

До:  
Комисия за финансов надзор  
Управление „Надзор на инвестиционната  
дейност“  
ул. „Будапеща“ № 16  
гр. София

Копие до:  
Българска фондова борса – София АД  
ул. „Три уши“ № 10  
гр. София


Относно: Консолидиран (неодитиран) финансов отчет на Първа инвестиционна банка АД към  
30 септември 2014 г.

Уважаеми господа,


Съгласно изискванията на Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) и наредбите за прилагането му, в качеството си на публично дружество, приложено Ви изпращаме консолидиран (неодитиран) финансов отчет за дейността на Първа инвестиционна банка АД към 30 септември 2014 г., съдържащ:

1. Комплект финансови отчети към 30.09.2014 г. съгласно чл. 100о, ал. 4, т.1 от ЗППЦК;
2. Пояснителни бележки към финансовите отчети към 30.09.2014 г.;
3. Междинен доклад за дейността по чл. 100о, ал. 4, т. 2 от ЗППЦК;
4. Декларация по чл. 100о, ал. 4, т. 3 от ЗППЦК.

С уважение,



Димитър Костов  
Изпълнителен директор  
Председател на УС



Мая Ойфалош  
Изпълнителен директор  
Член на УС

ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД  
 Консолидиран отчет за промените в собствения капитал за деветмесечието, приключващо на 30 септември 2014 г.  
 неаудитиран

в хил. лв.

|  | Акционерен капитал | Премии от емисии | Неразпределени печалби | Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба | Преоценъчен резерв недв. имоти | Резерв от преоценка на чуждестранни дейности | Законови резерви | Неконтролиращо участие | Общо           |
|--|--------------------|------------------|------------------------|--|--------------------------------|--|------------------|------------------------|----------------|
| <b>Салдо към 1 януари 2013 г.</b>                                    | <b>110 000</b>     | <b>97 000</b>    | <b>253 255</b>         | <b>1 083</b>   | <b>4 500</b>                   | <b>(2 777)</b>                               | <b>39 861</b>    | <b>2 345</b>           | <b>505 267</b> |
| <b>Общо всеобхватни доходи за периода</b>                            |                    |                  |                        |  |                                |  |                  |                        |                |
| Нетна печалба за деветте месеца, приключващи на 30 септември 2013 г. | -                  | -                | 26 898                 | -  | -                              | -  | -                | (117)                  | 26 781         |
| <b>Други всеобхватни доходи за периода</b>                           |                    |                  |                        |  |                                |  |                  |                        |                |
| Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба       | -                  | -                | -                      | 658  | -                              | -  | -                | -                      | 658            |
| Резерв от преоценка на чуждестранни дейности                         | -                  | -                | -                      | -  | -                              | (222)  | -                | -                      | (222)          |
| <b>Салдо към 30 септември 2013 г.</b>                                | <b>110 000</b>     | <b>97 000</b>    | <b>280 153</b>         | <b>1 741</b>   | <b>4 500</b>                   | <b>(2 999)</b>                               | <b>39 861</b>    | <b>2 228</b>           | <b>532 484</b> |
| <b>Салдо към 1 януари 2014 г.</b>                                    | <b>110 000</b>     | <b>97 000</b>    | <b>438 171</b>         | <b>3 504</b>   | <b>4 500</b>                   | <b>(2 854)</b>                               | <b>39 865</b>    | <b>2 329</b>           | <b>692 515</b> |
| <b>Общо всеобхватни доходи за периода</b>                            |                    |                  |                        |  |                                |  |                  |                        |                |
| Нетна печалба за деветте месеца, приключващи на 30 септември 2014 г. | -                  | -                | 26 021                 | -  | -                              | -  | -                | (15)                   | 26 006         |
| <b>Други всеобхватни доходи за периода</b>                           |                    |                  |                        |  |                                |  |                  |                        |                |
| Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба       | -                  | -                | -                      | 1 397  | -                              | -  | -                | -                      | 1 397          |
| Резерв от преоценка на чуждестранни дейности                         | -                  | -                | -                      | -  | -                              | 43   | -                | -                      | 43             |
| <b>Салдо към 30 септември 2014 г.</b>                                | <b>110 000</b>     | <b>97 000</b>    | <b>464 192</b>         | <b>4 901</b>   | <b>4 500</b>                   | <b>(2 811)</b>                               | <b>39 865</b>    | <b>2 314</b>           | <b>719 961</b> |

ДИМИТЪР КОСТОВ  
 Изпълнителен директор

МАЯ ОЙФАЛОШ  
 Изпълнителен директор



ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД

Консолидиран отчет за паричните потоци за деветмесечieto, приключващо на 30 септември 2014 г.

неодитиран

в хил. лв.

|   | девет месеца,<br>приключващи на 30<br>септември 2014 г. | девет месеца,<br>приключващи на 30<br>септември 2013 г. |
|---|---|---|
| <b>Нетен паричен поток от основна дейност</b>   |   |   |
| Нетна печалба   | 26 006  | 26 781  |
| <b>Корекции за непарични операции</b>   |   |   |
| Обезценка   | 90 804  | 42 531  |
| Амортизация на материални и нематериални дълготрайни активи                                 | 15 262  | 15 179  |
| Текущо начислени данъци   | 3 279   | 3 016   |
| (Печалби) от продажба и отписване на материални и нематериални дълготрайни активи,<br>нетно | (11)  | (22)  |
| (Печалби) от продажба на други активи, нетно  | (194)   | (23)  |
|   | <b>135 146</b>  | <b>87 462</b>   |
| <b>Промени в активите, участващи в основната дейност</b>                                    |   |   |
| (Увеличение)/намаление на финансовите активи за търгуване                                   | 6 758   | (494)   |
| Намаление на инвестициите на разположение за продажба                                       | 19 804  | 329 725   |
| Намаление на вземания от банки и финансови институции                                       | 14 170  | 7 575   |
| (Увеличение) на вземания от клиенти   | (29 436)  | (320 835)   |
| (Увеличение) на други активи  | (93 677)  | (163 346)   |
|   | <b>(82 381)</b>   | <b>(147 375)</b>  |
| <b>Промени в пасивите, участващи в основната дейност</b>                                    |   |   |
| Увеличение/(намаление) на задължения към банки  | (3 577)   | 29  |
| Увеличение/(намаление) на задължения към други клиенти                                      | (196 501)   | 249 636   |
| Нетно увеличение на други пасиви  | 10 703  | 3 834   |
|   | <b>(189 375)</b>  | <b>253 499</b>  |
| Платен подоходен данък  | (2 170)   | (2 646)   |
|   | <b>(138 780)</b>  | <b>190 940</b>  |
| <b>НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ОСНОВНА ДЕЙНОСТ</b>   |   |   |
| <b>Паричен поток от инвестиционна дейност</b>   |   |   |
| (Придобиване) на дълготрайни материални и нематериални активи                               | (10 440)  | (4 635)   |
| Продажби на дълготрайни материални и нематериални активи                                    | 38  | 24  |
| Продажби на други активи  | 5 061   | 960   |
| (Увеличение)/намаление на инвестиции  | 109 030   | (87 808)  |
| <b>НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ</b>   | <b>103 689</b>  | <b>(91 459)</b>   |
| <b>Финансиране</b>  |   |   |
| Увеличение/(намаление) на други заемни средства   | (29 087)  | 11 556  |
| <b>НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ФИНАНСИРАНЕ</b>   | <b>(29 087)</b>   | <b>11 556</b>   |
| <b>НЕТНО УВЕЛИЧЕНИЕ/(НАМАЛЕНИЕ) НА ПАРИЧНИТЕ СРЕДСТВА</b>                                   | <b>(64 178)</b>   | <b>111 037</b>  |
| <b>ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В НАЧАЛОТО НА ПЕРИОДА</b>   | <b>1 422 180</b>  | <b>1 174 178</b>  |
| <b>ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В КРАЯ НА ПЕРИОДА</b>   | <b>1 358 002</b>  | <b>1 285 215</b>  |

ДИМИТЪР КОСТОВ  
Изпълнителен директор

МАЯ ОЙФАЛОШ  
Изпълнителен директор



ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД

Консолидиран отчет за всеобхватните доходи за деветмесечието, приключващо на 30 септември 2014 г.  
неодитиран

|  | девет месеца,<br>приключващи на<br>30 септември 2014<br>г. | девет месеца,<br>приключващи на<br>30 септември 2013<br>г. |
|--|--|--|
| Приходи от лихви   | 401 863  | 339 999  |
| Разходи за лихви   | (208 837)  | (218 426)  |
| <b>Нетен лихвен доход</b>  | <b>193 026</b>   | <b>121 573</b>   |
| Приходи от такси и комисиони   | 80 764   | 74 561   |
| Разходи за такси и комисиони   | (11 050)   | (8 178)  |
| <b>Нетен доход от такси и комисиони</b>  | <b>69 714</b>  | <b>66 383</b>  |
| Нетни приходи от търговски операции  | 9 470  | 6 738  |
| Други нетни оперативни приходи   | 12 642   | 1 959  |
| <b>ОБЩО ПРИХОДИ ОТ БАНКОВИ ОПЕРАЦИИ</b>  | <b>284 852</b>   | <b>196 653</b>   |
| Административни разходи  | (149 976)  | (108 752)  |
| Обезценка  | (90 804)   | (42 531)   |
| Други разходи, нетно   | (14 787)   | (15 573)   |
| <b>ПЕЧАЛБА ПРЕДИ ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ</b>  | <b>29 285</b>  | <b>29 797</b>  |
| Разходи за данъци  | (3 279)  | (3 016)  |
| <b>ПЕЧАЛБА НА ГРУПАТА СЛЕД ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ</b>                                      | <b>26 006</b>  | <b>26 781</b>  |
| <b>Други всеобхватни доходи за периода</b>   |  |  |
| <b>Позиции, които следва или могат да бъдат рекласифицирани в печалба или загуба</b> |  |  |
| Курсови разлики от преизчисляване на чуждестранни дейности                           | 43   | (222)  |
| Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба                       | 1 397  | 658  |
| <b>Общо други всеобхватни доходи</b>   | <b>1 440</b>   | <b>436</b>   |
| <b>ОБЩО ВСЕОБХВАТНИ ДОХОДИ</b>   | <b>27 446</b>  | <b>27 217</b>  |
| Нетна печалба, подлежаща на разпределение между:                                     |  |  |
| Притежателите на обикновени акции на Банката   | 26 021   | 26 898   |
| Неконтролиращо участие   | (15)   | (117)  |
| Общо всеобхватни доходи, подлежащи на разпределение между:                           |  |  |
| Притежателите на обикновени акции на Банката   | 27 461   | 27 334   |
| Неконтролиращо участие   | (15)   | (117)  |
| <b>Основни доходи на акция и доходи на акция с намалена стойност<br/>(в лева)</b>    | <b>0,24</b>  | <b>0,24</b>  |

ДИМИТЪР КОСТОВ  
Изпълнителен директор

МАЯ ОЙФАЛОШ  
Изпълнителен директор



ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД

Консолидиран отчет за финансовото състояние към 30 септември 2014 г.

неодитиран

в хил. лв.

|  | 30 септември<br>2014 г. | 31 декември<br>2013 г. |
|--|-------------------------|------------------------|
| <b>АКТИВИ</b>  |                         |                        |
| Парични средства и вземания от централни банки                 | 1 272 850               | 1 347 555              |
| Финансови активи за търгуване                                  | 9 665                   | 16 423                 |
| Инвестиции на разположение за продажба                         | 405 388                 | 423 640                |
| Финансови активи държани до падеж                              | 69 628                  | 178 658                |
| Вземания от банки и финансови институции                       | 116 483                 | 120 126                |
| Вземания от клиенти  | 5 959 424               | 6 020 792              |
| Имоти и оборудване   | 110 404                 | 115 964                |
| Нематериални активи  | 20 974                  | 20 263                 |
| Деривати държани за управление на риска                        | 4 343                   | 3 702                  |
| Отсрочени данъчни активи                                       | 27                      | 48                     |
| Текущи данъчни активи  | 100                     | 1 001                  |
| Други активи   | 618 955                 | 529 821                |
| <b>ОБЩО АКТИВИ</b>   | <b>8 588 241</b>        | <b>8 777 993</b>       |
| <b>ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>                               |                         |                        |
| Задължения към банки   | 1 725                   | 5 302                  |
| Задължения към други клиенти                                   | 7 339 255               | 7 535 756              |
| Други привлечени средства                                      | 177 518                 | 196 444                |
| Подчинен срочен дълг   | -                       | 24 655                 |
| Дългово капиталов инструмент                                   | 97 103                  | 99 792                 |
| Хибриден дълг  | 222 434                 | 205 251                |
| Деривати държани за управление на риска                        | -                       | 684                    |
| Отсрочени данъчни пасиви                                       | 3 336                   | 3 137                  |
| Текущи данъчни пасиви  | 1 527                   | 584                    |
| Други пасиви   | 25 382                  | 13 873                 |
| <b>ОБЩО ПАСИВИ</b>   | <b>7 868 280</b>        | <b>8 085 478</b>       |
| Акционерен капитал   | 110 000                 | 110 000                |
| Премии от емисии на акции                                      | 97 000                  | 97 000                 |
| Законови резерви   | 39 865                  | 39 865                 |
| Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба | 4 901                   | 3 504                  |
| Преоценъчен резерв на недвижими имоти                          | 4 500                   | 4 500                  |
| Резерв от преоценка на чуждестранни дейности                   | (2 811)                 | (2 854)                |
| Неразпределени печалби   | 464 192                 | 438 171                |
| <b>ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>                                   | <b>717 647</b>          | <b>690 186</b>         |
| Неконтролиращо участие   | 2 314                   | 2 329                  |
| <b>ОБЩО КАПИТАЛ НА ГРУПАТА</b>                                 | <b>719 961</b>          | <b>692 515</b>         |
| <b>ОБЩО ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>                          | <b>8 588 241</b>        | <b>8 777 993</b>       |

ДИМИТЪР КОСТОВ  
Изпълнителен директор

МАЯ ОЙФАЛОШ  
Изпълнителен директор



ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ НА ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА  
БАНКА АД  
КЪМ 30.09.2014 Г.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

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

**(a) Правен статут**

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

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

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

Консолидираните финансови отчети на Банката към и за деветмесечния период, завършващ на 30 септември 2014 г. обхващат Банката и нейните дъщерни предприятия, заедно наричани "Групата".

Групата има чуждестранни дейности в Кипър и Албания.

**(b) Приложими стандарти**

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

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

**(c) Представяне на финансовите отчети**

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

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

**(d) Промяна в счетоводната политика на Групата**

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

- МСФО 10 Консолидирани финансови отчети, МСФО 11 Съвместни предприятия, МСФО 12 Оповестяване на дялови участия в други предприятия, МСС 27 Индивидуални финансови отчети (2012) и МСС 28 Инвестиции в асоциирани и съвместни предприятия (2012) (виж (i)).

- Промени в МСФО 10, МСФО 12 и МСС 27 – Инвестиционни предприятия (виж (ii)).
- Промени в МСС 32 Компенсиране на финансови активи и финансови пасиви (виж (iii)).
- Промени в МСС 36 – Оповестявания на възстановимата сума за нефинансови активи (виж (iv)).
- Промени в МСС 39 – Новация на деривати и продължение на отчитането на хеджирането (виж (v)).

**(i) Нов комплект стандарти за консолидация**

Поради прилагането на тези стандарти Групата промени своята счетоводна политика за определяне дали има контрол над, и съответно дали консолидира предприятията, в които е инвестирано и за своите участия в съвместни споразумения. Тези промени не доведоха до промяна в заключението дали Групата има контрол над, и съответно дали консолидира предприятията, в които е инвестирано и поради това не се очаква да имат ефект върху консолидирания финансов отчет на Групата.

**(ii) Промени в МСФО 10, МСФО 12 и МСС 27**

Тези промени нямат ефект върху финансовия отчет, тъй като Групата не отговаря на определението за инвестиционно предприятие.

**(iii) Компенсиране на финансови активи и финансови пасиви**

Тези промени нямат ефект върху финансовия отчет, тъй като Групата не прилага компенсиране за своите финансови активи и финансови пасиви и няма глобални споразумения за компенсиране.

**(iv) Промени в МСС 36**

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

**(v) Промени в МСС 39**

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

**2. Основни елементи на счетоводната политика**

**(a) Признаване на приходи**

**(i) Лихви**

Приходите от и разходите за лихви се признават в печалбата или загубата съгласно принципа на начисляването на база ефективна доходност на актива (пасива) или съответната променлива доходност. Приходите от и разходите за лихви включват амортизация на сконто и премии, както и на други разлики между първоначалната балансова стойност на лихвоносен инструмент 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 Групата се признават в печалбата или загубата когато съответната услуга е извършена.

**(iii) Нетни приходи от търговски операции**

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

## 2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

### (a) Признаване на приходи, продължение

#### (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

#### (i) *Бизнес комбинации*

Бизнес комбинациите се отчитат използвайки метода на покупката към датата на придобиването, която е датата на прехвърляне на контрола към Групата. Контрол е властта да се управляват финансовите и оперативните политики на предприятието така че да се извличат ползи от дейността му. При оценяване на контрола, Групата взема под внимание потенциалните права на глас, които са текущо упражняеми.

Групата оценява репутацията към датата на придобиване като:

- Справедливата стойност на прехвърленото възнаграждение, плюс
- Признатата стойност на всички не-контролиращи участия в придобитото предприятие, плюс
- Ако бизнес комбинацията е постигната на етапи, справедливата стойност на съществуващото участие в придобитото предприятие, минус
- Нетната призната стойност (в общия случай справедливата стойност) на разграничимите придобити активи, и поети задължения.

Когато разликата е отрицателна, печалба от изгодна покупка се признава веднага в печалби и загуби.

Прехвърленото възнаграждение не включва суми свързани с уреждането на предшестващи права и задължения. Такива суми, в общия случай се признават в печалби и загуби.

Разходи по сделката, освен тези свързани с издаването на дългови или капиталови ценни книжа, които възникват за Групата във връзка с бизнес комбинация се отчитат като разходи при възникване.

Всяко дължимо условно възнаграждение се оценява по справедлива стойност на датата на придобиване. Ако условното възнаграждение се класифицира като собствен капитал, то не се преоценява и уреждането му се отчита в собствения капитал. В противен случай, последващите промени в справедливата стойност на условното възнаграждение се признават в печалби и загуби.

Когато се изисква възнаграждения с плащания на базата на акции (заместващи възнаграждения) да бъдат заменени за възнаграждения на служители на придобитото предприятие (възнаграждения на придобитото предприятие) и са за предходни услуги, тогава цялата или част от сумата от заместващите възнаграждения на придобиващия се включва в оценката на прехвърленото възнаграждение за бизнес комбинацията. Това определяне се базира на пазарната стойност на заместващите възнаграждения сравнена с пазарно-базирана стойност на възнагражденията на придобитата страна и степента, до която заместващите възнаграждения се отнасят за предходни и/или бъдещи услуги.

#### (ii) *Неконтролиращо участие*

За всяка бизнес комбинация, Групата отчита неконтролиращото участие в съответното дъщерно предприятие по:

- справедлива стойност; или



## 2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

### (b) Принципи на отчитане на инвестиции в дъщерни предприятия

#### (ii) Неконтролиращо участие, продължение

- пропорционален дял от нетните активи на дъщерното предприятие, които са отчетени по справедлива стойност.

Промени в дела на Групата в дъщерно предприятие, които не водят до загуба на контрол, се отчитат като сделки със собственици в тяхното качество на такива. Корекциите на неконтролиращо участие се базират на пропорционалната стойност на нетните активи на дъщерното предприятие. Не се признават корекции в репутацията и не се отчитат печалби или загуби в резултат на такива сделки.

#### (iii) Дъщерни дружества

Дъщерни дружества са тези, върху които Групата упражнява контрол. Финансовите отчети на дъщерните дружества се включват в консолидирания финансов отчет от датата, на която е установен контрол до датата на преустановяването му.

#### (iv) Предприятия със специално предназначение

Предприятията със специално предназначение (ПСП) са предприятия, създадени за изпълнението на точно определена цел, като например секюритизация на определени активи или изпълняването на определени транзакции по заемане или отпускане на средства. ПСП се консолидира, ако на базата на оценка на същността на връзката му с Групата и рисковете и печалбите на ПСП, Групата достига до заключение, че контролира ПСП. Следните обстоятелства могат да бъдат индикации за отношения, при които Групата контролира ПСП и следователно го консолидира:

- Дейностите на ПСП се извършват от името на Групата и в съответствие с нейните специфични бизнес нужди, така че Групата извлича ползи от дейността на ПСП.
- Групата има права за взимане на решения за придобиването на по-голямата част от ползите в резултат на дейностите на ПСП, или Групата е предоставила тези права за вземане на решения посредством установяване на механизъм „автопилот“.
- Групата има правото да придобива по-голямата част от ползите на ПСП и е изложена на рисковете произтичащи от дейността на ПСП.
- Групата поема по-голямата част от остатъчните рискове или рисковете, свързани със собствеността на ПСП или активите му с цел да придобива печалби от дейностите му.

Оценката дали Групата контролира ПСП се прави при възникване на предприятието и обикновено преразглежда при липса на изменения в структурата и условията на ПСП или на допълнителни транзакции между Групата и ПСП. Ежедневните промени в пазарните условия обикновено не водят до преразглеждане на решението за контрол. Въпреки това, понякога промените в пазарните условия могат да изменят същността на взаимоотношенията между Групата и ПСП и в такива случаи Групата определя дали промяната налага промяна в контрола според специфичните факти и обстоятелства. Когато доброволните действия на Групата, като например предоставяне на суми при висока ликвидност или промяна на първоначално определените условия, променят взаимоотношенията между Групата и ПСП, Групата прави отново преценка относно контрола над ПСП.

#### (v) Загуба на контрол

При загубата на контрол, Групата отписва активите и пасивите на дъщерното предприятие, неконтролиращото участие и другите компоненти на собствения капитал свързани с предприятието. Печалбата или загубата произлизаща от загубата на контрол се признава в печалби и загуби. Ако Групата запази дял в предишно дъщерно дружество, този дял се оценява по справедлива стойност към датата на загуба на контрол. В последствие, тази инвестиция се

**2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение**

**(b) Принципи на отчитане на инвестиции в дъщерни предприятия**

**(v) Загуба на контрол, продължение**

отчита по метода на собствения капитал или като финансов актив на разположение за продажба в зависимост от запазеното ниво на влияние.

**(vi) Сделки, които се елиминират при консолидация**

Вътрешногруповите разчети и сделки и всички нереализирани приходи и разходи, произтичащи от вътрешногрупови сделки, се елиминират при изготвянето на консолидирания финансов отчет. Нереализираните загуби се елиминират по същия начин както нереализираните печалби, но само ако няма доказателство за обезценка.

**(c) Валутни операции**

**(i) Функционална валута и валута на представяне**

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

**(ii) Сделки и салда**

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

**(iii) Чуждестранни дейности**

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

**(d) Финансови активи**

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

**2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение**

**(d) Финансови активи, продължение**

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

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

**(ii) Кредити и вземания**

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

**(iii) Държани до падеж**

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

**(iv) На разположение за продажба**

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

**(v) 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.

## 2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

### (d) Финансови активи, продължение

#### (vi) *Оценяване*

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

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

#### (vii) *Оценка по справедлива стойност*

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

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

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

**2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение**

**(d) Финансови активи, продължение**

**(vii) Оценка по справедлива стойност, продължение**

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

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

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

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

**(viii) Отписване**

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

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

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

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

## 2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

### (e) Парични средства

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

### (f) Инвестиции

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

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

#### (i) *Отдаване и наемане на ценни книжа*

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

#### (ii) *Споразумения за репо сделки*

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

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

### (h) Привлечени средства

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

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

## 2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

### (i) Компенсиране

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

### (j) Обезценка на активи

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

### (i) Кредити и аванси

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

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

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

## 2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

### (j) Обезценка на активи, продължение

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

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

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

### (к) Имоти и оборудване

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

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

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

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

### (l) Нематериални активи

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

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

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



## **2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение**

### **(m) Провизии**

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

### **(n) Акцепти**

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

### **(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 на даден актив или пасив съгласно финансовите отчети и стойността, изчислена за данъчни цели.

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

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

## 2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

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

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

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

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

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

#### (ii) *Подходни данъци*

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

#### (q) *Доходи на акция*

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

**(г) Доходи на персонала**

Планове с дефинирани вноски

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

Планове с дефинирани доходи

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

**2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение**

**(г) Доходи на персонала, продължение**

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

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

Доходи при прекратяване

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

Краткосрочни доходи на наети лица

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

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

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

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

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

- МСФО 9 *Финансови инструменти (издаден ноември 2009) и Допълнения към МСФО 9 (2010 и 2013) и Промени в МСФО 9 и МСФО 7* (датата на влизане в сила не е определена, ще се прилага ретроспективно, по-ранното прилагане е разрешено)
- МСФО 14 *Регулаторни разсрочвания на суми (издаден януари 2014)* (влиза в сила на 1 януари 2016);
- Промени в МСФО 19 – *Планове с дефинирани доходи: Вноски от служители* (Следва да се прилага за годишни периоди започващи на или след 1 юли 2014 година. По-ранното прилагане се разрешава. Прилагането ще е ретроспективно)
- *Годишни подобрения в МСФО Период 2010-2012 (издадени декември 2013)* (влизат в сила на 1 юли 2014)
- *Годишни подобрения в МСФО Период 2011-2013 (издадени декември 2013)* (влизат в сила на 1 юли 2014)
- КРМСФО 21 – *Налози* (Следва да се прилага за годишни периоди започващи на или след 1 януари 2014 година. По-ранното прилагане се разрешава. Прилагането ще е ретроспективно)

Първа инвестиционна банка АД оповестява, че през първо деветмесечие на 2014 г.:

1. Няма необичайни за Групата (по размер, по характер или по времето на проявяването си) активи, пасиви, собствен капитал, нетни доходи и парични потоци.
2. Няма необичайни за дейността промени в условните активи и пасиви след последния годишен финансов отчет.
3. Няма издадени, погасени или обратно изкупени капиталови инструменти.
4. Не са начислени или изплатени дивиденди.

ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР:

Д. Костов



ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР:

М. Ойфалов

**МЕЖДИНЕН ДОКЛАД**  
**ЗА**  
**ДЕЙНОСТТА НА „ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА” АД**  
**КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ 2014 Г.**  
**(на консолидирана основа),**

**изготвен съгласно чл. 100о, ал. 4, т. 2 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) и чл. 33, ал. 1, т. 2 и т. 6 и ал. 3 от Наредба № 2 на Комисията за финансов надзор (КФН) за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа**

През деветте месеца на 2014 г. „Първа инвестиционна банка” АД (ПИБ, Банката) продължи успешното си развитие като една от най-иновативните, стабилни и коректни кредитни институции в страната.

Основни моменти от дейността на ПИБ за първото полугодие на 2014 г.:

- На 09 януари 2014 г. бе представено уведомление, че „Първа инвестиционна банка” АД е уведомена, че всеки от мажоритарните акционери г-дата Ивайло Димитров Мутафчиев и Цеко Тодоров Минев е придобил пряко собствеността върху допълнителни 14 920 000 броя акции от капитала на Банката; На 14 януари 2014 г. бе представено уведомление, че на същата дата Управителният съвет на ПИБ АД е представил становище съгласно разпоредбите на чл. 151, ал. 5 от ЗППЦК, относно търгово предложение по чл. 149, ал. 1 във връзка с ал. 2, 6 и 7 от ЗППЦК, за закупуване на акциите на останалите акционери в "Първа инвестиционна банка" АД, отправено от г-н Ивайло Димитров Мутафчиев и г-н Цеко Тодоров Минев;
- На 16 януари 2014 г. бе представено уведомление, че „Първа инвестиционна банка” АД е уведомена по реда на чл. 145, ал. 1 от ЗППЦК, че акционерите Рафаела Кънсалтънтс Лимитид, Доменико Венчърс Лимитид и Легнано Ентърпрайсиз Лимитид са прехвърлили собствеността върху всички притежавани от тях акции от капитала на Банката; На 31 януари 2014 г. ПИБ АД

представи своя неконсолидиран неаудитиран финансов отчет към 31 декември 2013 г.;

- На 03 февруари 2014 г. бе представено уведомление, че на основание чл. 154, ал. 1 от ЗППЦК, във връзка с чл. 100г, ал.3 и чл. 36, ал. 1 от Наредба № 13, е публикувано търгово предложение от Ивайло Димитров Мутафчиев и Цеко Тодоров Минев по чл. 149, ал.1 във връзка с ал. 2, 6 и 7 от ЗППЦК към акционерите на "Първа инвестиционна банка" АД;
- На 12 февруари 2014 г. бе представен годишният неконсолидиран одитиран финансов отчет на Първа инвестиционна банка АД към 31 декември 2013 г.;
- На 4 март 2014 г. бе представен и консолидираният неаудитиран финансов отчет на Първа инвестиционна банка АД към 31 декември 2013 г.;
- На 04 март 2014 г. бе публикувано уведомление, че на същата дата в Търговския регистър е вписано вливането на „Юнионбанк” ЕАД в „Първа инвестиционна банка” АД;
- На 13 март 2014 г. бе публикувано уведомление, че в резултат на вливането на „Юнионбанк” ЕАД в „Първа инвестиционна банка” АД (вписано в Търговския регистър на 4 март 2014 г.), правата и задълженията на „Юнионбанк” ЕАД като емитент по емисия облигации с ISIN BG2100017115 преминават върху „Първа инвестиционна банка” АД като универсален правопреемник;
- На 31 март 2014 г. бе публикуван годишният консолидиран (одитиран) финансов отчет на Първа инвестиционна банка АД към 31 декември 2013 г.;
- На 31 март 2014 г. бе публикувано уведомление, касаещо ревизиране от страна на агенцията Fitch Ratings на перспективата по IDR на 18 търговски банки от Европейския съюз (ЕС), вкл. ПИБ АД;
- На 17 април 2014 г. бе публикувана покана за свикване на Общо събрание на акционерите на Първа инвестиционна банка АД и бяха представени материалите към нея;
- На 30 април 2014 г. бе публикуван неконсолидиран (неаудитиран) финансов отчет на Първа инвестиционна банка АД към 31 март 2014 г., а на 30 май 2014 г. – консолидираният (неаудитиран) отчет на Банката към същата дата;

- На 21 май 2014 г. бе публикувано уведомление за взетите решения от проведеното в същия ден Общо годишно събрание на акционерите на ПИБ АД, а на 26 май 2014 г. бе публикуван и протоколът от проведеното Общо събрание.
- На 27 юни 2014 г. Банката беше подложена на безпрецедентен натиск породен от необосновани и неверни слухове, които създадоха опашки пред банковите салони. На 30 юни 2014 г. Банката се върна към нормалния си ритъм на работа, а до 7 юли 2014 г. Банката влезе в обичайните си параметри на работния процес;
- Тримесечният неконсолидиран финансов отчет (неодитиран) за дейността на Първа инвестиционна банка АД към 30.06.2014 бе публикуван на 31 юли 2014 г., а тримесечният консолидиран финансов отчет (неодитиран) към 30.06.2014 г. – на 29.08.2014 г.;
- На 08 септември 2014 г. бе публикувано уведомление за потвърждаване на рейтингите на Първа инвестиционна банка АД от Fitch Ratings.

*Преглед на дейността на ПИБ към 30 септември 2014 г. на консолидирана основа*

- *Данни за активите към 30 септември 2014 г.*

Балансовото число на Групата към 30.09.2014 г. намалява със 190 млн. лв. или с 2.16% спрямо 31.12.2013 г. и достига 8,588 млн. лв. Привлечените средства от други клиенти към 30.09.2014 г. са в размер на 7,339 млн. лв. Вземанията от клиенти са в размер на 5,959 млн. лв., с незначително намаление спрямо 31.12.2013 г. в размер на 61 млн. лв. или с 1.02% .

- *Данни за печалбата към 30 септември 2014 г. на консолидирана основа*

Нетната печалба на Групата за деветте месеца на 2014 г. възлиза на 26,006 хил. лв. Общите приходи от банкови операции за същия период възлизат на 284,852 хил. лв., с 88,199 хил. лв. или 44.85% повече спрямо отчетените за първо деветмесечие на 2013 г., което се дължи главно на ръст при нетния лихвен доход и при другите нетни оперативни приходи. Съществен ефект при генериране на посочените ръстове оказва придобиването на МКБ Юнионбанк и свързаните с това синергии от обединяване на операциите. Нетният лихвен

доход е в размер на 193,026 хил. лв., а нетният доход от такси и комисиони – 69,714 хил. лв.

- *Капиталови ресурси*

Коефициентът на обща капиталова адекватност на ПИБ АД към 30 септември 2014 г. достига 15.13 %. Адекватността на капитала от първи ред е 13.90%. Съотношение на базовия собствен капитал от първи ред е 11.13%. Капиталовите съотношения са изчислени съгласно изискванията на регламент 575/2013.

- *Ликвидност*

Коефициентът на ликвидно покритие на ПИБ АД, изчислен съгласно изискванията на Регламент 575/2013, към 30 септември 2014 г. достига 238.17%, показвайки стабилна ликвидна позиция. В условия на продължаващи предизвикателства в пазарната среда ПИБ АД поддържа в достатъчен обем налични парични средства и ликвидни буфери.

- *Общо 166 клонове и офиси в страната*

Към 30 септември 2014 г. общият брой на клоновете и офисите на Първа инвестиционна банка АД в България е 166. Промяната в броя на клоновете и офисите отразява вливането на Юнионбанк ЕАД в ПИБ АД, както и придържането към политиката за синергия и поддържане на оптимална ефективност на клоновата мрежа на Банката.



**ИНФОРМАЦИЯ КЪМ 30 септември 2014 г.  
ПО ЧЛ. 33, АЛ. 1, Т. 6  
ОТ НАРЕДБА №2**

*за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа*

а) информация за промените в счетоводната политика през отчетния период, причините за тяхното извършване и по какъв начин се отразяват на финансовия резултат и собствения капитал на емитента

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

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

(i) *Нов комплект стандарти за консолидация*

*Поради прилагането на тези стандарти Банката промени своята счетоводна политика за определяне дали има контрол над, и съответно дали консолидира предприятията, в които е инвестирано и за своите участия в съвместни споразумения. Тези промени не доведоха до промяна в заключението дали Банката има контрол над, и съответно дали консолидира предприятията, в които е инвестирано и поради това не се очаква да имат ефект върху консолидирания финансов отчет на Банката.*

*Прилагането на МСС 27 (2012) няма съществен ефект върху самостоятелния финансов отчет, тъй като не доведе до промяна в счетоводната политика на Банката за отчитане на инвестиции в дъщерни предприятия и съвместни споразумения.*

(ii) *Промени в МСФО 10, МСФО 12 и МСС 27*

*Тези промени нямат ефект върху финансовия отчет, тъй като Банката не отговаря на определението за инвестиционно предприятие.*

(iii) *Компенсиране на финансови активи и финансови пасиви*

*Тези промени нямат ефект върху финансовия отчет, тъй като Банката не прилага компенсиране за своите финансови активи и финансови пасиви и няма глобални споразумения за компенсиране.*

(iv) *Промени в МСС 36*

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

(v) *Промени в МСС 39*

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

б) информация за настъпили промени в икономическата група на емитента, ако участва в такава група:

*Вж. „в” по-долу.*

в) информация за резултатите от организационни промени в рамките на емитента, като преобразуване, продажба на дружества от икономическата група, апортни вноски от дружеството, даване под наем на имущество, дългосрочни инвестиции, преустановяване на дейност:

*През отчетния период бе осъществено вливането на „Юнионбанк” ЕАД в „Първа инвестиционна банка” АД – то беше вписано в Търговския регистър на 4 март 2014 г. В резултат на вливането „Първа инвестиционна банка” АД стана едноличен собственик на капитала на „АМС Имоти” ЕООД с ЕИК 201146049.*

г) становище на управителния орган относно възможностите за реализация на публикувани прогнози за резултатите от текущата финансова година, като се отчитат резултатите от текущото тримесечие, както и информация за факторите и обстоятелствата, които ще повлияят на постигането на прогнозните резултати най-малко за следващото тримесечие:

*Не са публикувани прогнози за резултатите за 2014 година.*

д) данни за лицата, притежаващи пряко и непряко най-малко 5 на сто от гласовете в общото събрание към края на съответното тримесечие, и промените в притежаваните от лицата гласове за периода от края на предходния тримесечен период:

|                      | към 30 юни 2014 г. |               | към 30 септември 2014 г. |               |
|----------------------|--------------------|---------------|--------------------------|---------------|
|                      | Брой акции         | % от капитала | Брой акции               | % от капитала |
| Г-н Цеко Минев       | 46 750 000         | 42,50%        | 46 750 000               | 42,50%        |
| Г-н Ивайло Мутафчиев | 46 750 000         | 42,50%        | 46 750 000               | 42,50%        |

*На 9 януари 2014 г. Банката е уведомена, че Доменико Венчърс Лимитид, Рафаела Кънсалтънтс Лимитид (и двете регистрирани в Британски Вирджински острови) и Легнано Ентърпрайсиз Лимитид (регистрирано в Република Кипър) са прехвърлили*

собствеността на всички притежавани от тях общо 29 840 000 броя акции от капитала на Банката. В резултат на прехвърлянето посочените дружества не притежават акции от капитала на Банката.

Банката е уведомена също, че на 9 януари 2014 г. всеки от мажоритарните акционери г-н Ивайло Димитров Мутафчиев и г-н Цеко Тодоров Минев е придобил пряко собствеността върху допълнителни 14 920 000 броя акции от капитала на Банката. В резултат на придобиването всеки от мажоритарните акционери притежава 46 750 000 броя поименни безналични акции от капитала на Банката, или двамата общо притежават 93 500 000 акции, представляващи 85% от капитала на Банката.

На 9 януари 2014 г. г-н Ивайло Димитров Мутафчиев и г-н Цеко Тодоров Минев представят на Управителния съвет на Банката регистрирано в КФН търгово предложение за закупуване на акциите на останалите акционери в Банката. В изпълнение на изискванията на ЗППЦК Управителният съвет на Банката предоставя търговото предложение на разположение на служителите на Банката. Срокът за приемане на търговото предложение изтича на 4 март 2014 г., като в този срок предложението не е прието от нито едно физическо или юридическо лице. В резултат от това участието на г-н Ивайло Димитров Мутафчиев и г-н Цеко Тодоров Минев в капитала на „Първа инвестиционна банка” АД остава непроменено.

Към края на отчетния период основни акционери в „Първа инвестиционна банка” АД, които притежават над 5 на сто от акциите с право на глас от капитала са:

г-н Цеко Минев (46 750 000 броя акции или 42,50% от капитала);

г-н Ивайло Мутафчиев (46 750 000 броя акции или 42,50% от капитала).

е) данни за акциите, притежавани от управителните и контролни органи на емитента към края на съответното тримесечие, както и промените, настъпили за периода от края на предходния тримесечен период за всяко лице поотделно:

| Членове на Управителния съвет | Към 30 юни 2014 г. |               | Към 30 септември 2014 г. |               |
|-------------------------------|--------------------|---------------|--------------------------|---------------|
|                               | Брой акции         | % от капитала | Брой акции               | % от капитала |
| Васил Христов                 | 21 676             | 0,02          | Без промяна              |               |
| Мая Ойфалош                   | 2 350              | 0,00          | Без промяна              |               |
| Димитър Костов                | 0                  | 0             | Без промяна              |               |
| Светослав Молдовански         | 0                  | 0             | Без промяна              |               |

| Членове на Надзорния съвет | Към 30 юни 2014 г. |               | Към 30 септември 2014 г. |               |
|----------------------------|--------------------|---------------|--------------------------|---------------|
|                            | Брой акции         | % от капитала | Брой акции               | % от капитала |
| Евгени Луканов             | 168 739            | 0,1           | Без промяна              |               |
| Мая Георгиева              | 11 388             | 0,01          | Без промяна              |               |
| Йордан Скорчев             | 19 125             | 0,02          | Без промяна              |               |
| Георги Мутафчиев           | 9 454              | 0,01          | Без промяна              |               |
| Радка Минева               | -                  | 0,00          | Без промяна              |               |

ж) информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства,

касаещи задължения или вземания в размер най-малко 10 на сто от собствения капитал на емитента; ако общата стойност на задълженията или вземанията на емитента по всички образувани производства надхвърля 10 на сто от собствения му капитал, се представя информация за всяко производство поотделно:

*Няма настъпили събития.*

- з) информация за отпуснатите от емитента или от негово дъщерно дружество заеми, предоставяне на гаранции или поемане на задължения общо към едно лице или негово дъщерно дружество, в това число и на свързани лица с посочване на характера на взаимоотношенията между емитента и лицето, размера на неизплатената главница, лихвен процент, краен срок на погасяване, размер на поето задължение, условия и срок:

*Първа инвестиционна банка АД е публично дружество, част от чиято основна дейност е публично привличане на влогове или други възстановими средства и предоставянето на кредити или друго финансиране. В този смисъл за периода до 30 септември 2014 г. не са настъпили събития извън обичайната дейност на Банката.*

**ИНФОРМАЦИЯ КЪМ 30 септември 2014 г.  
ПО ЧЛ. 33, АЛ. 3  
ОТ НАРЕДБА №2**

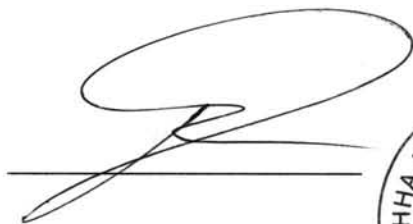
*за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа*

*1. Сделки между свързани лица, сключени през отчетния период на текущата финансова година, които са повлияли съществено на финансовото състояние или резултатите от дейността на дружеството в този период:*


Първа инвестиционна банка АД сключва сделки със свързани лица в процеса на своята обичайна банкова дейност при условия, които биха били обичайни при сключване на сделки с несвързани лица. Тези сделки не влияят върху финансовото състояние и резултатите от дейността на Първа инвестиционна банка АД.

*2. Промени в сключените сделки със свързани лица, оповестени в годишния отчет, които имат съществено въздействие върху финансовото състояние или резултатите от дейността на дружеството през съответния отчетен период на текущата финансова година.*

Към 30.09.2014 г. в сключените сделки със свързани лица не са настъпили промени, които имат съществено въздействие върху финансовото състояние и резултатите от дейността на Първа инвестиционна банка АД.



Димитър Костов  
Изпълнителен директор  
Председател на УС



Мая Ойфалош  
Изпълнителен директор  
Член на УС

## ДЕКЛАРАЦИЯ

по чл. 100о, ал. 4, т. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗПЩК) и чл. 33, ал. 1, т. 3 от Наредба № 2 на КФН за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа

Долуподписаните, Димитър Костов Костов, изпълнителен директор и председател на Управителния съвет на Първа инвестиционна банка АД, и Мая Иванова Ойфалош, изпълнителен директор и член на Управителния съвет на Първа инвестиционна банка АД, удостоверяваме, че доколкото ни е известно:

- комплектът финансови отчети (консолидирани) на Първа инвестиционна банка АД към 30 септември 2014 г., съставени съгласно приложимите счетоводни стандарти, отразяват вярно и честно информацията за активите и пасивите, финансовото състояние и печалбата на Първа инвестиционна банка АД.
- междинният доклад за дейността на Първа инвестиционна банка АД към 30 септември 2014 г. съдържа достоверен преглед на информацията по чл. 100о, ал. 4, т. 2 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.



Димитър Костов  
Изпълнителен директор  
Председател на УС



Мая Ойфалош  
Изпълнителен директор  
Член на УС