

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: Неконсолидирани финансови отчети на Първа инвестиционна банка АД към
30 септември 2011 г. (неодитирани)

Уважаеми господа,

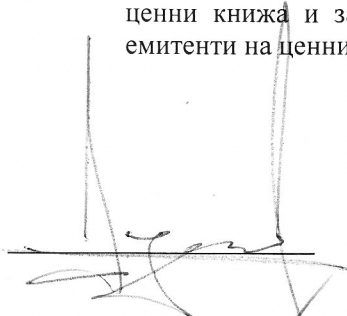
Съгласно изискванията на Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) и наредбите за прилагането му, в качеството си на публично дружество, приложено Ви изпращаме тримесечен (неконсолидиран) финансов отчет за дейността на Първа инвестиционна банка АД към 30 септември 2011 г., съдържащ:

- ✓ Комплект финансови отчети към 30.09.2011 г. съгласно чл. 100о, ал. 4, т.1 от ЗППЦК;
- ✓ Междинен доклад за дейността по чл. 100о, ал. 4, т. 2 от ЗППЦК;
- ✓ Декларация по чл. 100о, ал. 4, т. 3 от ЗППЦК;
- ✓ Друга информация по чл. 100о, ал. 4, т. 4 от ЗППЦК.

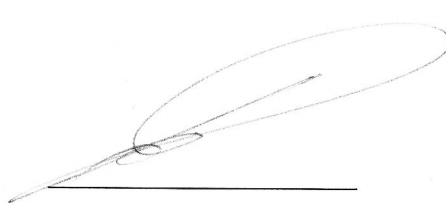
Приложения:

1. Комплект финансови отчети към 30.09.2011 г. съгласно чл. 100о, ал. 4, т.1 от ЗППЦК;
2. Междинен доклад за дейността по чл. 100о, ал. 4, т. 2 от ЗППЦК;
3. Декларация по чл. 100о, ал. 4, т. 3 от ЗППЦК;
4. Информация съгласно чл. 28 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.

С уважение,


Евгени Луканов
Изпълнителен директор
Член на УС



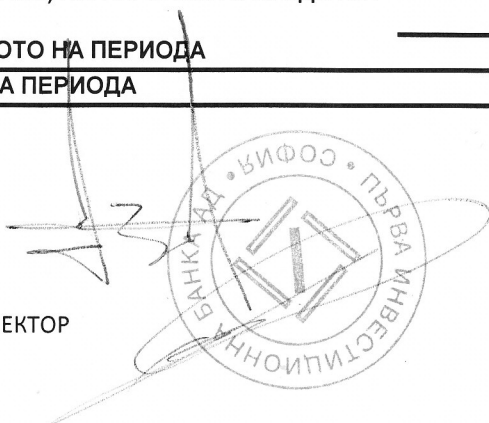

Димитър Костов
Заместник изпълнителен директор
Член на УС

Неконсолидиран отчет за паричните потоци за деветмесечието, приключващо на 30 септември 2011 г.
неодитиран

	<i>в хил. лв.</i>	
	девет месеца, приключващи на 30 септември 2011 г.	девет месеца, приключващи на 30 септември 2010 г.
Нетен паричен поток от основна дейност		
Нетна печалба	29 558	23 457
Корекции за непарични операции		
Обезценка	24 795	13 644
Амортизация на материални и нематериални дълготрайни активи	15 932	15 193
Текущо начислени данъци	3 339	2 833
(Печалби)/загуби от продажба и отписване на материални и нематериални дълготрайни активи, нетно	40	(4 718)
	73 664	50 409
Промени в активите, участващи в основната дейност		
Намаление на финансовите активи за търгуване	7 955	1 710
(Увеличение)/намаление на инвестициите на разположение за продажба	158 304	(312 446)
(Увеличение)/намаление на вземания от банки и финансови институции	(59 017)	8 560
(Увеличение) на вземания от клиенти	(715 505)	(370 382)
(Увеличение) на други активи	(9 469)	(14 255)
	(617 732)	(686 813)
Промени в пасивите, участващи в основната дейност		
Увеличение/(намаление) на задължения към банки	38 380	(3 697)
Увеличение/(намаление) на задължения към други клиенти	742 465	745 886
Нетно увеличение/(намаление) на други пасиви	1 343	(1 435)
	782 188	740 754
Платен подоходен данък	(800)	(2 388)
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ОСНОВНА ДЕЙНОСТ	237 320	101 962
Паричен поток от инвестиционна дейност		
(Придобиване) на дълготрайни материални и нематериални активи	(8 098)	(13 038)
Продажби на дълготрайни материални и нематериални активи	30	5 056
(Увеличение) на инвестиции	(11 740)	(7 701)
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ	(19 808)	(15 683)
Финансиране		
Увеличение/(намаление) на други заемни средства	41 380	(107 178)
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ФИНАНСИРАНЕ	41 380	(107 178)
НЕТНО УВЕЛИЧЕНИЕ/(НАМАЛЕНИЕ) НА ПАРИЧНИТЕ СРЕДСТВА	258 892	(20 899)
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В НАЧАЛОТО НА ПЕРИОДА	548 889	601 038
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В КРАЯ НА ПЕРИОДА	807 781	580 139

ЕВГЕНИ ЛУКАНОВ
ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР

ДИМИТЪР КОСТОВ
ЗАМЕСТНИК ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР



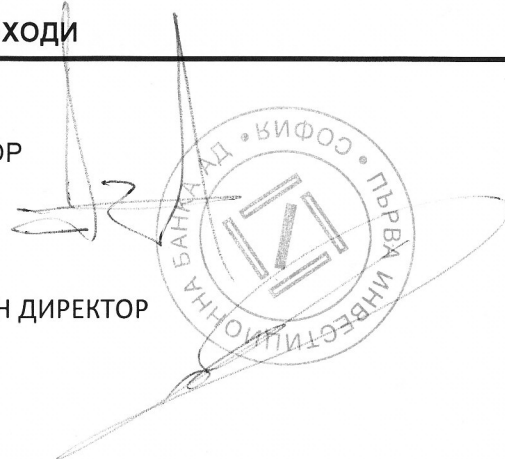
Неконсолидиран отчет за всеобхватните приходи за деветмесечието, приключващо на 30 септември 2011 г
неодитиран

в хил. лв.

	девет месеца, приключващи на 30 септември 2011 г.	девет месеца, приключващи на 30 септември 2010 г.
Приходи от лихви	321 770	289 164
Разходи за лихви	(200 952)	(193 044)
Нетен лихвен доход	120 818	96 120
Приходи от такси и комисиони	56 565	44 414
Разходи за такси и комисиони	(6 128)	(5 797)
Нетен доход от такси и комисиони	50 437	38 617
Нетни приходи от търговски операции	9 003	6 335
Други нетни оперативни приходи/(разходи)	(2 707)	1 109
ОБЩО ПРИХОДИ ОТ БАНКОВИ ОПЕРАЦИИ	177 551	142 181
Административни разходи	(111 596)	(100 440)
Обезценка	(24 795)	(13 644)
Други разходи, нетно	(8 263)	(1 807)
ПЕЧАЛБА ПРЕДИ ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ	32 897	26 290
Разходи за данъци	(3 339)	(2 833)
НЕТНА ПЕЧАЛБА	29 558	23 457
Други всеобхватни приходи за периода		
Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба	373	34
Общо други всеобхватни приходи	373	34
ОБЩО ВСЕОБХВАТНИ ДОХОДИ	29 931	23 491

ЕВГЕНИ ЛУКАНОВ
ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР

ДИМИТЪР КОСТОВ
ЗАМЕСТНИК ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР



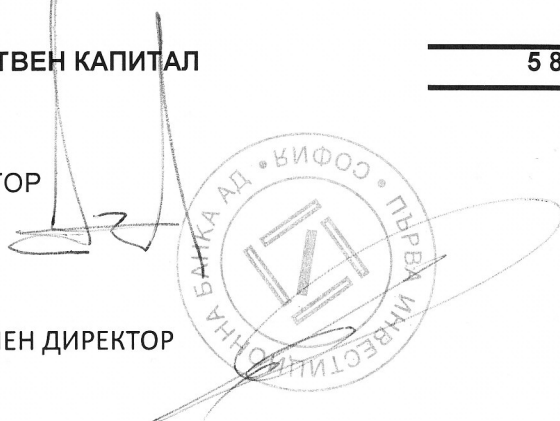
Неконсолидиран отчет за финансовото състояние към 30 септември 2011 г.
неодитиран

в хил. лв.

	30 септември 2011 г.	31 декември 2010 г.
АКТИВИ		
Парични средства и вземания от централни банки	799 854	546 281
Финансови активи за търгуване	8 686	16 641
Инвестиции на разположение за продажба	585 286	743 217
Финансови активи държани до падеж	49 947	38 207
Вземания от банки и финансови институции	85 260	20 924
Вземания от клиенти	4 065 872	3 375 162
Имоти и оборудване	118 512	124 909
Нематериални активи	14 814	16 321
Текущи данъчни активи	3 885	6 509
Други активи	68 005	55 912
ОБЩО АКТИВИ	5 800 121	4 944 083
ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ		
Задължения към банки	47 889	9 509
Задължения към други клиенти	4 947 485	4 205 020
Други привлечени средства	134 364	133 804
Подчинен срочен дълг	49 051	47 169
Дългово капиталов инструмент	99 299	101 888
Хибриден дълг	41 527	-
Пасиви по отсрочени данъци	3 546	3 143
Деривати държани за управление на риска	276	247
Текущи данъчни пасиви	2 341	1 003
Други пасиви	4 648	2 536
ОБЩО ПАСИВИ	5 330 426	4 504 319
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	341	(32)
Неразпределени печалби	222 493	192 935
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ	469 695	439 764
ОБЩО ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ	5 800 121	4 944 083

ЕВГЕНИ ЛУКАНОВ
ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР

ДИМИТЪР КОСТОВ
ЗАМЕСТНИК ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР



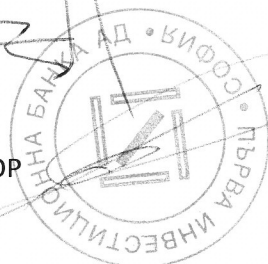
Неконсолидиран отчет за промените в собствения капитал за деветмесечието, приключващо на 30 септември 2011 г.
неодитиран

в хил. лв.

	Акционерен капитал	Премии от емисии	Неразпределени печалби	Преоценъчен резерв	Законови резерви	Общо
Салдо към 1 януари 2010 г.	110 000	97 000	162 097	(146)	39 861	408 812
Общо всеобхватни доходи за периода						
Нетна печалба за деветте месеца, приключващи на 30 септември 2010 г.	-	-	23 457	-	-	23 457
Други всеобхватни доходи за периода						
Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба	-	-	-	34	-	34
Салдо към 30 септември 2010 г.	110 000	97 000	185 554	(112)	39 861	432 303
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 деветте месеца, приключващи на 30 септември 2011 г.	-	-	29 558	-	-	29 558
Други всеобхватни доходи за периода						
Преоценъчен резерв на инвестициите на разположение за продажба	-	-	-	373	-	373
Салдо към 30 септември 2011 г.	110 000	97 000	222 493	341	39 861	469 695

ЕВГЕНИ ЛУКАНОВ
ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР

ДИМИТЪР КОСТОВ
ЗАМЕСТИК ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР



**ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ НЕКОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ НА ПЪРВА
ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД
КЪМ 30.09.2011 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.

Банката е направила някои рекласификации спрямо финансовите отчети към 31 декември 2010 г. с цел да предостави по-ясни и точни сравнителни данни.

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

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

(iii) Чуждестранни дейности

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

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(d) Финансови активи

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

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

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

(ii) Кредити и вземания

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

(iii) Държани до падеж

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

(iv) На разположение за продажба

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

(v) Признаване

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

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 прегрупиране) или въз основа на техники за оценка, чиито променливи включват само данни от явни пазари. Когато цената по сделката е

най-добрият показател за справедливата стойност при първоначално признаване, финансовият инструмент се оценява първоначално по

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.

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(d) Финансови активи, продължение

(viii) Отписване

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

Банката отписва финансов пасив, когато договорните задължения по него се погасят, 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 инвестиции с матуритет до три месеца.

(f) Инвестиции

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

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

(i) Отдаване и наемане на ценни книжа

Инвестиции, отдадени по силата на споразумения за отдаване под наем на ценни книжа, се отчитат в отчета за финансовото състояние и се оценяват съгласно счетоводната политика, приложима за активи за търгуване или съответно за активи 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

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

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

(ii) Споразумения за репо сделки, продължение

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

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

(j) Обезценка на активи, продължение

(i) Кредити и аванси, продължение

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

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

(ii) Финансови активи на разположение за продажба

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

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

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

(к) Имоти и оборудване

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

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

Активи	%
• Сгради	3 - 4
• Съоръжения и оборудване	10 - 33
• Стопански инвентар	10 - 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

(I) 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	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

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

Доходи при прекратяване

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

Краткосрочни доходи на наети лица

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

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

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

Определени нови стандарти, промени в стандарти и разяснения, които ще влязат в сила за финансови периоди започващи след 1 януари 2011 г., не са били приложени по-рано при изготвянето на този финансов отчет. Ръководството не очаква тези бъдещи промени да засегнат финансовия отчет на Банката.

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

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

- Изменения в МСФО 7 *Финансови инструменти: Оповестяване – Трансфер на финансови активи* (издадени октомври 2010 г.) в сила от 1 юли 2011 г. – ръководството не очаква тези промени да имат съществен ефект върху финансовите отчети на Банката.
- МСФО 9 *Финансови инструменти* (издаден ноември 2009 г.) влиза в сила от 1 януари 2013 г. и може да промени класификацията и оценката на финансови инструменти. Очаква се стандартът да има съществен ефект върху финансовите отчети, тъй като следва да се прилага с обратна сила. Размерът на потенциалния ефект върху финансовите отчети не е определен досега и не е решено от кога първоначално ще се прилага новият стандарт.
- *Допълнения към МСФО 9* (издадени октомври 2010 г.) влизат в сила от 1 януари 2013 г. и променят изискванията на МСС 39 за класификацията и оценката на финансови задължения и отписването на финансовите активи и пасиви. Ръководството не очаква допълненията в МСФО 9 да имат съществен ефект върху финансовите отчети.
- МСФО 10 *Консолидирани финансови отчети* и МСС 27 (2011 г.) *Индивидуални финансови отчети* влиза в сила от 1 януари 2013 г. МСФО 10 представя единен модел за анализ на контрола за всички инвеститори, както и нови изисквания за оценка на контрол при бизнес комбинации. Ръководството не очаква МСФО 10 да има съществен ефект върху финансовите отчети.
- МСФО 11 *Съвместни ангажименти* влиза в сила от 1 януари 2013 г. МСФО 11 отменя МСС 31 – *Дялове в съвместни предприятия*. МСФО 11 не включва съществени изменения в определението за взаимен контрол. Ръководството не очаква МСФО 11 да има ефект върху финансовите отчети, тъй като не е страна по договори за взаимен контрол.
- МСФО 12 *Представяне на участия в други дружества* влиза в сила от 1 януари 2013 г. МСФО 12 изисква допълнителни оповестявания свързани с отразяването на съществени преценки и предположения при определяне на характера на участията в дъщерни предприятия, съвместни предприятия, асоциирани предприятия и неконсолидирани структурни предприятия. Ръководството не очаква МСФО 12 да има съществен ефект върху финансовите отчети.
- МСФО 13 *Оценка по справедлива стойност* влиза в сила от 1 януари 2013 г. МСФО 13 заменя всички указания за оценка по справедлива стойност в индивидуалните МСФО. Стандартът определя какво е справедлива стойност, представя рамка за определяне на справедлива стойност и включва изисквания за оповестявания на

справедлива стойност. Не се очаква се прилагането на стандарта да има съществен ефект върху финансовите отчети тъй като ръководството счита, че текущо използваните методи и предположения за оценка на справедливата стойност, са съпоставими с изискванията в МСФО 13.

- Изменения в МСС 1 (2011 г.) – *Представяне на финансовите отчети: Представяне на операции в друг всеобхватен доход* в сила от 1 юли 2012 г. Измененията изискват предприятието да представи отделно в отчета за всеобхватни доходи, тези пера които могат да

2. Основни елементи на счетоводната политика, продължение

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

бъдат рекласифицирани в печалби и загуби в бъдеще от тези, които не могат да бъдат рекласифицирани. Ефектът от първоначалното прилагане на измененията зависи от специфичните пера в друг всеобхватен доход на датата на първоначалното прилагане на измененията.

- Изменения в МСС 12 *Данъци върху доходите - Отсрочени данъци: Възстановяване на базовите активи* (издадени декември 2010 г.) в сила от 1 януари 2012 г. – ръководството не очаква тези промени да засегнат съществено финансовия отчет на Банката.

- Изменения в МСС 19 *Доходи на наети лица* (2011 г.) в сила от 1 януари 2013 г. Измененията изискват актюерските печалби и загуби да бъдат признати друг всеобхватен доход. Ръководството не очаква тези промени да засегнат съществено финансовите отчети на Банката.

- Изменения в МСС 27 *Индивидуални финансови отчети* (2011 г.) в сила от 1 януари 2013 г. Ръководството не очаква тези промени да засегнат съществено финансовите отчети на Банката.

- Изменения в МСС 28 *Инвестиции в асоциирани предприятия и съвместни дейности* (2011 г.) в сила от 1 януари 2013 г. Ръководството не очаква тези промени да засегнат съществено финансовите отчети на Банката.

Първа инвестиционна банка АД оповестява, че през деветмесечието, приключващо на 30 септември 2011 г.:

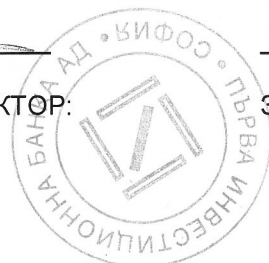
1. Няма необичайни за Банката (по размер, по характер или по времето на проявяването си) активи, пасиви, собствен капитал, нетни доходи и парични потоци.
2. Няма необичайни за дейността промени в условните активи и пасиви след последния годишен финансов отчет.
3. Няма издадени, погасени или обратно изкупени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

Е. ЛУКАНОВ

Д. КОСТОВ

ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР:

ЗАМЕСТНИК ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР:



МЕЖДИНЕН ДОКЛАД
ЗА
ДЕЙНОСТТА НА „ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА” АД
КЪМ 30 СЕПТЕМВРИ 2011 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 първите девет месеца на 2011 г. „Първа инвестиционна банка” АД (ПИБ, Банката) продължи успешното си развитие, утвърждавайки по категоричен начин мястото си на иновативна, стабилна и коректна кредитна институция на банковия пазар в страната и на Балканите.

Основни моменти от дейността на ПИБ през първите девет месеца на 2011 г.:

- На 14 януари 2011 г. ПИБ АД публикува уведомление за промяна в състава на Управителния съвет на Банката;
- На 18 януари 2011 г. ПИБ АД публикува уведомление относно увеличение на акционерното участие на Първа инвестиционна банка АД в „Здравноосигурителна каса ФИ ХЕЛТ” АД;
- На 31 януари 2011 г. ПИБ АД представи тримесечен финансов отчет (неконсолидиран) за дейността си към 31.12.2010 г.;
- На 7 февруари 2011 г. Първа инвестиционна банка АД обяви, че е придобила 100% от капитала на дружеството „Болкан файненшъл сървисис” ООД, предоставящо консултантски услуги по внедряване на финансови информационни системи и разработка на софтуер; на 14 март 2011 г. бе публикувано и уведомление за вписването на това придобиване в Търговския регистър;

- На 18 февруари 2011 г. бе оповестена кончината на председателя на Управителния съвет на ПИБ АД и изпълнителен директор г-н Матьо Матеев;
- На 01 март 2011 г. ПИБ АД представи тримесечен финансов отчет (консолидиран) за дейността си за към 31.12.2010 г.;
- На 15 март 2011 г. бе представен неконсолидираният одитиран годишен отчет на ПИБ за 2011 г.;
- На 23 март 2011 г. Първа инвестиционна банка АД публикува уведомление за емитиран дългово-капиталов (хибриден) инструмент (емисия облигации); пласираните при условията на частно предлагане облигации бяха с обща номинална и емисионна стойност 20 000 000 евро и представляваха първи транш от облигационна емисия с предвиден общ размер до 40 000 000 евро, като Банката може да издава следващи траншове до достигане на максималния общ размер в срок до 2 години;
- На 31 март 2011 г. бе обявено свикването на редовното годишно общо събрание на акционерите на Първа инвестиционна банка АД;
- Годишният консолидиран (одитиран) финансов отчет на Първа инвестиционна банка АД към 31 декември 2010 г. беше публикуван на 08.04.2011 г.;
- На 13 април 2011 г. и на 15 април 2011 г. бе публикувана информация във връзка с обявения търг за продажба на обособена част от Кремиковци АД (в несъстоятелност);
- Неконсолидираните финансови отчети на Първа инвестиционна банка АД към 31 март 2011 г. (неодитирани) бяха публикувани на 02.05.2011 г.;
- На 10 май 2011 г. бе публикувано уведомление за резултатите от проведено на 10 май 2011 г. редовно годишно общо събрание на акционерите на ПИБ АД, а протокол от него бе публикуван на 11 май 2011 г.;
- На 11 май 2011 г. бе публикувано уведомление за промяна в състава на Управителния съвет на ПИБ АД, като уведомление за вписването в Търговския регистър на тази промяна бе публикувано на 9 юни 2011 г.;
- Консолидираните финансови отчети на Първа инвестиционна банка АД към 31 март 2011 г. (неодитирани) бяха публикувани на 19.05.2011 г.;

- На 25.05.2011 г. бе публикувано уведомление за повишаване на перспективата в рейтинга на ПИБ АД от агенция Fitch Ratings;
- На 02.06.2011 г. бе публикувано уведомление за преобразуване на Болкан файнейшъл сървисис ЕООД, дъщерното дружество на Първа инвестиционна банка АД;
- На 03.06.2011 г. бе публикувано уведомление за проведено на 02.06.2011 г. Първо Общо събрание на облигационерите от първи транш от емисия облигации на „Първа инвестиционна банка” АД с ISIN код на емисията BG2100008114;
- На 01.08.2011 г. бяха публикувани и неконсолидираните, и консолидираните неаудитирани финансови отчети на Първа инвестиционна банка АД към 30 юни 2011 г. Одитираните неконсолидирани финансови отчети към 30 юни 2011 г. бяха публикувани на 02.08.2011 г., а одитираните консолидирани финансови отчети на Първа инвестиционна банка АД към същата дата – на 03.08.2011 г.;
- На 15.09.2011 г. бе публикувано уведомление за потвърдени от агенция Fitch Ratings рейтинги на Първа инвестиционна банка АД;
- На 17.09.2011 г. бе публикувано уведомление за свикване на извънредно общо събрание на акционерите на Първа инвестиционна банка АД на 24 октомври 2011 г.

Преглед на дейността на ПИБ към 30 септември 2011 г. на неконсолидирана основа

- *Данни за активите към 30 септември 2011 г.*
Балансовото число на Банката към 30.09.2011 г. нараства с 856 млн. лв. спрямо 31.12.2010 г. и достига 5,800 млн. лв. Увеличението на активите е резултат главно от ръста на привлечените средства от други клиенти за периода – 742 млн. лв.
В условия на все по-силна конкуренция и 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 30.09.2011 г. нараства със 691 млн. лв. спрямо 31.12.2010 г. и достига 4,066 млн. лв.

- *Данни за печалбата към 30.09.2011 г. на неконсолидирана основа*

Нетната печалба на Банката за първите девет месеца на 2011 г. достига 29,558 хил. лв., което представлява увеличение от 6,101 хил. лв. (26.01%) спрямо същия период на предходната година. Увеличението на печалбата за деветмесечието на годишна база се дължи основно на увеличението на нетния доход от такси и комисиони с 11,820 хил. лв. и на нетния лихвен доход с 24,698 хил. лв.

- *Капиталови ресурси*

Коефициентът на капиталова адекватност на ПИБ АД към 30 септември 2011 г. достига 12.41 %. 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 30 септември 2011 г. достига 24.92 %, показвайки стабилна ликвидна позиция.

- *Общо 162 клонове и офиси в страната и чужбина.*

Към 30 септември 2011 г. общият брой на клоновете и офисите на Първа инвестиционна банка АД в България и в чужбина е 162. В съответствие с политиката си за оптимизиране на ефективността на клоновата мрежа през първите девет месеца на 2011 г. Банката откри един нов офис – в Парк МОЛ в гр. Стара Загора и закри офиса си в Съдебната палата в гр. Благоевград.

**ИНФОРМАЦИЯ КЪМ 30 септември 2011 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:

През януари 2011 г. „Първа инвестиционна банка” АД придоби 100 000 броя обикновени поименни акции с право на глас, с номинална стойност от 1 лев, всяка (временни удостоверения, заместващи акции), представляващи 2% от капитала на „ЗДРАВНООСИГУРИТЕЛНА КАСА ФИ ХЕЛГ” АД. Вследствие на придобиването „Първа инвестиционна банка” АД притежава 2 955 000 броя обикновени поименни акции с право на глас, с номинална стойност от 1 лев всяка, представляващи 59,1% от капитала на здравноосигурителното дружество.

През февруари 2011 г. „Първа инвестиционна банка” АД придоби 100 броя дружествени дяла, представляващи 100% от капитала на дружеството „Болкан файненишъл сървисис” ООД, което предоставя консултантски услуги по внедряване на финансови информационни системи и разработка на софтуер.

- 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 2011 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</i>	<i>% 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 юни 2010 г.</i>		<i>Към 30 септември 2011 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	
Йордан Скорчев	19 125	0,02	Без промяна	
Мая Георгиева	11 388	0,01	Без промяна	
Мая Ойфалаш	2 350	0,00	Без промяна	
Васил Христов	21 676	0,02	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 юни 2011 г.</i>		<i>Към 30 септември 2011 г.</i>	
	<i>Брой акции</i>	<i>% от капитала</i>	<i>Брой акции</i>	<i>% от капитала</i>
Георги Мутафчиев	9 454	0,01	Без промяна	
Калоян Нинев	47 813	0,04	Без промяна	
Тодор Брешков	19 422	0,02	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 30 септември 2011 г. не са настъпили събития извън обичайната дейност на Банката.

**ИНФОРМАЦИЯ КЪМ 30 септември 2011 г.
ПО ЧЛ. 33, АЛ. 3
ОТ НАРЕДБА №2**


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

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

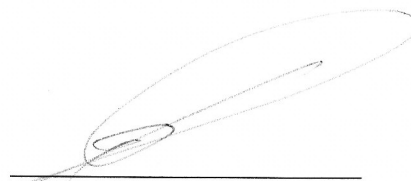
Първа инвестиционна банка АД сключва сделки със свързани лица в процеса на своята обичайна банкова дейност при условия, които биха били обичайни при сключване на сделки с несвързани лица. Тези сделки не влияят върху финансовото състояние и резултатите от дейността на Първа инвестиционна банка АД.

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

Към 30.09.2011 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.



Евгени Луканов
Изпълнителен директор
Член на УС



Димитър Костов
Заместник 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 30 септември 2011 г.,
които биха могли да окажат влияние върху цената на ценните книжа на Първа
инвестиционна банка АД**

1. Уведомление относно промяна в състава на Управителния съвет на Първа инвестиционна банка АД – КФН вх. № 10-05-807/12.01.2011 г.;
2. Уведомление относно увеличение на акционерното участие на Първа инвестиционна банка АД в „Здравноосигурителна каса ФИ ХЕЛТ“ АД – КФН вх. № 10-05-1198/18.01.2011 г.;
3. Тримесечен неконсолидиран финансов отчет (неодитиран) за дейността на Първа инвестиционна банка АД към 31.12.2010 г. – КФН вх. № 10-05-2626/31.01.2011 г., с корекция в текста на междинния доклад – КФН вх. № 10-05-2971/04.02.2011 г.;
4. Уведомление относно придобиване от страна на Първа инвестиционна банка АД на 100% от капитала на „Болкан файненшъл сървисис“ ООД – КФН вх. № 10-05-3096/07.02.2011 г.;
5. Уведомление по чл. 28, ал. 2 от Наредба № 2 на КФН за проспектите при публично предлагане на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на ценни книжа за смъртта на председателя на Управителния съвет на ПИБ АД г-н Матео Матеев – КФН вх. № 10-05-4048/21.02.2011 г.;
6. Тримесечен консолидиран финансов отчет (неодитиран) за дейността на Първа инвестиционна банка АД към 31.12.2010 г. – КФН вх. № 10-05-4807/01.03.2011 г.;
7. Уведомление за вписване в Търговския регистър на придобиването от страна на Първа инвестиционна банка АД на 100% от капитала на „Болкан файненшъл сървисис“ ООД – КФН вх. № 10-05-5495/14.03.2011 г.;
8. Годишен отчет на Първа инвестиционна банка АД за 2010 г. (неконсолидиран, одитиран) – КФН вх. № 10-05-5643/15.03.2011 г.;
9. Уведомление за частно пласиране на емисия облигации на ПИБ АД – КФН вх. № 10-05-6265/23.03.2011 г. и № 10-05-6380/24.03.2011 г.;

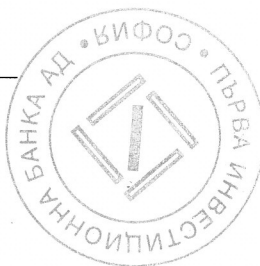
10. Уведомление за свикване на редовно годишно общо събрание на акционерите на Първа инвестиционна банка АД – КФН вх. № 10-05-7150/31.03.2011 г.;
11. Годишен консолидиран (одитиран) финансов отчет на Първа инвестиционна банка АД към 31 декември 2010 г. – КФН вх. № 10-05-8065/08.04.2011 г.;
12. Информация във връзка с обявения търг за продажба на обособена част от Кремиковци АД (в несъстоятелност) – КФН вх. № 10-05-8401/13.04.2011 г.;
13. Официално становище на ПИБ във връзка с кредитирането на покупката на обособена част на „Кремиковци” АД (в несъстоятелност) – КФН вх. № 10-05-8576/15.04.2011 г.;
14. Неконсолидирани финансови отчети на Първа инвестиционна банка АД към 31 март 2011 г. (неодитирани) – КФН вх. № 10-05-10187/02.05.2011 г.;
15. Уведомление за резултатите от проведено на 10 май 2011 г. редовно годишно общо събрание на акционерите на ПИБ АД – КФН вх. № 10-05-10715/10.05.2011 г.;
16. Протокол от проведеното на 10 май 2011 г. редовно годишно общо събрание на акционерите на ПИБ АД – КФН вх. № 10-05-10873/11.05.2011 г.;
17. Уведомление за промяна в състава на Управителния съвет на ПИБ АД – КФН вх. № 10-05-10884/11.05.2011 г.;
18. Консолидирани финансови отчети на Първа инвестиционна банка АД към 31 март 2011 г. (неодитирани) – КФН вх. № 10-05-11608/19.05.2011 г.;
19. Уведомление за повишаване на перспективата в рейтинга на ПИБ АД от агенция Fitch Ratings – КФН вх. № 10-05-11933/25.05.2011 г.;
20. Уведомление за преобразуване на Болкан файнейшъл сървисис ЕООД, дъщерното дружество на Първа инвестиционна банка АД – КФН вх. № 10-05-10-05-12886/02.06.2011 г.;
21. Уведомление за проведено на 02.06.2011 г. Първо Общо събрание на облигационерите от първи транш от емисия облигации на „Първа инвестиционна банка” АД с ISIN код на емисията BG2100008114 – КФН вх. № 10-05-12996/03.06.2011 г.;
22. Уведомление за вписване в Търговския регистър на промяна в състава на Управителния съвет на ПИБ АД – КФН вх. № 10-05-13430/09.06.2011 г.;
23. Неконсолидирани финансови отчети на Първа инвестиционна банка АД към 30 юни 2011 г. (неодитирани) – КФН вх. № 10-05-18172/01.08.2011 г.;
24. Консолидирани финансови отчети на Първа инвестиционна банка АД към 30 юни 2011 г. (неодитирани) – КФН вх. № 10-05-18201/01.08.2011 г.;

25. Неконсолидирани финансови отчети на Първа инвестиционна банка АД към 30 юни 2011 г. – одитирани – КФН вх. № 10-05-18321/02.08.2011 г.;
26. Консолидирани финансови отчети на Първа инвестиционна банка АД към 30 юни 2011 г. – одитирани – КФН вх. № 10-05-18372/03.08.2011 г.;
27. Уведомление за потвърдени от агенция Fitch Ratings рейтинги на Първа инвестиционна банка АД – КФН вх. № 10-05-21406/15.09.2011 г.;
28. Уведомление за свикване на извънредно общо събрание на акционерите на ПИБ АД – КФН вх. № 10-05-21611/17.09.2011 г.

ИЗПЪЛНИТЕЛЕН ДИРЕКТОР:

ЗАМЕСТНИК ИЗПЪЛНИТЕЛЕН
ДИРЕКТОР:


ЕВГЕНИ ЛУКАНОВ



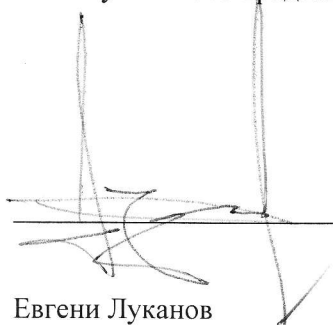

ДИМИТЪР КОСТОВ

ДЕКЛАРАЦИЯ

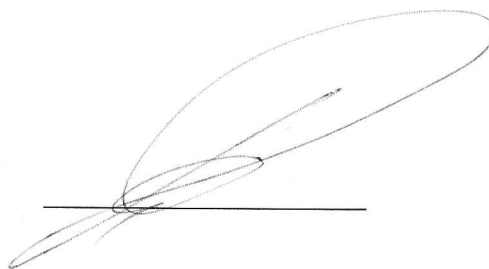
по чл. 100о, ал. 4, т. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗПЩК) и чл. 33, ал. 1, т. 3 от Наредба № 2 на КФН за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация от публичните дружества и другите емитенти на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

Долуподписаните, Евгени Кръстев Луканов, изпълнителен директор и член на Управителния съвет на Първа инвестиционна банка АД, и Димитър Костов Костов, заместник 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 септември 2011 г., съставени съгласно приложимите счетоводни стандарти, отразяват вярно и честно информацията за активите и пасивите, финансовото състояние и печалбата на Първа инвестиционна банка АД.
- междинният доклад за дейността на Първа инвестиционна банка АД към 30 септември 2011 г. съдържа достоверен преглед на информацията по чл. 100о, ал. 4, т. 2 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа.



Евгени Луканов
Изпълнителен директор
Член на УС



Димитър Костов
Заместник изпълнителен директор
Член на УС

31 октомври 2011 г.
гр. София