



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: Неконсолидиран (неодитиран) финансов отчет на Първа инвестиционна банка АД към 30 юни 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 неконсолидиран (неодитиран) финансов отчет за дейността на Първа инвестиционна банка АД към 30 юни 2014 г., съдържащ:

1. Комплект финансови отчети към 30.06.2014 г. съгласно чл. 100о, ал. 4, т.1 от ЗППЦК;
2. Пояснителни бележки към финансовите отчети към 30.06.2014 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;
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;

С уважение,

Васил Христов  
Изпълнителен директор  
Член на УС



Светослав Молдовански  
Изпълнителен директор  
Член на УС

**ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ НА ПЪРВА  
ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД  
КЪМ 30.06.2014 Г.**

**П О Я С Н И Т Е Л Н И   Б Е Л Е Ж К И**

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

**(a) Правен статут**

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

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

Банката има чуждестранни дейности в Кипър.

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

**(b) Приложими стандарти**

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

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

**(c) Представяне на финансовите отчети**

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

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

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

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

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) (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 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.

**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.

**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**

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 функционалната валута по обменния курс, приложим в деня на извършване на сделката. Парични активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, се отчитат във функционалната валута по заключителния курс в деня на изготвяне на отчет за финансово състояние. Курсовата разлика, произтичаща от парични позиции е разликата между амортизираната стойност във функционална валута в началото на периода, коригирана с ефективната лихва и плащанията през периода и амортизираната стойност в чуждестранна валута 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.

**(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.

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

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

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



## 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 Банката 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“, Банката признава активите и дългите позиции по цена „купува“ и пасивите и късите позиции по цена „продава“.

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

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

#### (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, изтекат 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.

## **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 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 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.



## 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 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 дискотиране е текущия ефективен лихвен процент, определен от договора. Краткосрочните вземания не се дискотират. Изчисляването на настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци включва освен плащания по лихви и главници и паричните потоци, които могат да се породят от реализиране на обезпеченията по дадена експозиция.

Кредитите са представени нетно, като отчетната стойност се намалява с начислената 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 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 - 50

## 2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

### (m) Провизии

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

### (n) Акцепти

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

### (o) Данъчно облагане

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

Отсроченият данък се изчислява чрез прилагане на метода на балансовите пасиви върху всички времеви разлики между балансовата стойност 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

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

Банката прави оценки и допускания, които засягат отчетните стойности на активите и пасивите през следващата финансовата година. 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 надежите на бъдещите парични потоци се преглеждат регулярно, за да се намалят разликите между очакваната загуба и фактичестката загуба.

#### (ii) *Подоходни данъци*

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

#### (q) *Доходи на 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.

## 2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

### (q) Доходи на персонала, продължение

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 brutното му трудово възнаграждение за срок от 6 месеца. Към датата на отчета за финансовото състояние ръководството оценява приблизителния размер на потенциалните разходи за всички служители, чрез използването на метода на прогнозните кредитни единици.

#### Доходи при прекратяване

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

#### Краткосрочни доходи на наети лица

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

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

### (r) 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 МСС 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 полугодие на 2014 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



**ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД**

Неконсолидиран отчет за финансовото състояние към 30 юни 2014 г.

неодитиран

в хил. лв.

30 юни 2014	31 декември
г.	2013 г.

**АКТИВИ**

Парични средства и вземания от централни банки	1 764 765	1 062 709
Финансови активи за търгуване	8 755	6 466
Инвестиции на разположение за продажба	330 713	444 614
Финансови активи държани до падеж	53 635	141 222
Вземания от банки и финансови институции	86 039	291 459
Вземания от клиенти	5 862 570	4 871 896
Имоти и оборудване	107 628	104 075
Нематериални активи	13 704	11 595
Деривати държани за управление на риска	3 411	3 702
Текущи данъчни активи	-	228
Други активи	607 125	507 977
<b>ОБЩО АКТИВИ</b>	<b>8 838 345</b>	<b>7 445 943</b>

**ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ**

Задължения към банки	2 648	16 728
Задължения към други клиенти	7 507 226	6 397 543
Други привлечени средства	263 494	147 745
Подчинен срочен дълг	0	24 655
Дългово капиталов инструмент	104 082	103 068
Хибриден дълг	216 643	205 251
Пасиви по отсрочени данъци	3 379	3 137
Деривати държани за управление на риска	-	684
Текущи данъчни пасиви	1 822	446
Други пасиви	21 281	8 082
<b>ОБЩО ПАСИВИ</b>	<b>8 120 575</b>	<b>6 907 339</b>

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	4 479	3 032
Преоценъчен резерв на недвижими имоти	4 500	4 500
Неразпределени печалби	461 930	284 211
<b>ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>	<b>717 770</b>	<b>538 604</b>

**ОБЩО ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ**

<b>8 838 345</b>	<b>7 445 943</b>
------------------	------------------

Димитър Костов  
Изпълнителен директор

Васил Христов  
Изпълнителен директор



**ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД**Неконсолидиран отчет за всеобхватните доходи за шестмесечието, приключващо на 30 юни 2014 г.  
неодитиран

в хил. лв.

	шест месеца, приключващи на 30 юни 2014 г.	шест месеца, приключващи на 30 юни 2013 г.
Приходи от лихви	254 097	217 077
Разходи за лихви	(135 072)	(144 177)
<b>Нетен лихвен доход</b>	<b>119 025</b>	<b>72 900</b>
Приходи от такси и комисиони	48 069	51 104
Разходи за такси и комисиони	(6 492)	(5 121)
<b>Нетен доход от такси и комисиони</b>	<b>41 577</b>	<b>45 983</b>
Нетни приходи от търговски операции	7 351	4 133
Други нетни оперативни приходи	8 293	1 669
<b>ОБЩО ПРИХОДИ ОТ БАНКОВИ ОПЕРАЦИИ</b>	<b>176 246</b>	<b>124 685</b>
Административни разходи	(94 060)	(66 594)
Обезценка	(47 623)	(22 095)
Други разходи, нетно	(9 789)	(11 223)
<b>ПЕЧАЛБА ПРЕДИ ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ</b>	<b>24 774</b>	<b>24 773</b>
Разходи за данъци	(2 468)	(2 443)
<b>НЕТНА ПЕЧАЛБА</b>	<b>22 306</b>	<b>22 330</b>
<b>Други всеобхватни доходи за периода</b>		
<b>Позиции, които следва или могат да бъдат рекласифицирани в печалба или загуба</b>		
Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба нетно от данъци	1 447	375
<b>Общо други всеобхватни доходи</b>	<b>1 447</b>	<b>375</b>
<b>ОБЩО ВСЕОБХВАТНИ ДОХОДИ</b>	<b>23 753</b>	<b>22 705</b>

Димитър Костов  
Изпълнителен директорВасил Христов  
Изпълнителен директор

**ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД**

Неконсолидиран отчет за паричните потоци за шестмесечието, приключващо на 30 юни 2014 г.

неодитиран

	<i>в хил. лв.</i>	
	шест месеца, приключващи на 30 юни 2014 г.	шест месеца, приключващи на 30 юни 2013 г.
<b>Нетен паричен поток от основна дейност</b>		
Нетна печалба	22 306	22 330
<b>Корекции за непарични операции</b>		
Обезценка	47 623	22 095
Амортизация на материални и нематериални дълготрайни активи	9 376	9 831
Текущо начислени данъци	2 468	2 443
(Печалби) от продажба и отписване на материални и нематериални дълготрайни активи, нетно	(9)	(22)
(Печалби) от продажби на други активи, нетно	(131)	(32)
	<b>81 633</b>	<b>56 645</b>
<b>Промени в активите, участващи в основната дейност</b>		
(Увеличение) на финансовите активи за търгуване	(2 287)	(338)
Намаление на инвестициите на разположение за продажба	69 148	397 865
Намаление на вземания от банки и финансови институции	11 641	7 575
(Увеличение) на вземания от клиенти	(25 825)	(166 473)
(Увеличение) на други активи	(90 566)	(143 618)
	<b>(37 889)</b>	<b>95 011</b>
<b>Промени в пасивите, участващи в основната дейност</b>		
Увеличение на задължения към банки	11 120	430
Увеличение на задължения към други клиенти	258 129	37 338
Нетно увеличение на други пасиви	11 737	2 205
	<b>280 986</b>	<b>39 973</b>
Платен подоходен данък	(1 142)	(1 522)
<b>НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ОСНОВНА ДЕЙНОСТ</b>	<b>323 588</b>	<b>190 107</b>
<b>Паричен поток от инвестиционна дейност</b>		
(Придобиване) на дълготрайни материални и нематериални активи	(4 425)	(2 543)
Продажби на дълготрайни материални и нематериални активи	13	24
Продажба на други активи	4 598	311
(Увеличение)/намаление на инвестиции	153 594	(39 358)
<b>НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ</b>	<b>153 780</b>	<b>(41 566)</b>
<b>Финансиране</b>		
Увеличение на други заемни средства	30 909	532
<b>НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ФИНАНСИРАНЕ</b>	<b>30 909</b>	<b>532</b>
<b>НЕТНО УВЕЛИЧЕНИЕ НА ПАРИЧНИТЕ СРЕДСТВА</b>	<b>508 277</b>	<b>149 073</b>
<b>ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В НАЧАЛОТО НА ПЕРИОДА</b>	<b>1 308 810</b>	<b>1 127 484</b>
<b>ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В КРАЯ НА ПЕРИОДА</b>	<b>1 817 087</b>	<b>1 276 557</b>

Димитър Костов  
Изпълнителен директор

Васил Христов  
Изпълнителен директор



**ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД**

Неконсолидиран отчет за промените в собствения капитал за шестмесечието, приключващо на 30 юни 2014 г.

неодитиран

в хил. лв.

	Акционерен капитал	Премии от емисии	Неразпределени печалби	Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба	Преоценъчен резерв на недвижимите имоти	Законови резерви	Общо
Салдо към 1 януари 2013 г.	110 000	97 000	258 353	1 018	4 500	39 861	510 732
<b>Общо всеобхватни доходи за периода</b>							
Нетна печалба за шестте месеца, приключващи на 30 юни 2013 г.	-	-	22 330	-	-	-	22 330
<b>Други всеобхватни доходи за периода</b>							
Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба	-	-	-	375	-	-	375
<b>Салдо към 30 юни 2013 г.</b>	<b>110 000</b>	<b>97 000</b>	<b>280 683</b>	<b>1 393</b>	<b>4 500</b>	<b>39 861</b>	<b>533 437</b>
Салдо към 1 януари 2014 г.	110 000	97 000	284 211	3 032	4 500	39 861	538 604
<b>Общо всеобхватни доходи за периода</b>							
Нетна печалба за шестте месеца, приключващи на 30 юни 2014 г.	-	-	22 306	-	-	-	22 306
<b>Други всеобхватни доходи за периода</b>							
Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба	-	-	-	1 447	-	-	1 447
Печалба от придобиване на дъщерно предприятие призната при вливане	-	-	152 310	-	-	-	152 310
Печалба на Юнионбанк ЕАД за петте месеца от м. октомври 2013 г. до м. февруари 2014 г. призната при вливане	-	-	3 103	-	-	-	3 103
<b>Салдо към 30 юни 2014 г.</b>	<b>110 000</b>	<b>97 000</b>	<b>461 930</b>	<b>4 479</b>	<b>4 500</b>	<b>39 861</b>	<b>717 770</b>

Димитър Костов  
Изпълнителен директор

Васил Христов  
Изпълнителен директор



Българска народна банка  
Система за наблюдение на банките

Форма	Вариант	Честота
БН-НАР-Б-17	1	3
Дата/период	01.4.2013	30.6.2014
Код на банка	FINV9150	

БАНКА

ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД

ОТЧЕТ ЗА УСТАНОВЯВАНЕ РАЗМЕРА НА ВЛОЖЕНИЯТА НА БАНКАТА ПО ЧЛ. 47, АЛ. 1 ОТ ЗАКОНА ЗА КРЕДИТНИТЕ ИНСТИТУЦИИ

(хил.лева)

ПОЗИЦИИ	Наличност в началото на отчетния период	Закупени / Придобити	Корекции	Продадени / Излезли от употреба	Наличност в края на отчетния период	Съотношения в процент към собствения капитал
a	01	02	03	04	05	06
<b>А. ВЛОЖЕНИЯ НА БАНКАТА ПО ЧЛ. 47, АЛ.1 ОТ ЗКИ (1+2)</b>	597 796	60 975	-4 253	4 184	650 334	67.75
<b>1. ДЯЛОВИ УЧАСТИЯ В ДРУЖЕСТВА, КОИТО НЕ СА БАНКИ, ИНВЕСТИЦИОННИ ПОСРЕДНИЦИ ИЛИ ЗАСТРАХОВАТЕЛИ (1.1+1.2 +1.3)</b>	9 235	56	-154	100	9 037	0.94
1.1. Финансови активи-капиталови инструменти държани за търгуване	3 447	56	-154	100	3 249	
1.2. Финансови активи-капиталови инструменти определени по справедлива стойност в печалбата или загубата	0	0	0	0	0	
1.3. Финансови активи-капиталови инструменти на разположение за продажба	5 788	0	0	0	5 788	
<b>2. НЕДВИЖИМИ ИМОТИ И ДРУГИ МАТЕРИАЛНИ ДЪЛГОТРАЙНИ АКТИВИ (2.1+2.2)</b>	588 561	60 919	-4 099	4 084	641 297	
2.1. Сгради и други материални дълготрайни активи	588 561	60 919	-4 099	4 084	641 297	
2.2. Други активи (инвестиционни имоти)	0	0	0	0	0	
<b>Б. СОБСТВЕН КАПИТАЛ (капиталова база)</b>					959 880	

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 30 юни 2014 г.,**

**които биха могли да окажат влияние върху цената на ценните книжа на Първа инвестиционна банка АД**

1. Уведомление за търгово предложение – КФН вх. № 10-05-624/09.01.2014 г.;
2. Предложение за закупуване на акции на Първа инвестиционна банка АД – КФН вх. № 10-05-950/14.01.2014 г.;
3. Уведомление за прехвърляне на собствеността върху акции на Първа инвестиционна банка АД – КФН вх. № 10-05-1158/16.01.2014 г.;
4. Тримесечен неконсолидиран финансов отчет (неодитиран) за дейността на Първа инвестиционна банка АД към 31.12.2013 г. – КФН вх. № 10-05-2777/31.01.2014 г.;
5. Уведомление за търгово предлагане за закупуване и замяна на акции на Първа инвестиционна банка АД – КФН вх. № 10-05-2900/03.02.2014 г.;
6. Годишен отчет на Първа инвестиционна банка АД за 2013 г. (неконсолидиран, одитиран) – КФН вх. № 10-05-3664/12.02.2014 г.;
7. Уведомление за вливане на Юнионбанк ЕАД в Първа инвестиционна банка АД – КФН вх. № 10-05-5202/04.03.2014 г.;
8. Тримесечен консолидиран финансов отчет (неодитиран) за дейността на Първа инвестиционна банка АД към 31.12.2013 г. – КФН вх. № 10-05-5186/04.03.2014 г.;
9. Преминаване на права и задължения по емисия облигации на Юнионбанк ЕАД върху Първа инвестиционна банка АД – КФН вх. № 10-05-5958/13.03.2014 г.;
10. Годишен консолидиран (одитиран) финансов отчет на Първа инвестиционна банка АД към 31 декември 2013 г. – КФН вх. № 10-05-7619/31.03.2014 г.;
11. Перспектива по IDR от Fitch Ratings – КФН вх. № 10-05-8794/31.03.2014 г.;
12. Свикване на Общо събрание на акционерите на Първа инвестиционна банка АД – КФН вх. № 10-05-9289/17.04.2014 г.;
13. Тримесечен неконсолидиран финансов отчет (неодитиран) за дейността на Първа инвестиционна банка АД към 31.03.2014 – КФН вх. № 10-05-10738/30.04.2014 г.;
14. Уведомление за на 21.05.2014 г. проведено редовно Общо събрание на акционерите на Първа инвестиционна банка АД – КФН вх. № 10-05-12250/21.05.2014 г.;
15. Протокол от редовно годишно Общо събрание на акционерите на Първа инвестиционна банка АД – КФН вх. № 10-05-12269/12.05.2014 г.;
16. Тримесечен консолидиран финансов отчет (неодитиран) за дейността на Първа инвестиционна банка АД към 31.03.2014 – КФН вх. № 10-05-13308/30.05.2014 г.;

ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР:

ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР:

ДИМИТЪР КОСТОВ

ВАСИЛ ХРИСТОВ





**МЕЖДИНЕН ДОКЛАД**  
**ЗА**  
**ДЕЙНОСТТА НА „ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА” АД**  
**КЪМ 30 ЮНИ 2014 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 първото полугодие 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.

*Преглед на дейността на ПИБ към 30 юни 2014 г. на неконсолидирана основа*

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

Балансовото число на Банката към 30.06.2014 г. нараства с 1,392 млн. лв. или с 18.70% спрямо 31.12.2013 г. и достига 8,838 млн. лв. Увеличението на активите е резултат главно от ръста на привлечените средства от други клиенти за периода в размер на 1,110 млн. лв. (увеличение от 17.35%), от които 852 млн. лв. е ефектът от вливането на дъщерното дружество Юниобанк ЕАД през първото тримесечие на годината. Вземанията от клиенти са в размер на 5,863 млн. лв. Увеличението спрямо 31.12.2013 г. е в размер на 991 млн. лева, като ефектът от вливането на кредитния портфейл на Юнионбанк ЕАД е 1,012 млн. лв. Пазарният дял на ПИБ нараства, като тя увеличава своята конкурентна пазарна позиция.

- *Данни за печалбата към 30 юни 2014 г. на неконсолидирана основа*

Нетната печалба на Банката за първо полугодие на 2014 г. възлиза на 22,306 хил. лв. Общите приходи от банкови операции за същия период възлизат на 176,246 хил. лв., с 51,561 хил. лв. или 41.35% повече спрямо отчетените за първо полугодие 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 вливането на Юнионбанк ЕАД и свързаните с това синергии от обединяване на операциите. Нетният лихвен доход е в размер на 119,025 хил. лв., а нетният доход от такси и комисиони – 41,577 хил. лв.

- *Капиталови ресурси*

Коефициентът на капиталова адекватност на ПИБ АД към 30 юни 2014 г. достига 15.62 %. Адекватността на капитала от първи ред е 14.32%. Капиталовите съотношения са изчислени съгласно изискванията на БНБ.

- *Ликвидност*

Коефициентът на ликвидност на ПИБ АД, изчислен съгласно изискванията на Наредба 11 на БНБ, към 30 юни 2014 г. достига 24.35 %, 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 167 клонове и офиси в страната*

Към 30 юни 2014 г. общият брой на клоновете и офисите на Първа инвестиционна банка АД в България е 167. Промяната в броя на клоновете и офисите отразява вливането на Юнионбанк ЕАД в ПИБ АД, както и придържането към политиката за синергия и поддръжане на оптимална ефективност на клоновата мрежа на Банката.

**ИНФОРМАЦИЯ КЪМ 30 юни 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 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

*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 31 март 2014 г		към 30 юни 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 31 март 2014 г.		Към 30 юни 2014 г.	
	Брой акции	% от капитала	Брой акции	% от капитала
Васил Христов	21 676	0,02	Без промяна	
Мая Ойфалов	2 350	0,00	Без промяна	
Димитър Костов	0	0	Без промяна	
Светослав Молдовански	0	0	Без промяна	

Членове на Надзорния съвет	Към 31 март 2014 г.		Към 30 юни 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 юни 2014 г. не са настъпили събития извън обичайната дейност на Банката.*

**ИНФОРМАЦИЯ КЪМ 30 юни 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 30.06.2014 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



Васил Христов  
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 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 30 юни 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 юни 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



Васил Христов  
Изпълнителен директор  
Член на УС