би ги взело под внимание при оценяване на сделка.

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

- Ниво 1: обявени пазарни котировки (некоригирани) на активни пазари за сходни активи или пасиви;
- Ниво 2: оценъчни техники на финансови инструменти, които са базирани на пазарни данни или директно (т.е. като 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.

<i>в хил. лв.</i>	Ниво 1	Ниво 2	Ниво 3	Общо
31 декември 2009 г.				
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

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(d) Финансови активи, продължение

(viii) *Отписване*

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

Банката отписва финансов пасив, когато договорните задължения по него се погасят 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 например 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.

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

(h) Привлечени средства

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

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

(i) Компенсиране

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

(j) Обезценка на активи

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

(i) Кредити и аванси

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

Кредитите са представени нетно, като отчетната стойност се намалява с начислената 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 длъжника; нарушение на договорните условия, като просрочие на плащания по лихви или главница; вероятност от изпадане на кредитополучателя в несъстоятелност; наличието на данни, показващи измеримо намаление в очакваните бъдещи парични потоци от група финансови активи. Общата обезценка се определя за намаляване на отчетната стойност на

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(j) Обезценка на активи, продължение

(i) Кредити и аванси, продължение

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, неоченяван 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 нарастне и увеличението може да бъде свързано със събитие след обезценяването, обезценката се реинтегрира в печалбата или загубата.

(k) 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 - 67

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 с натрупаната амортизация и със загубите от обезценка.

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

Активи	%
• Лицензи	10 - 20
• Програмни продукти	20 - 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 което е вероятно да бъде свързано с намаляване на икономически ползи. В случай че ефектът е съществен, провизията се определя чрез дисконтиране на очакваните бъдещи парични потоци на база дисконтов фактор. Дисконтовият фактор се определя преди облагане с данъци и отразява текущата пазарна оценка на стойността на парите във времето и там, където е подходящо, специфичните рискове за задължението.

(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 счетоводните 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.

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(р) 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. Оценка и преценките непрекъснато се преразглеждат и се базират на историческия опит и други фактори, включително очакване на бъдещи събития, които се смятат за основателни при определени обстоятелства.

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

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 национални или местни икономически условия, свързани с просрочията на активи на групата.

Мениджмънтът 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.

През 2009 год. ръководството на Банката промени допусканията си за дни на забава при класифицирането на кредитите в съответните рискови категории. Сравнение между новите и старите дни на забава по рискови категории е представено в таблицата по-долу:

Рискова категория	Допускания към 31 декември 2009 г.	Рискова категория	Допускания към 31 декември 2008 г.
Редовни	0-30 дни	Редовни	0-30 дни
Под наблюдение	30-90 дни	Под наблюдение	30-60 дни
Необслужвани	90-180 дни	Нередовни	60-90 дни
Загуба	над 180 дни	Необслужвани	над 90 дни

(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.

(q) *Доходи на акция*

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

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) в България. Съобразно тези разпоредби на КТ, при прекратяване на трудовия договор на служител придобил право на пенсия, работодателят му изплаща обезщетение в размер на две месечни брутни работни заплати. В случай, че работникът или служителят има натрупан стаж от 10 и повече години към датата на пенсиониране при същия работодател, обезщетението е в размер на шест месечни брутни работни заплати. Към датата на отчета за финансовото състояние ръководството оценява приблизителния размер на потенциалните разходи за всички служители, чрез използването на метода на прогнозните кредитни единици.

Доходи при прекратяване

Доходи при прекратяване се признават като разход, когато Банката се е ангажира 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 дружеството има правно или конструктивно задължение да заплати тази сума като резултат от минали услуги, предоставени от служител, и задължението може да се оцени надеждно. Дружеството признава като задължение недисконтираната сума на оценените разходи по платен годишен отпуск, очаквани да бъдат заплатени на служителите в замяна на труда им за изминалия отчетен период.

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

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

Някои нови стандарти, промени в стандарти и разяснения, все още не са влезли в сила за годината, завършваща на 31 декември 2009 г., и не са били приложени при изготвянето на тези финансови отчети.

Нови, променени, ревизирани или подобрени стандарти:

МСФО 9 *Финансови инструменти*, публикуван на 12 ноември 2009 г. като част от 1 фаза на Борда по Международни счетоводни стандарти за подмяна на МСС 39, третира класификацията и оценката на финансовите активи. Изискванията на МСФО 9 се различават значително от съществуващите изисквания на МСС 39 по отношение на финансовите активи. Стандартът съдържа две основни категории за оценка на финансови активи: по амортизирана стойност и по справедлива стойност. Финансов актив ще бъде оценяван по амортизирана стойност, ако бизнес модела за този актив е той да се държи с цел получаване на договорените парични потоци от него, и договорните условия по актива пораждат парични потоци на определени дати само по главница и лихва върху оставащата главница. Всички останали финансови активи ще се оценяват по справедлива стойност. МСФО 9 ще елиминира съществуващите категории в МСС 39: държани до падеж, на разположение за продажба и кредити и вземания. За инвестиции в капиталови инструменти, които не са държани за търгуване, стандартът позволява неотменяем избор при първоначалното признаване на база отделна сделка, всички промени в справедливата стойност на тези инвестиции да се представят в друг всеобхватен доход. Забранява се рекласифицирането на суми от друг всеобхватен доход в печалбата и загубата на по късен етап. Въпреки това, дивидентите получени от капиталови инструменти, се признават в печалбата и загубата, а не в друг всеобхватен доход, стига те да не представляват частично възстановяване на себестойността на инвестицията. Инвестиции в капиталови инструменти, за които Банката не е избрало да представя промените в справедливата стойност в друг всеобхватен доход ще бъдат оценявани по справедлива стойност, като промените в справедливата стойност ще се признават в печалбата и загубата. МСФО 9 изисква внедрени деривати, които се съдържат в основен договор представляващ финансов актив в обхвата на стандарта да не се отделят, вместо това хибридният финансов инструмент се разглежда цялостно, за да се прецени дали да се оценява по амортизирана или справедлива стойност. МСФО 9 е в сила за първата финансова година започваща на, или след 1 януари 2013 г. Ранното прилагане е позволено. Ръководството е в процес на оценка на потенциалния ефект, който стандарта ще има върху финансовите отчети на Банката.

Ревизиран МСФО 3 *Бизнес Комбинации* (2008) е в сила за първата финансова година, започваща на, или след 1 юли 2009 г. Ръководството не очаква МСФО 3 (Ревизиран) да засегне финансовите отчети, тъй като Банката няма интерес в дъщерни дружества, който да бъде засегнат от промените в стандарта.

Промени в МСС 27 *Консолидирани и отделни финансови отчети*, в сила за първата финансова година, започваща на, или след 1 юли 2009 г. Ръководството не очаква тези промени в МСС 27 да засегнат финансовите отчети, тъй като Банката няма интерес в дъщерни дружества, който да бъде засегнат от промените в стандарта.

Промени в МСС 32 *Финансови инструменти: Представяне: Класификация на издадени права*, в сила за първата финансова година започваща на, или след 1 февруари 2010 г. Ръководството не очаква тези промени в МСС 32 да засегнат финансовите отчети, тъй като Банката не е издавала в миналото такива инструменти.

Промени в МСС 39 *Финансови инструменти: Признаване и оценка: Допустими хеджирани позиции*, в сила за първата финансова година започваща на, или след 1 юли 2009 г. Ръководството не очаква тези промени в МСС 39 да засегнат финансовите отчети, тъй като Банката не прилага счетоводно отчитане на хеджиране.

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

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

Нови разяснения:

КРМСФО 12 *Споразумения за концесии на услуги* трябва да се приложи, най-късно от началната дата на първата финансова година започваща на, или след 1 април 2009 г. Ръководството не очаква КРМСФО 12 да засегне финансовите отчети, доколкото Банката не е страна по споразумения за концесии на услуги.

КРМСФО 15 *Споразумения за строителство на имоти* е в сила за първата финансова година започваща на, или след 1 януари 2010 г. Ръководството не очаква КРМСФО 15 да засегне финансовите отчети, доколкото Банката не предоставя услуги по строителство на имоти и не изгражда имоти за продажба.

КРМСФО 16 *Хеджинг на нетна инвестиция в чуждестранна дейност* е в сила за първата финансова година започваща на, или след 1 юли 2009 г. Ръководството не очаква КРМСФО 16 да засегне финансовите отчети доколкото Банката няма инвестиции в чуждестранна дейност.

КРМСФО 17 *Разпределения на непарични активи към собственици* трябва да се приложи най-късно от началната дата на първата финансова година започваща на, или след 1 ноември 2009 г. Доколкото разяснението не е приложимо за периоди преди да е влязло в сила, както и поради факта, че се отнася до бъдещи дивиденди в компетенциите на Общото събрание, не е възможно да се определят ефектите от неговото прилагане предварително.

КРМСФО 18 *Трансфери на активи от клиенти* трябва да се приложи проспективно, най-късно от началната дата на първата финансова година започваща на, или след 1 ноември 2009 г. Ръководството не очаква КРМСФО 18 да засегне финансовите отчети, тъй като обичайно Банката не получава трансфери на активи от клиенти.

Документи издадени от СМСС/КРМСФО, които не са одобрени за прилагане от Европейската комисия:

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

- Подобрения в МСФО 2009 (издадени април 2009 г.), в сила от различни дати, по принцип 1 януари 2010 г.;
- Промени в МСФО 2 *Групови сделки с плащания на базата на акции* (издаден юни 2009 г.), в сила от 1 януари 2010 г.;
- Промени в МСФО 1 *Допълнителни освобождавания за първоначално прилагане* (издаден юли 2009 г.), в сила от 1 януари 2010 г.;
- Промени в МСС 32 *Класифициране на издадени права* (издаден октомври 2009 г.), в сила от 1 февруари 2010 г.;
- Ревизиран МСС 24 *Сделки със свързани лица* (издаден ноември 2009 г.), в сила от 1 януари 2011 г.;
- МСФО 9 *Финансови инструменти* (издаден ноември 2009 г.), в сила от 1 януари 2013 г.;
- Промени в КРМСФО 14 *Предплащания за изисквания за минимално финансиране* (издаден ноември 2009 г.), в сила от 1 януари 2011 г.;
- КРМСФО 19 *Погасяване на финансови пасиви с капиталови инструменти* (издаден ноември 2009 г.), в сила от 1 юли 2010 г..

Ръководството все още не е завършило приблизителната оценка на потенциалните ефекти от тези промени върху финансовите отчети.

Бележки към финансовите отчети

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(t) Промяна в счетоводната политика

- МСС 1 *Представяне на финансови отчети*

Банката прилага преработения МСС 1 *Представяне на финансови отчети* (2007), който ефективно се прилага от 1 януари 2009 г. В резултат на това Банката представя в неконсолидирания отчет за промените в собствения капитал всички транзакции с участието на собствениците, докато всички останали изменения на капитала са представени и в неконсолидирания отчет за всеобхватните доходи за периода. Това представяне е приложено при изготвянето на финансовите отчети за годината, приключваща на 31 декември 2009 г.

Сравнителната информация е представена по начин, който спазва изискванията на преработения стандарт. Поради факта, че промяната на счетоводната политика засяга само представянето на финансовите отчети, няма промяна в нетната печалба и доходите на акция.

- Определяне и представяне на оперативни сегменти

От 1 януари 2009 г. Банката определя и представя оперативните си сегменти в съответствие с МСФО 8 *Оперативни сегменти*. Преди приемането на тази промяна в счетоводната политика Банката определяше и представяше оперативните си сегменти в съответствие с МСС 14 *Отчитане по сегменти*. Новата счетоводна политика по отношение на оповестяванията на оперативни сегменти е представена по-долу.

Тъй като промяната в счетоводната политика има отражение само върху представянето и оповестяването на информацията, то тази промяна няма да повлияе нетната печалба и доходите на акция.

Оперативен сегмент е компонент на Банката, който предприема бизнес дейности, от които може да получава приходи и понася разходи (включително приходи и разходи, свързани със сделки с други компоненти на Банката). Оперативните резултати на този сегмент редовно се преглеждат от ръководството на Банката, вземащо главните оперативни решения, при вземане на решения относно ресурсите, които да бъдат разпределени към сегмента и оценяване на резултатите от дейността му и за който е налице отделна финансова информация.

- Справедлива стойност

Банката прилага подобрените „Оповестявания по отношение на финансовите инструменти“ (Промени в МСФО 7), публикувани през март 2009 г., които изискват допълнителни оповестявания за справедливата стойност на финансовите инструменти.

Промените изискват за оповестяването на справедливата стойност да се използва три-степенна йерархична скала, която отразява значимостта на факторите използвани за определянето на справедливата стойност на финансовите инструменти. Допълнителни оповестявания са необходими когато справедливата стойност се категоризира като Ниво 3 (значителни непазарни фактори) по йерархичната скала за определяне на справедлива стойност. Промените изискват при наличие на значителни трансфери между Ниво 1 и Ниво 2 от йерархичната скала за определяне на справедлива стойност тези трансфери да се оповестяват отделно, като се разграничават трансферите от и във всяко ниво. В допълнение, промените в оценъчните техники между периодите и причините за това следва да се оповестяват за всеки клас финансови инструменти.

Бележки към финансовите отчети

3. Управление на риска

А. Търговски операции

Банката поддържа активни търговски позиции в ограничен брой недеривативни финансови инструменти. Повечето от търговските операции на Банката са насочени към клиенти. С цел задоволяване на 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 ежедневен мониторинг 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, 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 отговаря 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.

Бележки към финансовите отчети
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 едномесечен 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 2009 година:

	31 декември	2009 г.			31 декември
в хил. лв.	2009 г.	средно	минимално	максимално	2008 г.
VaR	531	1,191	508	2,648	1,373

B. Нетърговски операции

По-долу са изложени различните рискове, на които Банката е изложена по отношение на нетърговски операции, както и подходът, който Банката 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, 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 между срочност 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 2009 г.

<i>в хил. лв.</i>	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	Над 1 година	С неопред. падеж	Общо
Активи						
Парични средства и вземания от централни банки	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

Бележки към финансовите отчети

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

Матуритетна структура към 31 декември 2008 г.

<i>в хил. лв.</i>	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	Над 1 година	С неопред. падеж	Общо
Активи						
Парични средства и вземания от централни банки	735,533	-	-	-	-	735,533
Финансови активи за търгуване	9,681	-	-	-	-	9,681
Инвестиции на разположение за продажба	58,598	78,053	58,288	89,647	26,958	311,544
Финансови активи държани до падеж	8,858	9,396	2,047	40,092	-	60,393
Вземания от банки и финансови институции	10,168	-	-	-	-	10,168
Вземания от клиенти	252,578	230,815	530,430	1,931,693	-	2,945,516
Други финансови активи	274	-	-	-	-	274
Общо финансови активи	1,075,690	318,264	590,765	2,061,432	26,958	4,073,109
Пасиви						
Задължения към банки	53,415	-	-	-	-	53,415
Задължения към други клиенти	1,106,403	565,150	1,429,831	77,937	-	3,179,321
Други привлечени средства	72,805	62,929	272,808	81,856	-	490,398
Подчинен срочен дълг	-	-	-	53,852	-	53,852
Дългово капиталов инструмент	-	-	-	-	100,474	100,474
Други финансови пасиви	1,336	-	-	-	-	1,336
Общо финансови пасиви	1,233,959	628,079	1,702,639	213,645	100,474	3,878,796
Положителна/(отрицателна) разлика в срочността на активите и пасивите	(158,269)	(309,815)	(1,111,874)	1,847,787	(73,516)	194,313

Към 31 декември 2009 г. средствата, привлечени от тридесетте най-големи небанкови депозанти представляват 6.43% от общата сума задължения към други клиенти (2008: 32.03%).

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 2009 г., представени по остатъчен срок на базата на договорени недисконтирани парични потоци.

в хил. лв.	От 3			С		Общо
	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	месеца до 1 година	Над 1 година	неопред. падеж	
Задължения към банки	6,863	-	-	-	-	6,863
Задължения към други клиенти	1,186,430	828,680	1,284,038	58,717	-	3,357,865
Други привлечени средства	107,698	23,796	9,610	103,676	-	244,780
Подчинен срочен дълг	-	-	7,277	98,728	-	106,005
Дългово капиталов инструмент	-	4,910	6,826	63,590	95,245	170,571
Други финансови пасиви	248	-	-	-	-	248
Общо финансови пасиви	1,301,239	857,386	1,307,751	324,711	95,245	3,886,332

(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 2009 г. е +1.4/-1.4 млн. лв. Лихвеният риск, на който е изложен нетният лихвен доход на Банката в рамките на една година напред, вследствие на стандартен лихвен шок от +100/-100 базисни пункта към 31 декември 2009 г., е -4.7/+4.7млн. лв.

Бележки към финансовите отчети

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

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

в хил. лв.	Общо	Средно претеглен ефективен лихвен процент	Инструменти с плаващ лихвен процент	Инструменти с фиксиран лихвен процент			
				Под 1 месец	Между 1 и 3 месеца	Между 3 месеца и 1 година	Над 1 година
Активи							
Парични средства и вземания от централни банки	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
Лихвен риск, продължение

Таблицата по-долу показва ефективните лихвени проценти към 31 декември 2008 г. и периодите на олихвяване на финансовите активи и пасиви.

в хил. лв.	Инструменти с фиксиран лихвен процент						
	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	150,039	1.98%	41,791	108,248	-	-	-
Финансови активи за търгуване	5,476	4.31%	-	-	-	-	5,476
Инвестиции на разположение за продажба	284,585	3.08%	45,797	58,599	78,053	58,288	43,848
Финансови активи държани до падеж	60,393	3.25%	18,197	8,858	9,396	2,047	21,895
Вземания от банки и финансови институции	3,920	3.50%	-	3,920	-	-	-
Вземания от клиенти	2,921,262	10.90%	2,505,727	21,056	11,034	148,778	234,667
Нелихвоносни активи	830,459	-	-	-	-	-	-
Общо активи	4,256,134		2,611,512	200,681	98,483	209,113	305,886
Пасиви							
Задължения към банки	53,035	4.68%	1,379	51,656	-	-	-
Задължения към други клиенти	3,169,876	5.58%	2,248,864	76,658	149,716	207,995	486,643
Други привлечени средства	490,398	6.77%	84,709	72,805	62,929	264,061	5,894
Подчинен срочен дълг	53,852	13.10%	-	-	-	-	53,852
Дългово капиталов инструмент	100,474	12.51%	-	-	-	-	100,474
Нелихвоносни пасиви	18,029	-	-	-	-	-	-
Общо пасиви	3,885,664		2,334,952	201,119	212,645	472,056	646,863

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 като нетни приходи или разходи от търговски операции. Такива експозиции са паричните активи и пасиви на Банката, които не са деноминирани във валутата на представяне на Банката. Тези експозиции са представени по-долу:

<i>в хил. лв.</i>	2009	2008
Парични активи		
Евро	2,359,796	2,175,826
Щатски долари	260,568	240,813
Други валути	39,757	33,378
Злато	7,509	7,817
Парични пасиви		
Евро	1,991,653	2,154,161
Щатски долари	269,726	240,268
Други валути	38,442	35,414
Злато	-	-
Нетна валутна позиция		
Евро	368,143	21,665
Щатски долари	(9,158)	545
Други валути	1,315	(2,036)
Злато	7,509	7,817

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

(iii) Кредитен риск

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

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

Бележки към финансовите отчети

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

31 декември 2009 г.		<i>в хил. лв.</i>	
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

31 декември 2008 г.		<i>в хил. лв.</i>	
Клас експозиции	Брутна сума на вземания		Балансова стойност на
	от клиенти		вземания от клиенти
Групово обезценени			
Редовни	2,890,929		2,887,855
Индивидуално обезценени			
Под наблюдение	24,723		23,688
Нередовни	16,916		10,463
Необслужвани	79,792		23,510
Общо	3,012,360		2,945,516

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

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

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

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

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

<i>в хил. лв.</i>	2009	2008
Търговия	755,883	644,657
Производство	651,115	704,072
Услуги	169,786	184,531
Финанси	21,024	22,773
Транспорт	155,753	144,612
Комуникации	31,493	46,836
Строителство	138,604	145,294
Селско стопанство	71,075	85,619
Туризм	106,161	112,973
Инфраструктура	126,091	106,212
Частни лица	734,994	761,441
Други	53,663	53,340
Обезценка	(72,403)	(66,844)
Общо	2,943,239	2,945,516

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 2009 г. с обща експозиция възлизаща съответно на 45,903 хил. лв. (2008: 40,968 хил. лв.) - черна и цветна металургия, 75,684 хил. лв. (2008: 77,149 хил. лв.) - минно дело и 105,139 хил. лв. (2008: 107,972 хил.лв.) - енергетика.

Банката е предоставила кредити и издала условни ангажименти на 13 отделни клиенти или групи (2008: 16), към които експозицията превишава 10% от капиталовата база на Банката. Общата сума на тези експозиции е 804,532 хил. лв., която представлява 174.33% от собствения капитал (2008: 1,109,642 хил. лв., представлявали 258.73% от собствения капитал), от които 694,309 хил. лв. (2008: 938,241 хил. лв.) са кредити и 110,223 хил. лв. (2008: 171,401 хил. лв.) са гаранции, акредитиви и други условни задължения.

Кредитите предоставени от Кипър възлизат на 147,095 хил. лв. (отчетна стойност) (2008: 130,871 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 са също 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 ипотeki, 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 158,124 хил. лв (2008: 149,796 хил. лв):

<i>в хил. лв.</i>	2009	2008
Ипотека	1,373,154	1,346,172
Залог на вземания	207,288	425,601
Залог на търговски предприятия	433,880	286,287
Ценни книжа	68,904	144,981
Банкови гаранции	4,159	155
Поръчителства и други гаранции	233,258	130,084
Залог на стоки	128,774	110,262
Залог на машини и съоръжения	180,731	227,376
Залог на парични средства	47,479	38,559
Залог на дружествени дялове във фирми	28,006	36,559
Залог на злато	18	33
Други обезпечения	127,958	100,272
Необезпечени	23,909	16,223
Общо	2,857,518	2,862,564

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

Бележки към финансовите отчети

3. Управление на риска, продължение

С. Капиталова адекватност

Регулаторният орган, пред който се отчита Банката, Българската народна банка (БНБ), определя и следи за спазването на капиталовите изисквания, както на консолидирана, така и на неконсолидирана основа. БНБ издаде нова 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 изискуемото съотношение от 12% между собствения капитал 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.

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%, 50%, 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.

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, неразпределената печалба от минали години, 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 включват балансовата стойност на неконсолидираните инвестиции и специфичните провизии за кредитен риск.

През периода Банката е спазила всички капиталови изисквания.

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

Нивото на капиталова адекватност е както следва:

<i>в хил. лв.</i>	Балансова стойност/условна стойност		Рисковопретеглени активи	
	2009	2008	2009	2008
Рисковопретеглени активи за кредитен риск				
Балансови позиции				
Класове експозиции				
Централни правителства и централни банки	529,322	706,316	2,657	3,011
Международни банки за развитие	3,224	1,000	-	-
Институции	263,477	231,376	64,633	75,716
Предприятия	1,985,074	1,919,643	1,955,855	1,881,850
Експозиции на дребно	505,476	560,775	483,057	546,088
Вземания, обезпечени с недвижимо имущество	395,941	451,855	197,970	225,928
Просрочени позиции*	41,766	-	41,766	-
Колективни инвестиционни схеми	2,004	1,964	2,004	1,964
Други позиции	307,021	339,604	158,798	173,733
Общо	4,033,305	4,212,533	2,906,740	2,908,290
Задбалансови позиции				
Класове експозиции				
Институции	26,704	17,879	7,147	8,157
Предприятия	489,955	645,543	207,150	202,591
Експозиции на дребно	189,369	234,459	1,094	1,079
Вземания, обезпечени с недвижимо имущество	4,640	8,069	1,142	1,963
Други позиции	-	-	15	28
Общо	710,668	905,950	216,548	213,818
Деривати				
Класове експозиции				
Институции	311	1,359	62	272
Предприятия	-	19	-	19
Общо	311	1,378	62	291
Общо рисковопретеглени активи за кредитен риск			3,123,350	3,122,399
Рисковопретеглени активи за пазарен риск			4,325	3,250
Рисковопретеглени активи за операционен риск			317,838	254,125
Общо рисковопретеглени активи			3,445,513	3,379,774
Отношения на капиталова адекватност				
	Капитал		Капиталови съотношения %	
	2009	2008	2009	2008
Капитал от първи ред	355,511	318,884	10.32%	9.44%
Собствен капитал (капиталова база)	461,493	428,887	13.39%	12.69%

*нов клас експозиции от март 2009 г.

Бележки към финансовите отчети
4. Информация по сегменти

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

Оценката на активите и пасивите по сегменти е основана на счетоводната политика, описана в приложенията 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	
	2009	2008	2009	2008	2009	2008
Приходи от лихви	342,142	322,991	17,582	10,430	359,724	333,421
Разходи за лихви	(234,030)	(188,632)	(793)	(437)	(234,823)	(189,069)
Нетен лихвен доход	108,112	134,359	16,789	9,993	124,901	144,352
Приходи от такси и комисиони	55,454	68,607	539	1,049	55,993	69,656
Разходи за такси и комисиони	(7,165)	(9,038)	(9)	(8)	(7,174)	(9,046)
Нетен доход от такси и комисиони	48,289	59,569	530	1,041	48,819	60,610
Нетни приходи от търговски операции	7,735	1,821	65	25	7,800	1,846
Административни разходи	(136,395)	(147,120)	(536)	(560)	(136,931)	(147,680)
	2009	2008	2009	2008	2009	2008
Активи	3,911,037	4,107,244	184,250	148,890	4,095,287	4,256,134
Пасиви	3,631,376	3,871,727	55,090	13,937	3,686,466	3,885,664

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 2009 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	2,254,946	608,177	262,300	(48,314)	16,427	-	-
Банкиране на дребно	688,293	2,668,708	87,015	(148,144)	5,070	-	-
Международен бизнес	-	394,136	-	(37,055)	7,188	-	-
Картов бизнес	-	-	-	-	11,940	-	-
Ликвидност	937,203	6,863	10,409	(922)	7	608	671
Дилинг	5,881	248	-	-	(4)	7,192	-
Обслужване на клиенти	-	-	-	-	7,759	-	-
Други	208,955	8,334	-	(388)	432	-	(71)
Общо	4,095,278	3,686,466	359,724	(234,823)	48,819	7,800	600

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

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

в хил. лв.	За Държани Кредити и		На разполо-	Други по	Балансова		Справед-	
	търгуване до падеж вземания		жение за	аморти-	стойност		лива	
			продажба	зирана	Други	стойност	стойност	
				стойност				
АКТИВИ								
Парични средства и вземания от централни банки	-	-	456,389	-	-	141,185	597,574	597,574
Финансови активи за търгуване	9,023	-	-	-	-	-	9,023	9,023
Инвестиции на разположение за продажба	-	-	-	313,986	-	-	313,986	313,986
Финансови активи държани до падеж	-	30,018	-	-	-	-	30,018	29,995
Вземания от банки и финансови институции	-	-	21,359	-	-	-	21,359	21,359
Вземания от клиенти	-	-	2,943,239	-	-	-	2,943,239	2,943,239
	9,023	30,018	3,420,987	313,986	-	141,185	3,915,199	3,915,176
ПАСИВИ								
Задължения към банки	-	-	-	-	6,863	-	6,863	6,863
Задължения към други клиенти	-	-	-	-	3,276,885	-	3,276,885	3,276,885
Други привлечени средства	-	-	-	-	232,326	-	232,326	232,326
Подчинен срочен дълг	-	-	-	-	60,641	-	60,641	60,641
Дългово капиталов инструмент	-	-	-	-	101,169	-	101,169	101,169
Други финансови пасиви	-	-	-	-	-	248	248	248
	-	-	-	-	3,677,884	248	3,678,132	3,678,132

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 са 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 2008 г.

в хил. лв.	Задържани търгуване	Кредити и разположение до падеж	Кредити и разположение вземания	На разположение за продажба	Други по аморти- зирана стойност	Балансова стойност	Справедлива стойност
АКТИВИ							
Парични средства и вземания от централни банки	-	-	574,689	-	-160,844	735,533	735,533
Финансови активи за търгуване	9,681	-	-	-	-	9,681	9,681
Инвестиции на разположение за продажба	-	-	-	311,544	-	311,544	311,544
Финансови активи държани до падеж	-	60,393	-	-	-	60,393	59,483
Вземания от банки и финансови институции	-	-	10,168	-	-	10,168	10,168
Вземания от клиенти	-	-	2,945,516	-	-	2,945,516	2,945,516
Други финансови активи	-	-	-	-	-	274	274
	9,681	60,393	3,530,373	311,544	-161,118	4,073,109	4,072,199
ПАСИВИ							
Задължения към банки	-	-	-	-	53,415	53,415	53,415
Задължения към други клиенти	-	-	-	-	3,179,321	3,179,321	3,179,321
Други привлечени средства	-	-	-	-	490,398	490,398	490,287
Подчинен срочен дълг	-	-	-	-	53,852	53,852	53,852
Дългово капиталов инструмент	-	-	-	-	100,474	100,474	100,474
Други финансови пасиви	-	-	-	-	-	1,336	1,336
	-	-	-	-	3,877,460	1,336	3,878,796
						3,878,796	3,878,685

Бележки към финансовите отчети
6. Нетен лихвен доход

<i>в хил. лв.</i>	2009	2008
Приходи от лихви		
Вземания и сметки при банки и финансови институции	1,797	6,179
Банкиране на дребно	87,015	78,274
Вземания от корпоративни клиенти	228,821	200,725
Вземания от малки и средни предприятия	28,708	28,184
Микрокредитиране	4,771	6,089
Дългови инструменти	8,612	13,970
	359,724	333,421
Разходи за лихви		
Депозити от банки	(922)	(628)
Депозити от други клиенти	(196,458)	(132,016)
Други привлечени средства	(17,732)	(38,041)
Подчинен срочен дълг	(7,252)	(6,353)
Дългово капиталов инструмент	(12,071)	(11,972)
Лизингови договори и други	(388)	(59)
	(234,823)	(189,069)
Нетен лихвен доход	124,901	144,352

За 2009 г. признатият лихвен приход от индивидуално обезценени финансови активи възлиза на 21,280 хил. лв (2008 г.: 7,028 хил. лв).

7. Нетен доход от такси и комисиони

<i>в хил. лв.</i>	2009	2008
Приходи от такси и комисиони		
Акредитиви и гаранции	6,305	9,579
Платежни операции	7,645	9,195
Клиентски сметки	8,808	9,138
Кarti	17,581	18,753
Други	15,654	22,991
	55,993	69,656
Разходи за такси и комисиони		
Акредитиви и гаранции	(606)	(2,562)
Кореспондентски сметки	(862)	(630)
Кarti	(5,641)	(5,362)
Други	(65)	(492)
	(7,174)	(9,046)
Нетен доход от такси и комисиони	48,819	60,610

Бележки към финансовите отчети
8. Нетни приходи от търговски операции

<i>в хил. лв.</i>	2009	2008
Нетни приходи/(разходи) от търговски операции от:		
- дългови инструменти	608	520
- капиталови инструменти	(665)	(5,298)
- промени във валутните курсове	7,857	6,624
Нетни приходи от търговски операции	7,800	1,846

9. Други нетни оперативни приходи/(разходи)

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

<i>в хил.лв.</i>	2009	2008
Други нетни оперативни приходи/(разходи), възникващи от:		
- дългови инструменти	788	(1,551)
- други	(188)	(30)
Други нетни оперативни приходи/(разходи)	600	(1,581)

10. Административни разходи

<i>в хил. лв.</i>	2009	2008
Административните разходи включват:		
- Разходи за персонал	42,293	48,539
- Амортизация	17,822	16,796
- Реклама	7,293	17,229
- Разходи за наеми	23,763	14,830
- Телекомуникации, софтуер и друга компютърна поддръжка	10,740	11,047
- Разходи за нереализиран данъчен кредит	9,607	10,159
- Административни, консултантски, одит и други разходи	25,413	29,080
Административни разходи	136,931	147,680

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 2009 г. е 2,360 човека (2008 г.: 2,554).

Бележки към финансовите отчети
11. Обезценка

<i>в хил. лв.</i>	2009	2008
Увеличение на обезценката		
<i>Вземания от клиенти</i>	(33,628)	(27,722)
<i>Инвестиции на разположение за продажба</i>	(3,038)	-
Намаление на обезценката		
<i>Вземания от клиенти</i>	28,051	30,464
Обезценка, нетно	(8,615)	2,742

12. Разходи за данъци

<i>в хил. лв.</i>	2009	2008
Текущи данъци	(4,062)	(4,781)
Отсрочени данъци (виж бележка 22)	(200)	(313)
Разходи за данъци	(4,262)	(5,094)

Равнение между данъчния разход и счетоводната печалба, както следва:

<i>в хил. лв.</i>	2009	2008
Счетоводна печалба преди облагане	36,283	56,025
Корпоративен данък по съответната данъчна ставка (10% за 2009 г. и 10% за 2008 г.)	3,628	5,603
Данъчен ефект от постоянни данъчни разлики	434	(822)
Данъчен ефект от временни разлики	200	313
Разходи за данък върху дохода	4,262	5,094
Ефективна данъчна ставка	11.75%	9.09%

Бележки към финансовите отчети
13. Доходи на акция

	2009	2008
Нетна печалба, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции на Банката (<i>в хил. лв.</i>)	32,021	50,931
Среднопретеглен брой на държаните обикновени акции (<i>в хиляди</i>)	110,000	110,000
Доходи на акция (<i>в лв.</i>)	0.29	0.46

Основните доходи на акция, изчислени съгласно МСС 33, се базират на печалбата, подлежаща на разпределение между притежателите на обикновени акции на Банката. През 2009 г., като и през предходната година, не са били издавани конвертируеми или опционни права върху обикновените акции на Банката. Следователно доходите на акция с намалена стойност съвпадат с основните доходи на акция.

14. Парични средства и вземания от централни банки

<i>в хил. лв.</i>	2009	2008
Каса		
- в левове	97,144	105,279
- в чуждестранна валута	44,041	55,565
Вземания от централни банки	257,689	426,547
Разплащателни сметки и вземания от местни банки	4,092	30,115
Разплащателни сметки и вземания от чуждестранни банки	194,608	118,027
Общо	597,574	735,533

Бележки към финансовите отчети
15. Финансови активи за търгуване

<i>в хил. лв.</i>	2009	2008
Облигации и други ценни книжа издадени от: Българското правителство, оценени с рейтинг ВВВ или ВВВ-:		
- деноминирани в левове	2,638	5,476
Чуждестранни банки с рейтинг ААА	3,224	-
Други издатели - капиталови инструменти (нерейтинговани)	3,161	4,205
Общо	9,023	9,681

16. Инвестиции на разположение за продажба

<i>в хил. лв</i>	2009	2008
Облигации и други ценни книжа издадени от: Българското правителство		
- деноминирани в български левове	27,688	27,872
- деноминирани в чуждестранна валута	5,376	6,033
Чужди правителства		
- краткосрочни	214,160	194,941
- дългосрочни	-	-
Чуждестранни банки	35,166	55,740
Други издатели	2,720	2,038
Инвестиции в дъщерни предприятия	28,876	24,920
Общо	313,986	311,544

Инвестициите в дъщерни предприятия са както следва:

<i>в хил. лв.</i>	% участие в капитала	2009	2008
Предприятие:			
First Investment Finance B.V., Холандия	100%	3,947	3,947
Дайнърс клуб България АД	87.93%	4,443	2,443
First Investment Bank – Albania Sh.a.	99.999838%	20,486	18,530
Общо		28,876	24,920

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

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

<i>в хил. лв.</i>	2009	2008
Ценни книжа държани до падеж, емитирани от:		
Българското правителство	21,833	42,196
Чуждестранни банки	8,185	18,197
Общо	30,018	60,393

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

<i>в хил. лв.</i>	2009	2008
Вземания от банки	15,179	3,920
Вземания по договори за обратно изкупуване (виж бележка 30)	2,810	-
Други	3,370	6,248
Общо	21,359	10,168

(b) Географски анализ

<i>в хил. лв.</i>	2009	2008
Местни банки и финансови институции	3,491	625
Чуждестранни банки и финансови институции	17,868	9,543
Общо	21,359	10,168

Бележки към финансовите отчети
19. Вземания от клиенти

<i>в хил. лв.</i>	2009	2008
Банкиране на дребно		
- Потребителски кредити	208,118	227,610
- Ипотечни кредити	354,717	374,732
- Кредитни карти	158,124	149,796
Малки и средни предприятия	204,647	251,455
Микрокредитиране	29,456	41,196
Корпоративни клиенти	2,060,580	1,967,571
Обезценка	(72,403)	(66,844)
Общо	2,943,239	2,945,516

(а) Движение в обезценката

<i>в хил. лв.</i>	
Салдо към 1 януари 2009 г.	66,844
Допълнително начислена	33,628
Реинтегрирана	(28,051)
Отписани вземания	(18)
Салдо към 31 декември 2009 г.	72,403

Бележки към финансовите отчети
20. Имоти и оборудване

<i>в хил. лв.</i>	Земя и сгради	Машини и оборудване	Транспортни средства	Активи в процес на изграждане	Подобрения на наети активи	Общо
Отчетна стойност						
Към 1 януари 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
Амортизация						
Към 1 януари 2009 г.	3,603	44,030	3,600	-	9,935	61,168
Начислена през периода	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
Балансова стойност						
Към 31 декември 2009 г.	7,419	49,769	1,524	34,796	34,175	127,683
Към 1 януари 2009 г.	8,764	49,960	2,389	59,652	28,245	149,010

21. Нематериални активи

<i>в хил. лв.</i>	Програмни продукти и лицензи	Общо
Отчетна стойност		
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
Амортизация		
Към 1 януари 2009 г.	2,842	2,842
Начислена през периода	1,295	1,295
За излезли от употреба	(91)	(91)
Към 31 декември 2009 г.	4,046	4,046
Балансова стойност		
Към 31 декември 2009 г.	18,115	18,115
Към 1 януари 2009 г.	5,164	5,164

Бележки към финансовите отчети
22. Отсрочени данъци

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

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

<i>в хил. лв.</i>	Активи		Пасиви		Нетно	
	2009	2008	2009	2008	2009	2008
Имоти, оборудване и нематериални активи	-	-	2,273	1,942	2,273	1,942
Други	(392)	(261)	-	-	(392)	(261)
Нетни данъчни (активи)/пасиви	(392)	(261)	2,273	1,942	1,881	1,681

Движенията във временните разлики през 2009 г., на стойност 200 хил. лв, са отчетени в нетната печалба за периода.

23. Други активи

<i>в хил. лв.</i>	2009	2008
Разходи за бъдещи периоди	4,158	6,138
Злато	7,509	7,817
Други активи	22,614	14,896
Общо	34,281	28,851

24. Задължения към банки

<i>в хил. лв.</i>	2009	2008
Срочни депозити	5,000	51,656
Текущи сметки	1,863	1,759
Общо	6,863	53,415

Бележки към финансовите отчети
25. Задължения към други клиенти

<i>в хил. лв.</i>	2009	2008
Граждани		
- текущи сметки	312,678	393,915
- срочни депозити	2,356,030	1,342,358
Търговци и публични институции		
- текущи сметки	278,983	408,908
- срочни депозити	329,194	1,034,140
Общо	3,276,885	3,179,321

26. Други привлечени средства

<i>в хил. лв.</i>	2009	2008
Издадени облигации	-	19,911
Задължения по потвърдени акредитиви	14,151	353,179
Задължения по споразумения за обратно изкупуване (виж бележка 30)	124,255	12,276
Други срочни задължения	93,920	105,032
Общо	232,326	490,398

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

Издадените облигации включват следното:

<i>в хил. лв.</i>	2009	2008
Ипотечни облигации		
EUR 10,000,000, 7%, платими 2009	-	19,911
Общо	-	19,911

Бележки към финансовите отчети
27. Подчинен срочен дълг

Към 31 декември 2009 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 2009 г.	
Growth Management Limited	5,867	10 години	27.08.2014		11,080
Growth Management Limited	3,912	10 години	24.02.2015		6,685
Hillside Apex Fund Limited	9,779	10 години	01.03.2015		16,686
Growth Management Limited	1,956	10 години	17.03.2015		3,286
Standard Bank	9,779	10 години	22.04.2015		16,456
Нуро-Alpe-Adria Bank	3,912	10 години	14.04.2015		6,448
Общо	35,205				60,641

Лихвата се капитализира на годишна база и е платима на падеж. Третирането на тези пасиви 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.

28. Дългово капиталов инструмент

в хил. лв.

	Оригинална главница	Амортизирана стойност към 31 декември 2009 г.
Безсрочен капиталов кредит с оригинална главница 27 млн. евро	52,807	55,851
Безсрочен капиталов кредит с оригинална главница 21 млн. евро	41,073	45,318
Общо	93,880	101,169

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.

29. Други пасиви

в хил. лв.

	2009	2008
Задължения към персонала	3,620	2,288
Текущи данъчни задължения	1,009	1,102
Други кредитори	1,824	1,797
Общо	6,453	5,187

Бележки към финансовите отчети
30. Споразумения за обратно изкупуване и продажба

Банката привлича средства чрез продажба на финансови инструменти под формата на договор, по силата на който Банката се задължава да изплати привлечените средства посредством обратното изкупуване на тези инструменти на определена бъдеща дата на същата цена плюс лихва с предварително определен процент. В зависимост от преобладаващия лихвен процент тези сделки са често използвано средство за краткосрочно финансиране на лихвоносни активи. Към 31 декември 2009 г. продадените активи по договори за обратно изкупуване са:

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

Към 31 декември 2008 г., продадените активи по договори за обратно изкупуване са:

<i>в хил. лв.</i>	Справедлива стойност на заложените активи	Балансова стойност на съответните задължения
Български държавни ценни книжа	10,302	10,315
Други държавни ценни книжа	1,956	1,961
Общо	12,258	12,276

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 2009 г. закупените активи по силата на договори за обратната им продажба са както следва:

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

Към 31 декември 2008 г. няма закупени активи по силата на договори за обратна продажба.

Бележки към финансовите отчети
31. Капитал и резерви
(а) Брой и номинална стойност на издадените акции към 31 декември 2009 г.

Към 31 декември 2009 г. акционерният капитал на Банката е в размер на 110,000,000 лв., разделен на 110,000,000 обикновени безналични акции с право на глас, с номинална стойност от 1 лв. всяка. Акционерният капитал е внесен изцяло.

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

(b) Акционери

През месец октомври 2008 г. Болкан Холидейз, Лондон прехвърли изцяло притежаваните от него акции по равно на акционерите Доменико Венчърс Лимитид, Британски Вирджински острови и Рафаела Кънсалтънтс Лимитид, Британски Вирджински острови, с което акционерното им участие в капитала на банката нарастна на 9.72% всяко.

Таблицата по-долу посочва тези акционери, които притежават акции на Банката към 31 декември 2009 г., заедно с броя и процента на общо емитираните акции.

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

Бележки към финансовите отчети
31. Капитал и резерви, продължение
(b) Акционери, продължение

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

(c) Законови резерви

Законовите резерви включват суми, заделени за цели, регламентирани в местното законодателство. Съгласно българското законодателство Банката е задължена да задели 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 2009 г., както и през предходната година Банката е не е разпределяла дивиденди.

32. Условни задължения
(a) Задбалансови пасиви

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

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

<i>в хил. лв.</i>	2009	2008
Банкови гаранции		
- в левове	165,731	202,558
- в чуждестранна валута	182,348	194,462
Общо гаранции	348,079	397,020
Неизползвани кредитни линии	258,586	367,111
Записи на заповед	14,295	15,677
Акредитиви в чуждестранна валута	89,708	126,142
Общо	710,668	905,950

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

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

Към 31 декември 2009 г. размерът на обезпеченията по издадени гаранции и акредитиви е 100%.

Бележки към финансовите отчети
33. Парични средства и парични еквиваленти

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

<i>в хил. лв.</i>	2009	2008
Парични средства и вземания от централни банки	597,574	735,533
Вземания от банки и финансови институции с оригинален срок до 3 месеца	3,464	9,974
Общо	601,038	745,507

34. Усреднени салда

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

<i>в хил. лв.</i>	2009	2008
ФИНАНСОВИ АКТИВИ		
Парични средства и вземания от централни банки	557,620	640,654
Финансови активи за търгуване	15,444	12,147
Инвестиции на разположение за продажба	336,507	288,285
Финансови активи държани до падеж	35,381	73,408
Вземания от банки и финансови институции	25,488	30,828
Вземания от клиенти	2,979,290	2,850,264
ФИНАНСОВИ ПАСИВИ		
Задължения към банки	27,951	25,000
Задължения към други клиенти	3,201,075	2,920,683
Други привлечени средства	347,161	605,697
Подчинен срочен дълг	57,176	52,368
Дългово капиталов инструмент	100,229	99,592

Бележки към финансовите отчети
35. Сделки със свързани лица

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

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

Вид свързаност	Лица, контролиращи или управляващи Банката		Предприятия под общ контрол	
	2009	2008	2009	2008
<i>в хил. лв.</i>				
Кредити				
Кредитна експозиция в началото на периода	2,455	2,474	21,081	12,168
Отпуснати кредити през периода	(325)	(19)	8,229	8,913
Кредитна експозиция в края на периода	<u>2,130</u>	<u>2,455</u>	<u>29,310</u>	<u>21,081</u>
Получени депозити и заеми				
В началото на периода	6,419	1,062	466,752	857,195
Получени/(изплатени) през периода	1,887	5,357	(298,606)	(390,443)
В края на периода	<u>8,306</u>	<u>6,419</u>	<u>168,146</u>	<u>466,752</u>
Предоставени депозити				
Депозити в началото на периода	-	-	11,735	11,735
Предоставени депозити през периода	-	-	(7,823)	-
Депозити в края на периода	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,912</u>	<u>11,735</u>
Издадени условни задължения от Банката				
В началото на периода	1,475	387	5,953	3,175
Отпуснати през периода	805	1,088	7,196	2,778
В края на периода	<u>2,280</u>	<u>1,475</u>	<u>13,149</u>	<u>5,953</u>

Възнагражденията на ключовия управленски персонал, изплатени през 2009 г. са в размер на 2,780 хил. лева (2008 г.: 2,617 хил. лв).

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

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

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

През май 2005 г. Банката придоби 80% от капитала на Дайнърс клуб България АД. Дружеството е учредено през 1996 г. и предметът му на дейност включва представителство, агентство и процесинг на Дайнърс клуб Интернешънъл. Към 31 декември 2009 г. регистрираният акционерен капитал на дружеството е 1,360 хил. лв., а акционерното участие на Банката е 87.93%.

(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 2009 г. акционерният капитал на First Investment Bank – Albania Sh.a. е 10,475 хил. евро, внесен изцяло, а акционерното участие на Банката е 99.999838%.

37. Събития, възникнали след отчетния период**(a) Увеличение капитала на Дайнърс клуб България АД**

На 23 февруари 2010 г. с решение на съвета на директорите на Дайнърс клуб България АД акционерният капитал на дружеството беше увеличен на 1,860 хил. лв. чрез издаването на 500,000 броя поименни акции, всяка с номинална и емисионна стойност 1 лев. Всички новоemitирани акции са закупени от Банката, като по този начин акционерното участие на Банката се увеличи на 91.18%.

(b) Учредяване на нови дъщерни дружества на Банката

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.