

До:
Комисия за финансов надзор
Управление „Надзор на инвестиционната
дейност“
ул. „Шар планина“ № 33
гр. София

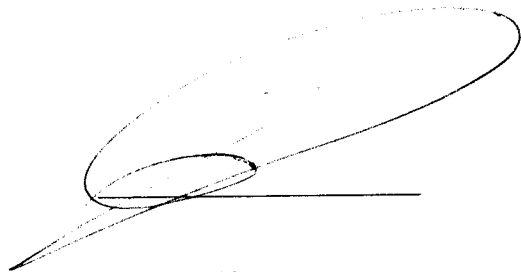
Копие до:
Българска фондова борса – София АД
ул. „Три уши“ № 10
гр. София

Относно: Неконсолидиран (неодитиран) финансов отчет на Първа инвестиционна банка АД към
31 декември 2012 г.

Уважаеми господа,

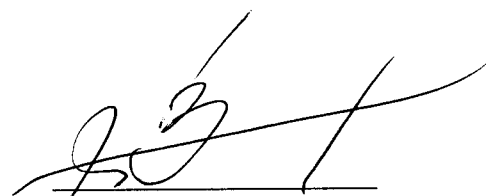
Съгласно изискванията на Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) и наредбите за прилагането му, в качеството си на публично дружество, приложено Ви изпращаме неконсолидиран (неодитиран) финансов отчет за дейността на Първа инвестиционна банка АД към 31 декември 2012 г., съдържащ:

1. Комплект финансови отчети към 31.12.2012 г. съгласно чл. 100о, ал. 4, т.1 от ЗППЦК;
2. Пояснителни бележки към финансовите отчети към 31.12.2012 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;
5. Информация съгласно Наредба № 2 на Комисията за финансов надзор 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;



Димитър Костов
Изпълнителен директор
Председател на УС

С уважение,



Васил Христов
Изпълнителен директор
Член на УС

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

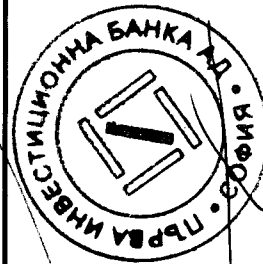
| | Акционерен капитал | Премии от емисии | Неразпределени печалби | Преоценъчен резерв | | Законови резерви | Общо |
|--|--------------------|------------------|------------------------|--------------------|--------------|------------------|----------------|
| | | | | инвестиции | недви. имоти | | |
| Салдо към 1 януари 2011 г. | 110 000 | 97 000 | 192 935 | (32) | - | 39 861 | 439 764 |
| Общо всеобхватни доходи за периода | | | | | | | |
| Нетна печалба за 2011 г. | - | - | 36 503 | - | - | - | 36 503 |
| Други всеобхватни доходи за периода | | | | | | | |
| Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба | - | - | - | 778 | - | - | 778 |
| Салдо към 31 декември 2011 г. | 110 000 | 97 000 | 229 438 | 746 | - | 39 861 | 477 045 |
| Общо всеобхватни доходи за периода | | | | | | | |
| Нетна печалба за 2012 г. | - | - | 28 915 | - | - | - | 28 915 |
| Други всеобхватни доходи за периода | | | | | | | |
| Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба | - | - | - | 272 | - | - | 272 |
| Преоценъчен резерв на недвижими имоти | - | - | - | - | 5 000 | - | 5 000 |
| Салдо към 31 декември 2012 г. | 110 000 | 97 000 | 258 353 | 1 018 | 5 000 | 39 861 | 511 232 |

ДИМИТЪР КОСТОВ

Изпълнителен директор

ВАСИЛ ХРИСТОВ

Изпълнителен директор



Неконсолидиран отчет за финансовото състояние към 31 декември 2012 г.

неодитиран

в хил. лв.

| | 31 декември 2012 г. | 31 декември 2011 г. |
|--|------------------------|------------------------|
| АКТИВИ | | |
| Парични средства и вземания от централни банки | 1 121 844 | 913 598 |
| Финансови активи за търгуване | 5 998 | 8 659 |
| Инвестиции на разположение за продажба | 747 535 | 680 924 |
| Финансови активи държани до падеж | 92 351 | 54 961 |
| Вземания от банки и финансови институции | 18 290 | 100 054 |
| Вземания от клиенти | 4 463 094 | 4 127 002 |
| Имоти и оборудване | 115 613 | 115 942 |
| Нематериални активи | 13 546 | 14 343 |
| Деривати държани за управление на риска | 1 088 | 0 |
| Текущи данъчни активи | 2 117 | 1 255 |
| Други активи | 325 861 | 84 931 |
| ОБЩО АКТИВИ | 6 907 337 | 6 101 669 |
| ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ | | |
| Задължения към банки | 2 597 | 2 054 |
| Задължения към други клиенти | 6 024 530 | 5 286 891 |
| Други привлечени средства | 77 304 | 132 443 |
| Подчинен срочен дълг | 54 988 | 50 596 |
| Дългово капиталов инструмент | 102 927 | 102 357 |
| Хибриден дълг | 123 901 | 42 800 |
| Пасиви по отсрочени данъци | 3 060 | 3 628 |
| Деривати държани за управление на риска | 1 309 | 358 |
| Текущи данъчни пасиви | 178 | 49 |
| Други пасиви | 5 311 | 3 448 |
| ОБЩО ПАСИВИ | 6 396 105 | 5 624 624 |
| Акционерен капитал | 110 000 | 110 000 |
| Премии от емисии на акции | 97 000 | 97 000 |
| Законови резерви | 39 861 | 39 861 |
| Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба | 1 018 | 746 |
| Преоценъчен резерв на недвижими имоти | 5 000 | 0 |
| Неразпределени печалби | 258 353 | 229 438 |
| ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ | 511 232 | 477 045 |
| ОБЩО ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ | 6 907 337 | 6 101 669 |

ДИМИТЪР КОСТОВ
Изпълнителен директор

ВАСИЛ ХРИСТОВ
Изпълнителен директор



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

в хил. лв.

| | 2012 | 2011 |
|--|------------------|------------------|
| Нетен паричен поток от основна дейност | | |
| Нетна печалба | 28 915 | 36 503 |
| Корекции за непарични операции | | |
| Обезценка | 36 035 | 34 370 |
| Амортизация на материални и нематериални дълготрайни активи | 20 280 | 21 160 |
| Текущо начислени данъци | 3 223 | 4 107 |
| Печалби от продажба и отписване на материални и нематериални дълготрайни активи, нетно | -19 | 45 |
| | 88 434 | 96 185 |
| Промени в активите, участващи в основната дейност | | |
| (Увеличение)/намаление на финансовите активи за търгуване | 2 661 | 7 982 |
| (Увеличение)/намаление на инвестициите на разположение за продажба | (66 339) | 63 071 |
| (Увеличение) на вземания от банки и финансови институции | 26 098 | (20 432) |
| (Увеличение) на вземания от клиенти | (372 127) | (786 210) |
| (Увеличение) на други активи | (242 880) | (23 765) |
| | (652 587) | (759 354) |
| Промени в пасивите, участващи в основната дейност | | |
| Увеличение/(намаление) на задължения към банки | 543 | (7 455) |
| Увеличение на задължения към други клиенти | 737 639 | 1 081 871 |
| Нетно (намаление) на други пасиви | 3 646 | (2 351) |
| | 741 828 | 1 072 065 |
| Платен подоходен данък | -4 494 | (1 202) |
| НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ОСНОВНА ДЕЙНОСТ | 173 181 | 407 694 |
| Паричен поток от инвестиционна дейност | | |
| (Придобиване) на дълготрайни материални и нематериални активи | -14 186 | (10 291) |
| Продажби на дълготрайни материални и нематериални активи | 51 | 31 |
| (Увеличение) на инвестиции | (37 390) | (16 754) |
| НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ | (51 525) | (27 014) |
| Финансиране | | |
| Увеличение/(намаление) на други заемни средства | 30 924 | 45 335 |
| НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ФИНАНСИРАНЕ | 30 924 | 45 335 |
| НЕТНО УВЕЛИЧЕНИЕ/(НАМАЛЕНИЕ) НА ПАРИЧНИТЕ СРЕДСТВА | 152 580 | 426 015 |
| ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В НАЧАЛОТО НА ПЕРИОДА | 974 904 | 548 889 |
| ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В КРАЯ НА ПЕРИОДА | 1 127 484 | 974 904 |

ДИМИТЪР КОСТОВ
Изпълнителен директор

ВАСИЛ ХРИСТОВ
Изпълнителен директор



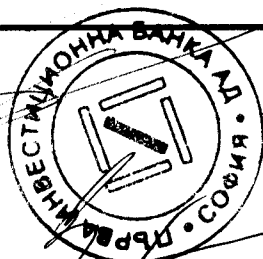
Неконсолидиран отчет за всеобхватните приходи за годината, приключваща на 31 декември 2012 г.
неодитиран

в хил. лв.

| | 2012 | 2011 |
|--|----------------|----------------|
| Приходи от лихви | 454 979 | 432 610 |
| Разходи за лихви | (307 500) | (276 181) |
| Нетен лихвен доход | 147 479 | 156 429 |
| Приходи от такси и комисиони | 81 590 | 78 947 |
| Разходи за такси и комисиони | (9 388) | (8 166) |
| Нетен доход от такси и комисиони | 72 202 | 70 781 |
| Нетни приходи от търговски операции | 8 198 | 11 117 |
| Други нетни оперативни приходи | 2 813 | -2 192 |
| ОБЩО ПРИХОДИ ОТ БАНКОВИ ОПЕРАЦИИ | 230 692 | 236 135 |
| Административни разходи | (152 452) | (150 361) |
| Обезценка | (36 035) | (34 370) |
| Други разходи, нетно | (10 067) | (10 794) |
| ПЕЧАЛБА ПРЕДИ ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ | 32 138 | 40 610 |
| Разходи за данъци | (3 223) | (4 107) |
| НЕТНА ПЕЧАЛБА | 28 915 | 36 503 |
| Други всеобхватни приходи за периода | | |
| Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба | 272 | 778 |
| Общо други всеобхватни приходи | 272 | 778 |
| ОБЩО ВСЕОБХВАТНИ ДОХОДИ | 29 187 | 37 281 |

ДИМИТЪР КОСТОВ
Изпълнителен директор

ВАСИЛ ХРИСТОВ
Изпълнителен директор




ДЕКЛАРАЦИЯ

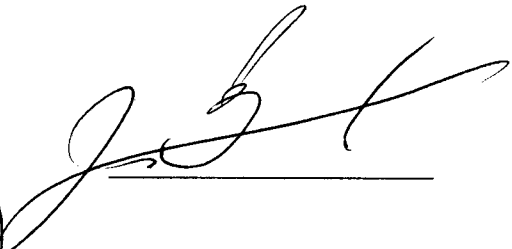
по чл. 100о, ал. 4, т. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) и чл. 33, ал. 1, т. 3 от Наредба № 2 на КФН за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на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

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

- комплектът финансови отчети (неконсолидирани) на Първа инвестиционна банка АД към 31 декември 2012 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 31 декември 2012 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




Васил Христов
Изпълнителен директор
Член на УС

30 януари 2013 г.
гр. София

Неконсолидиран отчет за финансовото състояние към 31 декември 2012 г.
неодитиран

в хил. лв.

| | 31 декември 2012 г. | 31 декември 2011 г. |
|--|------------------------|------------------------|
| АКТИВИ | | |
| Парични средства и вземания от централни банки | 1 121 844 | 913 598 |
| Финансови активи за търгуване | 5 998 | 8 659 |
| Инвестиции на разположение за продажба | 747 535 | 680 924 |
| Финансови активи държани до падеж | 92 351 | 54 961 |
| Вземания от банки и финансови институции | 18 290 | 100 054 |
| Вземания от клиенти | 4 463 094 | 4 127 002 |
| Имоти и оборудване | 115 613 | 115 942 |
| Нематериални активи | 13 546 | 14 343 |
| Деривати държани за управление на риска | 1 088 | 0 |
| Текущи данъчни активи | 2 117 | 1 255 |
| Други активи | 325 861 | 84 931 |
| ОБЩО АКТИВИ | 6 907 337 | 6 101 669 |
| ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ | | |
| Задължения към банки | 2 597 | 2 054 |
| Задължения към други клиенти | 6 024 530 | 5 286 891 |
| Други привлечени средства | 77 304 | 132 443 |
| Подчинен срочен дълг | 54 988 | 50 596 |
| Дългово капиталов инструмент | 102 927 | 102 357 |
| Хибриден дълг | 123 901 | 42 800 |
| Пасиви по отсрочени данъци | 3 060 | 3 628 |
| Деривати държани за управление на риска | 1 309 | 358 |
| Текущи данъчни пасиви | 178 | 49 |
| Други пасиви | 5 311 | 3 448 |
| ОБЩО ПАСИВИ | 6 396 105 | 5 624 624 |
| Акционерен капитал | 110 000 | 110 000 |
| Премии от емисии на акции | 97 000 | 97 000 |
| Законови резерви | 39 861 | 39 861 |
| Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба | 1 018 | 746 |
| Преоценъчен резерв на недвижими имоти | 5 000 | 0 |
| Неразпределени печалби | 258 353 | 229 438 |
| ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ | 511 232 | 477 045 |
| ОБЩО ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ | 6 907 337 | 6 101 669 |

ДИМИТЪР КОСТОВ
Изпълнителен директор

ВАСИЛ ХРИСТОВ
Изпълнителен директор



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

неодитиран

в хил. лв.

| | 2012 | 2011 |
|--|------------------|------------------|
| Нетен паричен поток от основна дейност | | |
| Нетна печалба | 28 915 | 36 503 |
| Корекции за непарични операции | | |
| Обезценка | 36 035 | 34 370 |
| Амортизация на материални и нематериални дълготрайни активи | 20 280 | 21 160 |
| Текущо начислени данъци | 3 223 | 4 107 |
| Печалби от продажба и отписване на материални и нематериални дълготрайни активи, нетно | -19 | 45 |
| | 88 434 | 96 185 |
| Промени в активите, участващи в основната дейност | | |
| (Увеличение)/намаление на финансовите активи за търгуване | 2 661 | 7 982 |
| (Увеличение)/намаление на инвестициите на разположение за продажба | (66 339) | 63 071 |
| (Увеличение) на вземания от банки и финансови институции | 26 098 | (20 432) |
| (Увеличение) на вземания от клиенти | (372 127) | (786 210) |
| (Увеличение) на други активи | (242 880) | (23 765) |
| | (652 587) | (759 354) |
| Промени в пасивите, участващи в основната дейност | | |
| Увеличение/(намаление) на задължения към банки | 543 | (7 455) |
| Увеличение на задължения към други клиенти | 737 639 | 1 081 871 |
| Нетно (намаление) на други пасиви | 3 646 | (2 351) |
| | 741 828 | 1 072 065 |
| Платен подоходен данък | -4 494 | (1 202) |
| НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ОСНОВНА ДЕЙНОСТ | 173 181 | 407 694 |
| Паричен поток от инвестиционна дейност | | |
| (Придобиване) на дълготрайни материални и нематериални активи | -14 186 | (10 291) |
| Продажби на дълготрайни материални и нематериални активи | 51 | 31 |
| (Увеличение) на инвестиции | (37 390) | (16 754) |
| НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ | (51 525) | (27 014) |
| Финансиране | | |
| Увеличение/(намаление) на други заемни средства | 30 924 | 45 335 |
| НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ФИНАНСИРАНЕ | 30 924 | 45 335 |
| НЕТНО УВЕЛИЧЕНИЕ/(НАМАЛЕНИЕ) НА ПАРИЧНИТЕ СРЕДСТВА | 152 580 | 426 015 |
| ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В НАЧАЛОТО НА ПЕРИОДА | 974 904 | 548 889 |
| ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В КРАЯ НА ПЕРИОДА | 1 127 484 | 974 904 |

ДИМИТЪР КОСТОВ
Изпълнителен директор

ВАСИЛ ХРИСТОВ
Изпълнителен директор



Неконсолидиран отчет за всеобхватните доходи за годината, приключваща на 31 декември 2012 г.
неодитиран

в хил. лв.

| | 2012 | 2011 |
|--|----------------|----------------|
| Приходи от лихви | 454 979 | 432 610 |
| Разходи за лихви | (307 500) | (276 181) |
| Нетен лихвен доход | 147 479 | 156 429 |
| Приходи от такси и комисиони | 81 590 | 78 947 |
| Разходи за такси и комисиони | (9 388) | (8 166) |
| Нетен доход от такси и комисиони | 72 202 | 70 781 |
| Нетни приходи от търговски операции | 8 198 | 11 117 |
| Други нетни оперативни приходи | 2 813 | -2 192 |
| ОБЩО ПРИХОДИ ОТ БАНКОВИ ОПЕРАЦИИ | 230 692 | 236 135 |
| Административни разходи | (152 452) | (150 361) |
| Обезценка | (36 035) | (34 370) |
| Други разходи, нетно | (10 067) | (10 794) |
| ПЕЧАЛБА ПРЕДИ ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ | 32 138 | 40 610 |
| Разходи за данъци | (3 223) | (4 107) |
| НЕТНА ПЕЧАЛБА | 28 915 | 36 503 |
| Други всеобхватни доходи за периода | | |
| Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба | 272 | 778 |
| Общо други всеобхватни доходи | 272 | 778 |
| ОБЩО ВСЕОБХВАТНИ ДОХОДИ | 29 187 | 37 281 |

ДИМИТЪР КОСТОВ
Изпълнителен директор

ВАСИЛ ХРИСТОВ
Изпълнителен директор



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

в хил. лв.

| | Акционерен капитал | Премии от емисии | Неразпределени печалби | Преоценъчен резерв инвестиции | Преоценъчен резерв недв.имоти | Законови резерви | Общо |
|--|--------------------|------------------|------------------------|-------------------------------|-------------------------------|------------------|----------------|
| Салдо към 1 януари 2011 г. | 110 000 | 97 000 | 192 935 | (32) | - | 39 861 | 439 764 |
| Общо всеобхватни доходи за периода | | | | | | | |
| Нетна печалба за 2011 г. | - | - | 36 503 | - | - | - | 36 503 |
| Други всеобхватни доходи за периода | | | | | | | |
| Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба | - | - | - | 778 | - | - | 778 |
| Салдо към 31 декември 2011 г. | 110 000 | 97 000 | 229 438 | 746 | - | 39 861 | 477 045 |
| Общо всеобхватни доходи за периода | | | | | | | |
| Нетна печалба за 2012 г. | - | - | 28 915 | - | - | - | 28 915 |
| Други всеобхватни доходи за периода | | | | | | | |
| Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба | - | - | - | 272 | - | - | 272 |
| Преоценъчен резерв на недвижими имоти | - | - | - | - | 5 000 | - | 5 000 |
| Салдо към 31 декември 2012 г. | 110 000 | 97 000 | 258 353 | 1 018 | 5 000 | 39 861 | 511 232 |

ДИМИТЪР КОСТОВ
Изпълнителен директор

ВАСИЛ ХРИСТОВ
Изпълнителен директор



**ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ НА ПЪРВА
ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД
КЪМ 31.12.2012 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 Българската народна банка (БНБ), според който може да извършва всички банкови операции, разрешени от българското законодателство.

Банката има чуждестранни дейности в Кипър.

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

(b) Приложими стандарти

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

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

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

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 превалутуирана по курса в края на периода. Непарични активи и пасиви деноминирани в чуждестранни валути, които се отчитат по справедлива стойност, се превръщат във функционалната валута по курса на датата, към която е определена справедливата стойност.

(iii) Чуждестранни дейности

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

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.

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 действителни и редовно осъществявани преки пазарни сделки.

Ако пазарът за даден финансов инструмент не е активен, Банката установява справедливата стойност, използвайки техника за оценка. Техниките за оценка включват използване на 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 трансакции със същия инструмент или основани на други налични явни пазарни данни.

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

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“. При позиции за нетиране се използват средни пазарни цени за измерване на нетните рискови позиции и цена „купува“ или „продава“ се прилага само спрямо съответната нетна открита позиция. Справедливите стойности отразяват кредитния риск на инструмента и включват корекции за отчитане на кредитния риск на 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.

(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, изтекът или бъдат отменени.

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

При сделки, при които Банката нито запазва, нито прехвърля рисковете и изгодите,

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

(e) Парични средства

Паричните средства включват пари в брой, парични средства, депозирани в централната банка и краткосрочни високоликвидни сметки и вземания от банки 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 финансови активи 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 на разположение за продажба. Паричните средства, получени като обезпечения при отдаване под наем на ценни книжа, се отчитат като задължения към банки или други клиенти. Инвестициите, наети по споразумения за наем на ценни книжа, не се признават като актив на Банката. Паричните средства, предоставени по договори за наем на ценни книжа, се отчитат като кредити и аванси на банки или други клиенти. Приходите и разходите, възникнали в резултат на сделки за наемане или отдаване на ценни книжа, се признават на принципа на начисляването за периода на извършване на сделките като приход или разход за лихви.

(ii) Споразумения за репо сделки

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

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

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(j) Обезценка на активи, продължение

(i) Кредити и аванси, продължение

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

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

(ii) Финансови активи, 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.

(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 - 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.

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 - 15 |
| • Програмни продукти | 8 - 33 |

(m) Провизии

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

(n) Акцепти

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

(o) Данъчно облагане

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

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

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

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

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

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

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

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

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

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

(ii) *Подходни данъци*

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

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 текущо в печалби и загуби.

Планове с дефинирани доходи

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

Банката има задължение за изплащане на доход при напускане на тези свои служители, които се пенсионира в съответствие с изискванията на чл. 222, ал. (3) от Кодекса на Труда (КТ). Съобразно тези разпоредби на КТ, при прекратяване на трудовия договор на служител придобил право на пенсия, работодателят му изплаща обезщетение в размер на две месечни брутни работни заплати. В случай, че служителят е работил при същия работодател през последните 10 години от трудовия му стаж – има право на обезщетение в размер на 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 Банката се е ангажирала ясно, без реална възможност за отказ, с официален подробен план, с който или да прекрати работни отношения преди нормалната дата на пенсиониране, или да предостави обезщетения при прекратяване, в резултат на предложение, направено за насърчаване на доброволното напускане. Доходи при прекратяване за доброволно напускане са признати като разход, ако Банката е отправила официално предложение за доброволно прекратяване и е вероятно, че офертата ще бъде приета, а броят на приелите може да се оцени надеждно. Ако обезщетения се дължат за повече от 12 месеца след края на отчетния период, те се дисконтират до тяхната настояща стойност.

Краткосрочни доходи на наети лица

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

Първа инвестиционна банка АД оповестява, че през четвърто тримесечие на 2012 г.:

1. Няма необичайни за Банката (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:

В. ХРИСТОВ

МЕЖДИНЕН ДОКЛАД
ЗА
ДЕЙНОСТТА НА „ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА” АД
КЪМ 31 декември 2012 Г.
(на неконсолидирана 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 2012 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 през 2012 г.:

- На 19 януари 2012 г. ПИБ АД публикува уведомление за промяна в състава на управителните органи на Банката;
- На 30 януари 2012 г. ПИБ АД представи тримесечен финансов отчет (неконсолидиран) за дейността си към 31.12.2011 г.;
- На 2 февруари 2012 г. Първа инвестиционна банка АД обяви, че в Търговския регистър са вписани промените в състава на Управителния съвет и на Надзорния съвет, оповестени на 19 януари 2012 г.;
- На 29 февруари 2012 г. ПИБ АД представи тримесечен финансов отчет (консолидиран) за дейността си за към 31.12.2011 г.;
- На 1 март 2012 г. Първа инвестиционна банка АД публикува уведомление, касаещо рейтингите на Банката от рейтингова агенция Фич;
- На 26 март 2012 г. бе представен неконсолидираният одитиран годишен отчет на ПИБ за 2011 г.;
- Годишният консолидиран (одитиран) финансов отчет на Първа инвестиционна банка АД към 31 декември 2011 г. беше публикуван на 28.03.2012 г.;

- На 9 април 2012 г. беше свикано редовно общо събрание на акционерите на Първа инвестиционна банка АД, насрочено за 22 май 2012 г.;
- На 2 май 2012 г. бяха публикувани неконсолидираните финансови отчети на Първа инвестиционна банка АД към 31 март 2012 г. (неодитирани);
- На 22 май 2012 г. Първа инвестиционна банка обяви резултатите от проведеното редовно общо събрание на акционерите на Банката, а на 29 май 2012 г. беше публикуван протоколът от това събрание;
- На 31 май 2012 г. бяха публикувани консолидираните финансови отчети на Първа инвестиционна банка АД към 31 март 2012 г. (неодитирани);
- На 27 юни 2012 г. Първа инвестиционна банка спечели за втори път голямата награда на Асоциация „Банка на годината” за Банка на 2011 г.;
- На 30 юли 2012 г. бе публикуван неконсолидираният (одитиран) финансов отчет на Първа инвестиционна банка АД към 30 юни 2012 г., а консолидираният (одитиран) финансов отчет на Банката към 30 юни 2012 г. бе публикуван на 30.08.2012 г.;
- На 19 септември 2012 г. бе публикувано уведомление, касаещо рейтингите на Първа инвестиционна банка от агенция Fitch Ratings;
- На 31 октомври 2012 г. бе публикуван неконсолидираният финансов отчет на Първа инвестиционна банка АД към 30 септември 2012 г., а консолидираният финансов отчет на Банката към 30 септември 2012 г. бе публикуван на 30 ноември 2012 г.;
- На 14 ноември 2012 г. беше свикано извънредно общо събрание на акционерите на „Първа инвестиционна банка” АД, насрочено за 20 декември 2012 г.;
- На 19 ноември 2012 г. беше предоставено уведомление на основание чл. 100с, ал. 2 от Закона за публично предлагане на ценни книжа и на основание чл. 12, ал. 1 от Закона срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти за емитиран от Първа инвестиционна банка АД дългово-капиталов (хибриден) инструмент (емисия облигации);

- На 5 декември 2012 г. бе публикувано обявление за получената от изпълнителния директор на Първа инвестиционна банка г-н Васил Христов награда на вестник „Банкеръ” „Банкер на годината 2012”;
- На 6 декември 2012 г. бе публикувана актуализирана покана за извънредното общо събрание на акционерите на Първа инвестиционна банка АД, насрочено за 20.12.2012 г. във връзка с получено от акционер, притежаващ акции, представляващи повече от 5 на сто от капитала, искане за включване на допълнителни въпроси в дневния ред;
- На 21 декември 2012 г. беше публикуван протоколът от проведеното извънредно общо събрание на акционерите на Първа инвестиционна банка АД.

Преглед на дейността на ПИБ към 31 декември 2012 г. на неконсолидирана основа

- *Данни за активите към 31 декември 2012 г.*
Балансовото число на Банката към 31.12.2012 г. нараства с 806 млн. лв. или с 13.2% спрямо 31.12.2011 г. и достига 6,907 млн. лв. Увеличението на активите е резултат главно от ръста на привлечените средства от други клиенти за периода – 738 млн. лв., което представлява увеличение от 14%. В условия на силна конкуренция пазарният дял на ПИБ остава стабилен, като тя запазва своята конкурентна пазарна позиция.
- *Кредитен портфейл*
Балансовата стойност на кредитния портфейл на Първа инвестиционна банка към 31.12.2012 г. нараства с 336 млн. лв. спрямо 31.12.2011 г. и достига 4,463 млн. лв. В относително изражение ръстът е 8.1%.
- *Данни за печалбата към 31.12.2012 г. на неконсолидирана основа*
Нетната печалба на Банката за 2012 г. достига 28,915 хил. лв. Общите приходи от банкови операции за 2012 г. възлизат на 230,692 хил. лв., като нетният лихвен доход е в размер на 147,479 хил. лв., а нетният доход от такси и комисиони – 72,202 хил. лв.

За четвърто тримесечие на 2012 г. общият приход от банкови операции е в размер на 60,369 хил. лв, с 1,785 хил. лв. повече спрямо четвърто тримесечие на 2011 г., дължащо се главно на ръст при нетния лихвен доход от 3,432 хил. лв.

- *Капиталови ресурси*

Коефициентът на капиталова адекватност на ПИБ АД към 31 декември 2012 г. достига 12.97 %. Адекватността на капитала от първи ред е 11.58%. При изчисляване на капиталовата адекватност ПИБ прилага новото споразумение за капитала (Базел II), така както е възприето в европейските директиви и Наредба № 8 на БНБ.

- *Ликвидност*

Коефициентът на ликвидност на ПИБ АД, изчислен съгласно изискванията на Наредба 11 на БНБ, към 31 декември 2012 г. достига 28.46 %, показвайки стабилна ликвидна позиция (нарастване спрямо 27.28% към края на 2011 г.). В условия на продължаващи предизвикателства в пазарната среда ПИБ АД поддържа в достатъчен обем налични парични средства и комфортни ликвидни буфери.

- *Общо 151 клонове и офиси в страната*

Към 31 декември 2012 г. общият брой на клоновете и офисите на Първа инвестиционна банка АД в България е 151. В съответствие с политиката си за оптимизиране на ефективността на клоновата мрежа през 2012 г. Банката закри закри 13 офиса – 9 в магазините от веригата «Техномаркет», офис «Палма» в Разград, «Пикадили Запад» във Варна, «Дондуков» и «Елемаг» в София - и откри 2 офиса: в Югозападния университет „Неофит Рилски” в гр. Благоевград и в кв. „Овча купел” в гр. София.

ИНФОРМАЦИЯ КЪМ 31 декември 2012 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 информацията 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

Няма настъпили събития.

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

Вж. буква „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:

На 24.01.2012 г. в Търговския регистър е вписано преобразуването на „Болкан файненишъл сървисис”, за което е подадено Заявление за преобразуване на 29.12.2011 г. С направеното преобразуване е променена правоорганизационната форма на дружеството от ЕООД в ЕАД. „Болкан файненишъл сървисис” ЕАД е акционерно дружество с едностепенна система. Органи на дружеството са Съвет на директорите в състав Светослав Молдовански, Станислав Божков, Мариана Саджаклиева и Аравинд Мутхукаман; за изпълнителен директор е избран Аравинд Мутхукаман; капиталът на дружеството е разпределен в 1000 поименни безналични обикновени акции, стойността на всяка от които е 50 лева.

На 20.06.2012 г. е извършена промяна във вида на акциите на „ЗОК ФИ ХЕЛТ” АД, ЕИК: 200103397, като същите от обикновени поименни са станали поименни безналични, брой акции: 5 000 000, номинална стойност: 1 лв. На 26.06.2012 г. е извършена промяна в представляващия и управляващия дружеството, като е освободен досегашият изпълнителен директор и член на Съвета на директорите д-р Светозар Айладънов и на негово място е избрана г-жа Нели Нешева, на която е възложено и управлението на дружеството като изпълнителен директор.

Към 31.12.2012 г., е взето решение на Общото събрание на акционерите на Здравноосигурителна каса Фи Хелт АД за привеждане на дейността на Дружеството в съответствие с Кодекса за застраховането и подаване на лиценз за Застрахователно дружество, на основание §29 от ПЗР от ЗИД33О, ДВ бр. 60 от 2012 г., в сила от 7.08.2012 г. В тази връзка са подадени документи в КФН и се очаква разпоредяване на регулаторния орган.

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 2012 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:

| | <i>Брой акции % от капитала</i> | |
|---|---------------------------------|-------|
| Г-н Цеко Минев | 31,830,000 | 28,94 |
| Г-н Ивайло Мутафчиев | 31,830,000 | 28,94 |
| Legnano Enterprise Limited, Кипър | 8,450,000 | 7,68 |
| Domenico Ventures Limited, Британски Вирджински острови | 10 695 000 | 9,72 |
| Rafaela Consultants Limited, Британски Вирджински острови | 10 695 000 | 9,72 |

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:

| <i>Членове на Управителния съвет</i> | <i>Към 30 септември 2011 г.</i> | | <i>Към 31 декември 2012 г.</i> | |
|--------------------------------------|---------------------------------|----------------------|--------------------------------|----------------------|
| | <i>Брой акции</i> | <i>% от капитала</i> | <i>Брой акции</i> | <i>% от капитала</i> |
| 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 | |
| Станислав Божков | 0 | 0 | Без промяна | |

| <i>Членове на Надзорния съвет</i> | <i>Към 30 септември 2012 г.</i> | | <i>Към 31 декември 2012 г.</i> | |
|-----------------------------------|---------------------------------|----------------------|--------------------------------|----------------------|
| | <i>Брой акции</i> | <i>% от капитала</i> | <i>Брой акции</i> | <i>% от капитала</i> |
| 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 предоставянето на кредити или друго финансиране. В този смисъл за периода до 31 декември 2012 г. не са настъпили събития извън обичайната дейност на Банката.

**ИНФОРМАЦИЯ КЪМ 31 декември 2012 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 31.12.2012 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




Васил Христов
Изпълнителен директор
Член на УС

Настоящият документ е изготвен в съответствие с изискванията на чл. 33, ал. 4 от Наредба № 2 на Комисията за финансов надзор 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, във форма и съдържание съгласно Приложение № 9 към чл. 28, ал. 2 от нея.

**Информация относно обстоятелства,
настъпили до 31 декември 2012 г.,
които биха могли да окажат влияние върху цената на ценните книжа на Първа
инвестиционна банка АД**

1. Уведомление относно промяна в състава на управителните органи Първа инвестиционна банка АД – КФН вх. № 10-05-1221/19.01.2012 г.;
2. Тримесечен неконсолидиран финансов отчет (неодитиран) за дейността на Първа инвестиционна банка АД към 31.12.2011 г. – КФН вх. № 10-05-2426/30.01.2012 г.;
3. Уведомление за вписване в Търговския регистър на промени в управителните органи на Първа инвестиционна банка АД – КФН вх. № 10-05-2831/02.02.2012 г.;
4. Тримесечен консолидиран финансов отчет (неодитиран) за дейността на Първа инвестиционна банка АД към 31.12.2011 г. – КФН вх. № 10-05-4764/29.02.2012 г.;
5. Уведомление, касаещо рейтингите на Първа инвестиционна банка от агенция Fitch Ratings – КФН вх. № 10-05-4948/01.03.2012 г.;
6. Годишен отчет на Първа инвестиционна банка АД за 2011 г. (неконсолидиран, одитиран) – КФН вх. № 10-05-6716/26.03.2011 г.;
7. Годишен отчет на Първа инвестиционна банка АД за 2011 г. (консолидиран, одитиран) – КФН вх. № 10-05-6974/28.03.2011 г.;
8. Свикване на редовно общо събрание на акционерите на Първа инвестиционна банка АД, насрочено за 22 май 2012 г. – КФН вх. № 10-05-8194/09.04.2012 г.;
9. Неконсолидирани финансови отчети на Първа инвестиционна банка АД към 31 март 2012 г. (неодитирани) – КФН вх. № 10-05-10306/02.05.2012 г.;
10. Резултати от проведено на 22 май 2012 г. редовно общо събрание на акционерите на ПИБ АД – КФН вх. № 10-05-12153/22.05.2012 г.;
11. Протокол от проведено на 22 май 2012 г. редовно общо събрание на акционерите на ПИБ АД – КФН вх. № 10-05-12627/29.05.2012 г.;
12. Консолидирани финансови отчети на Първа инвестиционна банка АД към 31 март 2012 г. (неодитирани) – КФН вх. № 10-05-12913/31.05.2012 г.;

13. Уведомление за спечелена от Първа инвестиционна банка АД голяма награда на Асоциация „Банка на годината” за Банка на 2011 г. – КФН вх. № 10-05-15201/28.06.2012 г.;
14. Неконсолидиран (одитиран) финансов отчет на Първа инвестиционна банка АД към 30 юни 2012 г. – КФН вх. № 10-05-17893/30.07.2012 г.;
15. Консолидиран (одитиран) финансов отчет на Първа инвестиционна банка АД към 30 юни 2012 г. – КФН вх. № 10-05-20201/30.08.2012 г.;
16. Уведомление, касаещо рейтингите на Първа инвестиционна банка от агенция Fitch Ratings – КФН вх. № 10-05-21277/19.09.2012 г.;
17. Неконсолидиран (неодитиран) финансов отчет на Първа инвестиционна банка АД към 30 септември 2012 г. – КФН вх. № 10-05-24662/31.10.2012 г.;
18. Свикване на извънредно общо събрание на акционерите на Първа инвестиционна банка АД, насрочено за 20 декември 2012 г. – КФН вх. № 10-05-25765/15.11.2012 г.;
19. Разкриване на информация на основание чл. 100с, ал. 2 от Закона за публично предлагане на ценни книжа и на основание чл. 12, ал. 1 от Закона срещу пазарните злоупотреби с финансови инструменти – КФН вх. № 10-05-25978/19.11.2012 г.;
20. Консолидиран (неодитиран) финансов отчет на Първа инвестиционна банка АД към 30 септември 2012 г. – КФН вх. № 10-05-26944/30.11.2012 г.;
21. Уведомление за получената от изпълнителния директор на Първа инвестиционна банка г-н Васил Христов награда „Банкер на годината 2012” – КФН вх. № 10-05-27248/06.12.2012 г.;
22. Включване на допълнителни въпроси в дневния ред на извънредно общо събрание на акционерите на „Първа инвестиционна банка” АД, насрочено за 20 декември 2012 г. – КФН вх. № 10-05-27298/06.12.2012 г.;
23. Протокол от проведено на 20 декември 2012 г. извънредно общо събрание на акционерите на ПИБ АД – КФН вх. № 10-05-12627/21.12.2012 г.

ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР:

ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР:

ДИМИТЪР КОСТОВ




ВАСИЛ ХРИСТОВ

ДЕКЛАРАЦИЯ

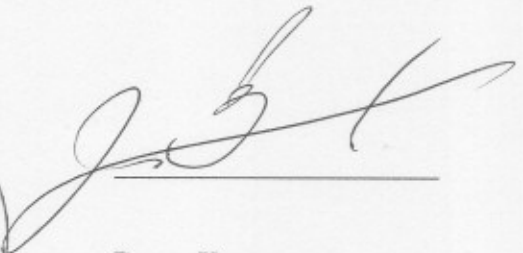
по чл. 100о, ал. 4, т. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗПЩК) и чл. 33, ал. 1, т. 3 от Наредба № 2 на КФН за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на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

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

- комплектът финансови отчети (неконсолидирани) на Първа инвестиционна банка АД към 31 декември 2012 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 31 декември 2012 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



Васил Христов
Изпълнителен директор
Член на УС

30 януари 2013 г.
гр. София