

ОБЩИНСКА БАНКА АД

**ОДИТОРСКИ ДОКЛАД И
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

31 декември 2003 и 2002

ОДИТОРСКИ ДОКЛАД

**До акционерите на
Общинска банка АД**

Ние извършихме одит на балансите на Общинска банка АД (Банката) към 31 декември 2003 и 31 декември 2002, както и на съответните отчети за приходите и разходите, паричните потоци и промените в собствения капитал за годините, приключващи на 31 декември 2003 и 31 декември 2002. Финансовите отчети са отговорност на ръководството на Банката. Нашата отговорност се свежда до изразяване на мнение върху финансовите отчети, основаващо се на извършените от нас одити.

Ние извършихме нашите одити в съответствие с професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти изискват да планираме и извършим одитите така, че да получим разумно уверение дали финансовите отчети не съдържат съществени погрешни представяния. Одитът включва проверка на базата на тестове, на доказателствения материал подкрепящ сумите и оповестяванията във финансовите отчети. Одитът също така включва оценка на използваните счетоводни принципи и на съществените преценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне във финансовите отчети. Ние вярваме, че извършените от нас одити осигуряват достатъчна база за изразяване на нашето мнение.

Според нас, финансовите отчети представят достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на Банката към 31 декември 2003 и 31 декември 2002 както и резултатите от дейността, паричните потоци и промените в собствения капитал за годините, приключващи тогава в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане.

Делойт и Туш, Дипломирани експерт-счетоводители, ДЕС ООД

Силвия Пенева
Управител
Регистриран одитор

12 февруари 2004

ОБЩИНСКА БАНКА АД, СОФИЯ

СЧЕТОВОДНИ БАЛАНСИ

За годините, приключващи на 31 декември 2003 г. и 2002 г.

	Бележка	2003 хил. лева	2002 хил. лева
АКТИВИ			
Парични средства, сметки в Централната банка и ностро сметки в други банки	4	36,883	85,167
Предоставени ресурси и депозити на банки	5	36,788	59,618
Вземания по споразумения с клауза за обратно изкупуване	6	6,037	16,625
Ценни книжа за търгуване	7	141,336	100,731
Ценни книжа, обявени за продажба	8	1,297	672
Кредити и аванси на клиенти	9	120,283	74,148
Други активи	10	2,180	2,370
Дълготрайни активи	11	11,849	11,097
Общо активи		356,653	350,428
ЗАДЪЛЖЕНИЯ			
Депозити от банки	12	10,817	33,649
Задължения към други депозанти	13	273,254	243,099
Задължения по споразумения с клауза за обратно изкупуване	6	2,023	-
Дългосрочни заеми	14	29,055	13,906
Други задължения	15	4,226	23,370
Общо задължения		319,375	314,024
Нетни активи		37,278	36,404
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Акционерен капитал	17	25,000	25,000
Печалба за текущата година		1,843	1,029
Резерви		10,435	10,375
Общо собствен капитал		37,278	36,404

Подписани от името на Общинска банка АД:

Ваня Василева
Главен изпълнителен директор

Васил Василев
Изпълнителен директор

Иванка Бонева
Главен счетоводител

София, 12 февруари 2004 г.

Приложените бележки са неделима част от този отчет.

Заверили:
12/02/2004

0448 Силвия
Панева
Регистриран одитор



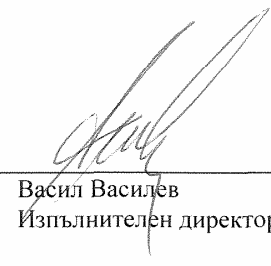
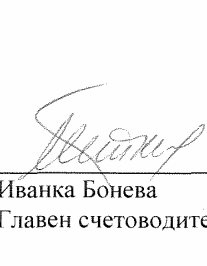
ОБЩИНСКА БАНКА АД, СОФИЯ

ОТЧЕТИ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ

За годините, приключващи на 31 декември 2003 г. и 2002 г.

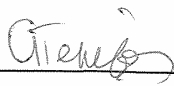
		2003	2002
	Бележка	хил. лева	хил. лева
Приходи от лихви и други приходи	18	11,218	10,672
Разходи за лихви и други разходи	18	(3,090)	(2,362)
Печалба от лихви, нетно		8,128	8,310
Приходи от такси и комисионни, нетно	19	4,408	2,943
Печалба от операции с ценни книжа за търгуване, нетно	20	12,763	9,123
Печалба от операции в чуждестранна валута, нетно	21	797	940
Печалба от друга дейност, нетно	22	728	817
Общи и административни разходи	23	(21,368)	(17,056)
Обезценки за загуби и несъбираемост	24	(2,961)	(3,626)
Печалба преди данъци		2,495	1,451
Данъци	16	(652)	(422)
Печалба за годината, нетно		1,843	1,029

Подписани от името на Общинска банка АД:

 Ваня Василева Главен изпълнителен директор	 Васил Василев Изпълнителен директор	 Иванка Бонева Главен счетоводител
--	---	---

София, 12 февруари 2004 г.

Приложените бележки са неделима част от този отчет.

Заверили:
12/02/2004 

0448 Силвия
Пенева
Регистриран одитор



ОТЧЕТИ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

За годините, приключващи на 31 декември 2003 г. и 2002 г.

	Бележка	2003 хил. лева	2002 хил. лева
Парични потоци от основна дейност			
Печалба след облагане с данъци		1,843	1,030
Обезценки за загуба и несъбираемост за периода		2,961	3,626
Амортизация		3,313	1,977
		8,117	6,633
Промяна в активите, участващи в основната дейност			
(Намаление) на предоставени кредити и аванси на клиенти		(49,098)	(13,750)
(Намаление) на ценни книжа за търгуване		(40,605)	(8,484)
(Намаление) на вземанията по споразумения с клауза за обратно изкупуване		(2,503)	-
Увеличение/(намаление) на други активи		192	(606)
Промяна в пасивите, участващи в основната дейност			
(Намаление) на депозити от банки		(22,832)	(11,914)
Увеличение на задълженията към други депозанти		30,155	60,694
Увеличение на задълженията по споразумения с клауза за обратно изкупуване		2,023	-
(Намаление)/увеличение на други задължения		(19,144)	11,887
Нетен паричен поток от основна дейност		(93,695)	44,460
Парични потоци от инвестиционна дейност			
(Намаление)/увеличение на ценни книжа, обявени за продажба		(625)	128
Покупки на недвижими имоти и инвестиции		(4,065)	(4,190)
Постъпления от продажба на недвижими имоти и инвестиции		-	143
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност		(4,690)	(3,919)
Паричен поток от финансова дейност			
Постъпления от дългосрочно финансиране		15,149	7,527
Платени дивиденди		(969)	-
Постъпления от емисии на дялов капитал		-	2,890
Нетен паричен поток от финансова дейност		14,180	10,417
(Намаление)/увеличение на парични средства и парични еквиваленти, нетно		(84,205)	50,958
Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода		161,410	110,452
Парични средства и парични еквиваленти в края на периода		77,205	161,410

Подписани от името на Общинска банка АД:

Ваня Василева
Главен изпълнителен директор

Васил Василев
Изпълнителя директор

Иванка Болева
Главен счетоводител

София, 12 февруари 2004 г.

Приложените бележки са неделима част от този отчет.

Заверили:

12/02/2004

О.Тенева

0448

Силвия
Панева
Регистриран одитор



ОБЩИНСКА БАНКА АД, СОФИЯ

ОТЧЕТИ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

Към 31 декември 2003 г. и 2002 г.

	Акционерен капитал хил. лв.	Резерви хил. лв.	Общо хил. лв.
Салдо към 31 декември 2001	25,000	10,375	35,375
Нетна печалба за годината, приключваща на 31 декември 2002	-	1,029	1,029
Салдо към 31 декември 2002	25,000	11,404	36,404
Платени дивиденди от печалбата за 2002	-	(969)	(969)
Нетна печалба за годината, приключваща на 31 декември 2003	-	1,843	1,843
Салдо към 31 декември 2003	25,000	12,278	37,278

Подписани от името на Общинска банка АД:

Ваня Василева
Главен изпълнителен директор

Васил Василев
Изпълнителен директор

Иванка Бонева
Главен счетоводител

София, 12 февруари 2004 г.

Приложените бележки са неделима част от този отчет.

Заверили:
12/02/2004

Силвия
Пенева
0448
Регистриран одитор



БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

Към 31 декември 2003 г. и 2002 г.

1. ОПЕРАТИВНА ПОЛИТИКА

Общинска банка АД, (Банката) е акционерно дружество, регистрирано в Република България през април 1996. Адресът на регистрация на Банката е ул. "Врабча" № 6, София 1000, България. Банката е получила лиценз от Българска Народна Банка (БНБ), която е Централната банка на Република България, за извършване на всички банкови операции в страната и чужбина, а именно привличане на влогове в национална и чуждестранни валути, сделки с чуждестранни валути, сделки с ценни книжа, както и извършване на други банкови сделки според Валутния закон. Международната дейност на Банката е свързана с операции по ностро сметки, като предоставяне и привличане на депозити от чуждестранни контрагенти, търговия с портфейли от ценни книжа и покупко-продажба на валута.

Дейността на Банката се осъществява чрез Централно управление, четири клона в София, 12 клона в страната, 26 банкови офиса и 13 изнесени работни места.

2. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ И СЧЕТОВОДНА КОНВЕНЦИЯ

2.1. Общи положения

Финансовите отчети са изготвени за годините, приключващи на 31 декември 2003 и 31 декември 2002.

2.2. Счетоводна конвенция

Приложените финансови отчети са изготвени, във всички съществени аспекти, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), които от 1 юли 2003 стават обща рамка за финансово отчитане, която инкорпорира в себе си и Международните счетоводни стандарти (МСС). Сумите във финансовите отчети са представени в хиляди български лева (хил. лв.).

3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА

3.1. Парични средства и парични еквиваленти

Парични средства и парични еквиваленти по смисъла на използването им в отчета за паричните потоци включват парични средства, неблокирани сметки в Централната Банка, както и ностро сметки и предоставени ресурси, кредити и аванси на други банки и вземания от банки по споразумения с клауза за обратно изкупуване с остатъчен падеж до 3 месеца.

3.2. Ценни книжа

Ценни книжа държани за търгуване

Ценните книжа за търгуване са ценни книжа, които са придобити или с намерението за реализиране на печалба от краткосрочните колебания в цените или в дилърския марж, или са ценни книжа, включени в портфейл с цел реализиране на печалба в кратки срокове. Ценните книжа за търгуване се признават първоначално по цена на придобиване, а впоследствие се преоценяват по справедлива стойност. Ценните книжа за търгуване се отчитат по справедлива стойност въз основа на пазарни котировки. Всички реализирани и нереализирани печалби и загуби са включени в нетна печалба или загуба от операции с ценни книжа за търгуване

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Към 31 декември 2003 г. и 2002 г.

3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА (продължение)

Разликите между отчетените стойности на продадените ценни книжа и тяхната продажна цена се отразяват в отчета за приходите и разходите като нетна печалба или загуба от продажба на ценни книжа за търгуване. Всички промени в отчетната стойност на ценните книжа за търгуване, в резултат на представянето им по пазарна стойност, са отразени в отчета за приходите и разходите като печалба или загуба от преоценка на ценни книжа за търгуване. Приходите от лихви по притежаваните ценни книжа за търгуване за периода, през който са били държани, се отчитат като печалба от операции с ценни книжа за търгуване.

Ценни книжа, обявени за продажба

Ценните книжа, обявени за продажба са тези ценни книжа, които не са класифицирани като ценни книжа за търгуване или държани до настъпване на падеж. Ценните книжа, обявени за продажба представляват облигационни ценни книжа и капиталови инвестиции в предприятия, в които Банката не притежава контролно участие.

Тези активи се оценяват по справедлива стойност, определена на база на котировка на пазарна цена на активен пазар. Когато няма информация за пазарна цена или пазарът не отговаря на изискванията за активен пазар те се представят по цена на придобиване или справедливата им стойност се определя с помощта на други модели за оценка, които отразяват специфичните обстоятелства на емитента.

Дивидентите от капиталовите инвестиции се отчитат като приход в момента на възникване на основание за тяхното получаване.

3.3. Вземания и задължения по споразумения с клауза за обратно изкупуване

Вземанията и задълженията по споразумения с клауза за обратно изкупуване се отчитат по цена на придобиване, която представлява пласираните/привлечените от Банката средства, обезпечени със стойността на ценните книжа заедно с начислените до момента вземания/задължения за лихви по тях.

3.4. Кредити и аванси, възникнали първоначално в Банката и обезценки за загуби и несъбираемост

Кредити и вземания, създадени посредством директното предоставяне на пари на даден кредитополучател се определят като кредити и вземания, първоначално възникнали в Банката и се отчитат по амортизируема стойност, намалена с обезценки за загуби и несъбираемост.

Обезценка и несъбираемост се оценяват като се отчита специфичния риск. Рискът се отнася за тези вземания, които са определени като несъбираеми или трудносъбираеми. При определяне на необходимите обезценки, ръководството отчита множество фактори като икономическите условия в страната, структурата на кредитния портфейл и предишния опит по отношение на трудносъбираемите вземания.

Обезценките за загуби и несъбираемост се определят като разлика между отчетната стойност на финансовия актив и неговата оценена възстановима стойност.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Към 31 декември 2003 г. и 2002 г.

3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА (продължение)

Обезценките за загуби и несъбираемост за предоставени от Банката кредити на клиенти, банки и финансови институции и отчетени по амортизируема стойност, се определят като разлики между отчетната стойност и сегашната стойност на бъдещите парични потоци, дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент по кредита. Паричните потоци, свързани с краткосрочните кредити, не се дисконтират.

Всяка разлика между отчетната стойност и възстановимия размер на финансовия актив (загуба от обезценка и несъбираемост на кредити) се отразява в отчета за приходите и разходите за периода, през който възниква. Намаляването на загуба от обезценка и несъбираемост се отнася към приходите за съответния период. Възстановени суми, отписани преди това, се приемат за приход чрез намаляване на провизиите за несъбираемост за годината.

Балансовата стойност на несъбираемите кредити и аванси е нулева, вследствие начислените провизии за обезценка и несъбираемост в размер на сто процента. Тези кредити се отписват след приключване на всички необходими правни процедури и размера на загубата е конкретно определен.

3.5. Дълготрайни активи

Дълготрайните активи се отчитат по цена на придобиване, намалена с начислените амортизации. Амортизацията на дълготрайните активи са изчислени по линейния метод, така че изхажяването им да отговаря на предвидения за тях срок на годност. Банката прилага следните амортизационни норми за 2003 година:

Сгради	4%	(25 години)
Машини, оборудване	30%	(3 години)
Офис оборудване-компютри	50%	(2 години)
Транспортни средства-автомобили	25%	(4 години)
Стопански инвентар	15%	(7 години)
Програмни продукти	50%	(2 години)
Подобрения на наети сгради	15%	(7 години)

3.6. Приходи от лихви и разходи за лихви

Приходите и разходите за лихви се признават на пропорционална времева база, с използване на метода на ефективния лихвен процент, като се амортизира разликата между сумата при първоначалното признаване на съответния актив или задължение и сумата при настъпил падеж.

За кредити, предоставени от Банката и задължения към депозанти, където лихвата се изчислява ежедневно като се прилага договорения лихвен процент към остатъчната сума, ефективният лихвен процент се приема за равен на договорения.

Признаването на приходите от лихви се преустановява в случай, че е налице просрочие в изплащането на лихви или на главницата над 90 дни. Тези приходи се включват в приходите от лихви само при тяхното получаване. Начисляването на лихви по кредити се възобновява само след като отпадне съмнението за събираемостта на кредита и когато просрочените лихви и главници са получени.

Приходите от лихви в резултат на притежаване на ценни книжа за търгуване се отчитат като печалба от операции с ценни книжа за търгуване.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Към 31 декември 2003 г. и 2002 г.

3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА (продължение)

3.7. Такси и комисиони

Таксите и комисионите се състоят основно от такси за разплащателни операции в лева и чуждестранна валута, такси за отпускане на кредити, за откриване на акредитиви и издаване на гаранции. Таксите и комисионите за отпускане и обработка на кредити се разсрочват за времето на кредита и се признават като корекция на лихвения доход използвайки договорения лихвен процент.

3.8. Операции в чуждестранна валута

Сделки, осъществени в чуждестранни валути са трансформирани в лева по курсовете на БНБ за деня на сделката. Вземанията и задълженията в чуждестранна валута са преоценени в легова равностойност в края на годината по заключителните обменни курсове на БНБ. Курсовете на по-важните валути към датите на баланса са следните:

<u>Вид валута</u>	<u>31 декември 2003</u>	<u>31 декември 2002</u>
Долари на САЩ	1.54856	1.88496
Евро	1.95583	1.95583

В сила от 1 януари 1999, след въвеждането на Евро със закон обменният курс на българския лев е фиксиран към Евро в съотношение 1 Евро = 1.95583 лв.

Нетните печалби или загуби от промяната на валутните курсове, възникнали от преоценката на вземания, задължения и от сделки с чуждестранна валута, са отчетени в отчета за приходите и разходите за периода, в който са възникнали.

3.9. Данъчно облагане

Банката начислява текущи данъци съгласно българските закони. Данъкът върху печалбата се изчислява на базата на облагаемата печалба, изчислена чрез коригирането на счетоводния резултат, отчетен съгласно българското законодателство, относно някои приходни и разходни пера.

Данъчният ефект, свързан със сделки или други събития, отчетени в отчета за приходите и разходите, също се отчита в отчета за приходите и разходите и данъчният ефект, свързан със сделки и други събития, отчетени директно в собствения капитал, също се отнася директно в собствения капитал.

Задълженията по отсрочени данъци се отчитат за всички временни разлики, подлежащи на данъчно облагане, освен в случаите, когато възникват от първоначалното отчитане на актив или пасив при сделка, за която към момента на сделката не дава отражение, нито на счетоводната, нито на данъчната печалба (данъчна загуба).

Отсрочените данъчни вземания се отчитат за всички временни разлики, подлежащи на приспадане, до степента, в която е вероятно да има налична облагаема печалба, срещу която да се извършат съответните приспадания по отсрочени данъчни вземания. Това не се отнася за случаите, когато те възникват от първоначалното отчитане на актив или пасив при сделка, за която към момента на сделката не дава отражение, нито на счетоводната, нито на данъчната печалба (данъчна загуба).

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Към 31 декември 2003 г. и 2002 г.

3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА (продължение)

Отсрочени данъци се признават като приход или разход и се включват в нетната печалба за периода, освен в случаите, когато тези данъци възникват от сделка или събитие, отчетено за същия или различен период директно в собствения капитал. Отсрочени данъци се начисляват или приспадат директно от собствения капитал, когато тези данъци се отнасят за позиции, които се начисляват или приспадат през същия или различен период директно в собствения капитал.

Към 31 декември 2003 и 2002, Банката няма отсрочени данъчни задължения и отсрочени данъчни вземания.

3.10. Финансови инструменти

Банката използва деривативни финансови инструменти, както за да отговори на финансовите потребности на своите клиенти, действайки като агент, така и за собствените си сделки. Тези инструменти включват сделки по покупка и продажба на валута, на ценни книжа, форуърдни договори и валутни суапи на открития пазар. След първоначалното признаване и оценяване, финансовите инструменти се преоценяват на всяка дата на изготвяне на баланса и се отчитат по тяхната справедлива стойност. Промените в деривативните финансови инструменти, държани за търгуване, се включват в отчета за приходите и разходите.

Към 31 декември 2003 няма сделки с деривативни финансови инструменти, които да изискват отчитане на хеджиране съгласно специалните правила на МСС 39, и следователно се третираят счетоводно като деривативни финансови инструменти, държани за търгуване, като печалбата и загубата от промяна на справедливата им стойност се отчита в отчета за приходите и разходите. Към 31 декември 2003 няма неприключени открити договори с деривативни финансови инструменти.

Договори за покупка или продажба на финансови активи, които изискват уреждане на сделките в рамките на обичайното време, установено от пазарните правила или споразумение (така наречените "редовни" договори) се признават в баланса на датата на уреждане. Промяната на справедливата стойност на получените активи, се признава като приход за периода.

Един финансов актив се отписва на вальора, след като Банката няма повече контрол върху договорните права, които се съдържат в този актив. Това се получава, когато правата се реализират, валидността им е изтекла или са откупени. Един финансов пасив се отписва, когато е погасен.

Финансовите активи и пасиви се нетират, а нетната стойност се отчита в баланса, когато Банката има влязло в сила законно право да нетира признатите стойности, а сделките са предвидени да бъдат уредени на нетна основа.

В процеса на дейността си Банката формира задбалансови финансови инструменти, състоящи се от финансови гаранции. Такива финансови инструменти се отчитат в баланса при усвояване на средствата.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Към 31 декември 2003 г. и 2002 г.

3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА (продължение)

3.11. Справедлива стойност на финансовите активи и пасиви

В съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приложените финансови отчети са изготвени в съответствие с конвенцията за историческата цена, като са направени необходимите преизчисления и обезценки за намаляване стойността на активите до тяхната предполагаема възстановима стойност.

Международен счетоводен стандарт 32 - "Финансови инструменти: Оповестяване и представяне" изисква да се оповести в бележките към финансовите отчети информация за справедливата стойност на финансовите активи и пасиви. За тази цел справедливата стойност се дефинира като стойността, за която един актив може да бъде заменен или едно задължение уредено при пряка сделка между информирани и желаещи осъществяването на сделката страни. Политиката на Банката е да оповестява информация за справедливата стойност на тези активи и пасиви, за които има налична пазарна информация и чиято справедлива стойност е съществено различна от отчетената балансова стойност.

По-голяма част от активите на Банката като парични средства, ностро сметки и сметки в Централната банка, предоставени ресурси и депозити на други банки, ценни книжа за търгуване, сумата, на които представлява около 60% от всички активи на Банката, са отчетени по пазарни цени, които се смятат за тяхната справедлива стойност.

Към момента не съществува достатъчен пазарен опит, стабилност и ликвидност за покупки и продажби на кредити и аванси на клиенти, други активи, а също и всички задължения на Банката, за които съществува пазарна информация. Съответно, тяхната справедлива стойност не може да се определи надеждно. Според ръководството, при съществуващите обстоятелства отчетените възстановими стойности на съответните активи и необходимите суми за уреждането на задълженията към датата на баланса на Банката са по-достоверни и полезни за целите на финансовия отчет.

3.12 Провизии за гаранции и други задбалансови кредитни ангажименти

Размерът на провизиите по гаранции и други задбалансови кредитни ангажименти се признава за разход и задължение, когато Банката има текущи правни или конструктивни задължения, които са възникнали в резултат на минало събитие и вследствие на това е вероятно поток от средства, включващ икономически изгоди, да бъде необходим за покриване на задължението и може да бъде направена надеждна оценка на размера на задължението. Всички загуби в резултат от признаване на провизии за задължения се отнасят в отчета за приходи и разходи за съответния период.

Към 31 декември 2003 Банката няма заделени провизии по задбалансови кредитни ангажименти.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Към 31 декември 2003 г. и 2002 г.

3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА (продължение)**3.13 Банкови регулатори, определени от Централната банка (нормативна база)**

Банката извършва дейността си съгласно Закона за банките, Наредба № 8 за капиталовата адекватност на банките, Наредба № 9 за оценка и класификация на рисковите експозиции на банките и за формиране на провизии за загуби от обезценка, Наредба № 11 за управлението и надзора върху ликвидността на банките, както и в съответствие с другите наредби на БНБ. Също така, БНБ контролира спазването на банковото законодателство от страна на Общинска банка АД.

4. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА, СМЕТКИ В ЦЕНТРАЛНАТА БАНКА И НОСТРО СМЕТКИ В ДРУГИ БАНКИ

	2003	2002
	хил. лева	хил. лева
Парични средства в брой	12,618	6,917
Сметки в Централната банка	21,408	76,361
Ностро сметки в местни банки	242	222
Ностро сметки в чуждестранни банки	2,615	1,667
Общо	36,883	85,167

Сметките в Централната банка включват минималните нелихвоносни резерви на стойност 12,388 хил.лв. и 14,078 хил.лв. съответно към 31 декември 2003 и 31 декември 2002 и Резервен обезпечителен фонд за гарантиране плащанията през системата за брутен сетълмент в реално време RINGS на стойност 566 хил.лв. към 31 декември 2003 в съответствие с разпоредбите на Централната банка. Няма ограничения, наложени от Централната банка за използване на минималните резерви. Тези резерви се определят на база на депозитите, привлечени от Банката.

5. ПРЕДОСТАВЕНИ РЕСУРСИ И ДЕПОЗИТИ НА БАНКИ

	2003	2002
	хил. лева	хил. лева
В лева		
Предоставени средства при местни банки	-	500
В чуждестранна валута		
Предоставени средства при чуждестранни банки	30,072	39,915
Предоставени средства при местни банки	6,716	19,203
	36,788	59,118
Общо	36,788	59,618

Към 31 декември 2003 приблизително 95% от предоставените ресурси на местни банки в чуждестранна валута са концентрирани в две местни банки с международен кредитен рейтинг.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Към 31 декември 2003 г. и 2002 г.

5. ПРЕДОСТАВЕНИ РЕСУРСИ И ДЕПОЗИТИ НА БАНКИ (продължение)

Към 31 декември 2003 приблизително 99% от предоставените ресурси на чуждестранни банки са концентрирани в три чуждестранни банки, които имат рейтинг над А съгласно Международната Рейтингова Организация Standard & Poors.

Средният лихвен процент по предоставени кредити и ресурси на банки в долари на САЩ и в Евро за годината, приключваща на 31 декември 2003 е съответно 1 % и 1.8 %.

Предоставените депозити на банки към 31 декември 2003 и 2002 са с падеж по-малък от три месеца.

6. ВЗЕМАНИЯ/ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО СПОРАЗУМЕНИЯ С КЛАУЗА ЗА ОБРАТНО ИЗКУПУВАНЕ

Вземанията по споразумения с клауза за обратно изкупуване към 31 декември 2003 и 2002 са в размер съответно на 6,037 хил. лв. и 16,625 хил. лв. Към 31 декември 2003 вземанията по споразумения с клауза за обратно изкупуване представляват споразумения за покупко-продажба с местни банки (4,552 хил.лв.) и други финансови институции (1,485 хил.лв.).

Към 31 декември 2003 остатъчния матуритет на споразумения с клауза за обратно изкупуване на стойност 5,019 хил. лв.(в т.ч. местни банки 3,534 хил.лв. и други финансови институции 1,485 хил.лв.) е до 1 месец, а за останалите споразумения на стойност 1,018 хил. лв. падежът е до 12 месеца.

Задълженията по споразумения с клауза за обратно изкупуване към 31 декември 2003 в размер на 2,023 хил. лв. представляват споразумения за покупко-продажба с местни нефинансови институции. Към 31 декември 2003 остатъчния матуритет на тези споразумения с клауза за обратно изкупуване на стойност 1,006 хил. лв. е до 1 месеца, а за останалите споразумения на стойност 1,017 хил. лв. падежът е до 12 месеца.

7. ЦЕННИ КНИЖА ЗА ТЪРГУВАНЕ

	2003	2002
	хил. лева	хил. лева
Български държавни ценни книжа		
В лева	111,779	93,991
В чуждестранна валута	29,357	6,740
	141,136	100,731
Чуждестранни ценни книжа за търгуване	200	-
Общо	141,336	100,731

Ценните книжа за търгуване са оценени по справедлива стойност, представляваща тяхната пазарна стойност.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Към 31 декември 2003 г. и 2002 г.

7. ЦЕННИ КНИЖА ЗА ТЪРГУВАНЕ (продължение)

Към 31 декември 2003 и 2002 различни емисии на български държавни ценни книжа възлизащи съответно на 121,253 хил. лв. и 92,895 хил. лв. са отдадени в залог при Централната банка като обезпечение за поддържане на бюджетни сметки.

Към 31 декември 2003 общата стойност на държавните ценни книжа, заложени като обезпечение по споразумения с клауза за обратно изкупуване е 2,149 хил. лв.

Към 31 декември 2003 лихвеният процент по българските държавни облигации в български лева и валута варира съответно от 5.5% до 9% и от 5.75% до 8.25%.

8. ЦЕННИ КНИЖА, ОБЯВЕНИ ЗА ПРОДАЖБА

	2003	2002
	хил. лева	хил. лева
Акции на предприятия	609	361
Облигации издадени от български емитенти	654	249
Компенсационни бонове и компенсаторни записи	34	62
Общо	1,297	672

9. КРЕДИТИ И АВАНСИ НА КЛИЕНТИ

(а) Анализ по видове клиенти

	2003	2002
	хил. лева	хил. лева
Домакинства и физически лица	9,569	2,592
Частни фирми	106,021	68,933
Държавни предприятия	13,332	6,725
Държавния бюджет	3,385	4,959
	132,307	83,209
Обезценка за несъбираемост	(12,024)	(9,061)
Общо	120,283	74,148

(б) Анализ по отрасли

	2003	2002
	хил. лева	хил. лева
Промисленост	39,525	27,138
Селско стопанство	3,072	2,722
Строителство	9,514	6,966
Търговия	47,520	18,632
Транспорт	10,543	7,836
Услуги	9,179	11,870
Бюджет	3,385	4,959
Физически лица	9,569	2,592
Други	-	494
	132,307	83,209
Обезценка за несъбираемост	(12,024)	(9,061)
Общо	120,283	74,148

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Към 31 декември 2003 г. и 2002 г.

9. КРЕДИТИ И АВАНСИ НА КЛИЕНТИ (продължение)

Договорените лихвени проценти по кредити, отпуснати в български лева са променливи и се изчисляват на база на основния лихвен процент на Централната банка, плюс надбавка. Надбавката по обслужваните кредити е посочена в договора и е в границите между 7 до 10 процента.

Среднопретеглените договорени лихвени проценти по кредити, отпуснати в чуждестранна валута са променливи и са около 9 %.

10. ДРУГИ АКТИВИ

	2003	2002
	хил. лева	хил. лева
Авансови плащания	550	1,104
Разходи за бъдещи периоди	250	239
Материали	301	127
Вземания по данъци	432	257
Други	657	655
	<u>2,190</u>	<u>2,382</u>
Обезценка за несъбираемост	(10)	(12)
Общо	<u>2,180</u>	<u>2,370</u>

11. ДЪЛГОТРАЙНИ АКТИВИ

	Общо хил. лв.	Земя и сгради хил. лв.	Офис оборудване хил. лв.	Транспортни средства хил. лв.	Стопански инвентар хил. лв.	Подобрения на насти сгради и други активи хил. лв.	Разходи за придобиване на ДМА хил. лв.	Програмни продукти и други нематериални и активи хил. лв.
Отчетна стойност								
1 януари 2003	16,565	2,984	3,810	2,618	2,904	106	296	3,847
Придобити	6854	2136	1125	112	389	83	2450	559
Отписани	(2789)	(2)	(93)	-	(51)	(5)	(2615)	(23)
Нетно увеличение/ (намаление)	4,065	2,134	1,032	112	338	78	-165	536
31 декември 2003	<u>20,630</u>	<u>5,118</u>	<u>4,842</u>	<u>2,730</u>	<u>3,242</u>	<u>184</u>	<u>131</u>	<u>4,383</u>
Натрупана амортизация:								
1 януари 2003	5,468	506	1,733	975	1,113	26	-	1,115
Начислена за годината	3455	130	1447	601	415	11	-	851
Амортизация на отписаните	(142)	(2)	(179)	(13)	(39)	-	-	(9)
Начислена за годината, нетно	3,313	128	1,368	588	376	11	-	842
31 декември 2003	<u>8,781</u>	<u>634</u>	<u>3,101</u>	<u>1,563</u>	<u>1,489</u>	<u>37</u>	<u>-</u>	<u>1,957</u>
Нетна балансова стойност към 31 декември 2003	<u>11,849</u>	<u>4,484</u>	<u>1,741</u>	<u>1,167</u>	<u>1,753</u>	<u>147</u>	<u>131</u>	<u>2,426</u>

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Към 31 декември 2003 г. и 2002 г.

11. ДЪЛГОТРАЙНИ АКТИВИ (продължение)

	Общо хил. лв.	Земя и сгради хил. лв.	Офис оборудване хил. лв.	Транспортни средства хил. лв.	Стопански инвентар хил. лв.	Подобрения на наети сгради и други активи хил. лв.	Разходи за придобиване на ДМА хил. лв.	Програмни продукти и други нематериални и активи хил. лв.
Отчетна стойност								
1 януари 2002	12,584	2,968	2,690	1,721	2,284	78	277	2,566
Придобити	4192	16	1147	988	630	28	22	1361
Отписани	(211)	-	(27)	(91)	(10)	-	(3)	(80)
Нетно увеличение/ (намаляние)	3,981	16	1,120	897	620	28	19	1,281
31 декември 2002	16,565	2,984	3,810	2,618	2,904	106	296	3,847
Натрупана амортизация:								
1 януари 2002	3,557	380	1,103	647	784	17	-	626
Начислена за годината	1977	126	654	344	331	9	-	513
Амортизация на отписаните	(66)	-	(24)	(16)	(2)	-	-	(24)
Начислена за годината, нето	1,911	126	630	328	329	9	-	489
31 декември 2002	5,468	506	1,733	975	1,113	26	-	1,115
Нетна балансова стойност към 31 декември 2002	11,097	2,478	2,077	1,643	1,791	80	296	2,732

12. ДЕПОЗИТИ ОТ БАНКИ

	2003	2002
	хил. лева	хил. лева
В лева	9,353	5,796
В чуждестранна валута	1,464	27,853
Общо	10,817	33,649

Към 31 декември 2003 приблизително 95% от депозитите в лева представляват срочни депозити на три местни банки. Получените депозити от банки към 31 декември 2003 и 2002, са с падеж до 1 месец.

Средният лихвен процент по получени ресурси от банки в долари на САЩ и в Евро за годината, приключваща на 31 декември 2003 е съответно 0.75% и 1.35%, а за годината, приключваща на 31 декември 2002 е съответно 0.89 % и 5.86%. Средният лихвен процент по получени ресурси от банки в лева за годината, приключваща на 31 декември 2003 е съответно 0.86%, а за годината, приключваща на 31 декември 2002 е съответно 1.96%.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Към 31 декември 2003 г. и 2002 г.

13. ЗАДЪЛЖЕНИЯ КЪМ ДРУГИ ДЕПОЗАНТИ

	31 декември 2003			31 декември 2002		
	Лева	Чужде- странна валута	Общо	Лева	Чужде- странна валута	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
РЕЗИДЕНТИ	218,818	53,631	272,449	207,215	34,910	242,125
Селско стопанство	472	58	530	232	5	237
Промисленост	24,013	4,018	28,031	20,208	3,238	23,446
Строителство	11,265	630	11,895	11,679	1,320	12,999
Търговия	17,275	2,633	19,908	55,352	2,281	57,633
Транспорт	6,308	3,043	9,351	6,131	1,012	7,143
Финанси /без банки/	5,918	41	5,959	-	-	-
Управление /бюджет/	80,293	4,058	84,351	68,305	923	69,228
Домакинства и физически лица	39,455	36,267	75,722	24,998	23,992	48,990
Услуги	33,819	2,883	36,702	20,310	2,139	22,449
НЕРЕЗИДЕНТИ	49	756	805	57	917	974
	218,867	54,387	273,254	207,272	35,827	243,099

Средните лихвени проценти по различните видове депозити за годината, приключваща на 31 декември 2003 са както следва:

	Лева	Долари на САЩ	Евро
Безсрочни депозити	0.21 %	0.14 %	0.25 %
Срочни депозити	3.98 %	2.52 %	3.47 %
Спестовни влогове	1.03 %	0.81 %	0.80 %

Към 31 декември 2003 около 14% от общата сума на привлечените средства от други депозанти представляват авоари на един клиент и свързаните с него лица.

14. ДЪЛГОСРОЧНИ ЗАЕМИ

Към 31 декември 2003 и 2002, Банката е получила дългосрочно финансиране от чуждестранни контрагенти по договори, съответно в размер на 14,639 хил. евро (29,055 хил. лв.) и 7,002 хил. евро (13,906 хил. лв.) и от ДФ “Земеделие” съответно за 29,055 хил. лв. и за 13,906 хил. лв. с цел използване на тези средства за дългосрочно и краткосрочно кредитиране на клиенти на Банката. Банката носи кредитния риск, свързан с финансирането. Дългосрочните заемни средства се отчитат по амортизирана стойност. Платените такси по получените от банката кредити се амортизират за срока до падеж на съответните кредитни линии, използвайки ефективен лихвен процент. Размерът на неамортизираните такси по тези заеми към 31 декември 2003 е 316 хил. лв.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Към 31 декември 2003 г. и 2002 г.

15. ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	2003	2002
	хил. лева	хил. лева
Неизпълнени банкови преводи	2,180	22,675
Неизползван платен отпуск и други задължения към персонала	328	173
Задължения по дивиденди	969	-
Други задължения	749	522
Общо	4,226	23,370

Неизпълнените банкови преводи в лева и във валута представляват задължения за преводи, заявени от клиенти в края на годината и обработени през първите дни на следващата година.

16. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ

Разходите за данък върху печалбата са както следва:

	2003	2002
	хил. лева	хил. лева
Разходи за текущи данъци		
Съгласно националното законодателство	652	824
Отсрочени (приходи) / разходи за данъци		
(Приходи) / разходи за отсрочени данъци, свързани с възникване и възстановяване на временни разлики	-	(402)
Общо разходи за данък върху печалбата	652	422

Текущите разходи за данък върху печалбата представляват дължимите данъци по силата на българското законодателство, съгласно националните данъчни ставки в размер на 23.5% съответно към 31 декември 2003. Приходите или разходите за отсрочени данъци възникват в резултат на промяната в отчетната стойност на отсрочените данъчни активи и задължения. За 2003 година не са начислявани отсрочени данъчни задължения.

Връзката между данъчните разходи и счетоводната печалба е като следва:

	2003	2002
	хил. лева	хил. лева
Счетоводна печалба	2,495	1,452
Данъци съгласно приложимите данъчни ставки (23.5% за 2003 и за 2002)	652	341
Данъчен ефект от разходите, които не се признават при определяне на печалбата, подлежаща на данъчно облагане	-	82
Ефект от промяната на данъчната ставка	-	-
Общо разходи за данък върху печалбата	652	422

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Към 31 декември 2003 г. и 2002 г.

17. АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ

Българското законодателство изисква дружествата да регистрират акционерния си капитал в съда. Към 31 декември 2003 емитираният и регистриран акционерен капитал на Банката е в размер на 25,000 хил. лв. и е внесен изцяло.

Акционерният капитал на Банката се състои от 2,500,000 обикновени акции с право на глас, с номинал 10 лв. всяка.

18. ПРИХОДИ ОТ ЛИХВИ И РАЗХОДИ ЗА ЛИХВИ

	2003	2002
	хил. лева	хил. лева
А. Приходи от лихви и други приходи		
Операции в лева		
Лихви от предоставени ресурси на банки	430	103
Лихви от предоставени кредити на други клиенти	8,309	8,272
	8,739	8,375
Операции в чуждестранна валута		
Лихви от предоставени ресурси на банки	704	1,164
Лихви от предоставени кредити на други клиенти	1,775	1,133
	2,479	2,297
Общо	11,218	10,672
	2003	2002
	хил. лева	хил. лева
Б. Разходи за лихви и други разходи		
Операции в лева		
Лихви по депозити от банки	(92)	(84)
Лихви по задължения към други депозанти	(1,367)	(947)
	(1,459)	(1,031)
Операции в чуждестранна валута		
Лихви по депозити от банки	(27)	(65)
Лихви по задължения към други депозанти	(686)	(572)
Лихви по дългосрочни кредити	(918)	(694)
	(1,631)	(1,331)
Общо	(3,090)	(2,362)

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Към 31 декември 2003 г. и 2002 г.

19. ПРИХОДИ ОТ ТАКСИ И КОМИСИОНИ, НЕТНО

	2003	2002
	хил. лева	хил. лева
Приходи от такси и комисиони		
В лева	3,822	2,523
В чуждестранна валута	1,070	1,020
	<u>4,892</u>	<u>3,543</u>
Разходи за такси и комисиони		
В лева	(336)	(393)
В чуждестранна валута	(148)	(207)
	<u>(484)</u>	<u>(600)</u>
Нето	<u>4,408</u>	<u>2,943</u>

20. ПЕЧАЛБА ОТ ОПЕРАЦИИ С ЦЕННИ КНИЖА ЗА ТЪРГУВАНЕ, НЕТНО

	2003	2002
	хил. лева	хил. лева
А. Печалба от операции с ценни книжа за търгуване		
Приходи от лихви от ценни книжа за търгуване	7,923	7,577
Печалба от продажби на ценни книжа за търгуване	224	830
Печалба от преоценка на ценни книжа за търгуване	9,164	1,672
	<u>17,311</u>	<u>10,079</u>
Б. Загуба от операции с ценни книжа за търгуване		
Загуби от продажби на ценни книжа за търгуване	(441)	(223)
Загуби от преоценка на ценни книжа за търгуване	(4,107)	(733)
	<u>(4,548)</u>	<u>(956)</u>
Нето	<u>12,763</u>	<u>9,123</u>

21. ПЕЧАЛБА ОТ ВАЛУТНИ ОПЕРАЦИИ, НЕТНО

	2003	2002
	хил. лева	хил. лева
Печалби от валутни сделки, нетно	854	1,096
Загуба от преоценки, нетно	(57)	(156)
Нето	<u>797</u>	<u>940</u>

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Към 31 декември 2003 г. и 2002 г.

22. ПЕЧАЛБА ОТ ДРУГА ДЕЙНОСТ, НЕТНО

	2003	2002
	хил. лева	хил. лева
Печалба от инвестиции, обявени за продажба	10	-
Постъпления от продажба на услуги и други постъпления	718	817
Нетно	728	817

23. ОБЩИ И АДМИНИСТРАТИВНИ РАЗХОДИ

	2003	2002
	хил. лева	хил. лева
Разходи за персонала	8,408	6,850
Амортизации	3,455	1,977
Материали, наеми, консултантски и други външни услуги	6,452	5,228
Данъци, такси, командировки, обучение и други	3,053	3,001
Общо	21,368	17,056

24. ОБЕЗЦЕНКИ ЗА ЗАГУБИ И НЕСЪБИРАЕМОСТ

	2003	2002
	хил. лева	хил. лева
Предоставени кредити и аванси на клиенти	2,963	4,090
Други активи	(2)	(8)
Задбалансови ангажименти	-	(456)
Общо	2,961	3,626

Движението на обезценките за загуби и несъбираемост през 2003 е както следва:

	2003
	хил. лв.
Салдо към 1 януари 2003	9,073
Начислени провизии за периода	6,738
Реинтегрирани провизии за периода	(3,777)
Салдо към 31 декември 2003	12,034

25. СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Основният акционер на Банката - Столична Община, притежава 67% от регистрирания капитал на Банката. Около 14% от привлечените средства от нефинансови институции са от основния акционер на Банката. За обслужване на тези сметки не са предоставяни преференциални условия.

Банката е предоставила кредити и е издала банкови гаранции на свързани с основния акционер компании, представляващи съответно 1.48% от общо предоставените кредити и 4.63% от общо издадените банкови гаранции.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Към 31 декември 2003 г. и 2002 г.

26. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА**Ликвиден и лихвен риск**

Ликвидният риск измерва способността на Банката да изпълнява задълженията си при настъпване на падежа им, да управлява неочакваните намаления или промени в източниците за финансиране, както и да конвертира активите си в парични средства възможно най-бързо и с минимална загуба на стойността им.

Банката поддържа своя ликвиден профил в съответствие с регулативните изисквания на Централната банка. Таблиците по-долу анализират активите и пасивите на Банката, групирани по съответни срокове и падежи на базата на остатъчен срок до крайната дата на баланса и договорената дата на падежите.

Активите и задълженията на Банката към 31 декември 2003 имат следната срочна структура на основата на остатъчните срокове:

	До 1 месец хил. лв.	От 1 до 3 месеца хил. лв.	От 3 месеца до 1 година хил. лв.	От 1 до 5 години хил. лв.	Над 5 години хил. лв.	Без посочен падеж хил. лв.	Общо хил. лв.
Активи							
Парични средства, сметки в Централната банка и ностро сметки в други банки	36,883	-	-	-	-	-	36,883
Предоставени ресурси и депозити на банки	36,633	155	-	-	-	-	36,788
Вземания по споразумения с клауза за обратно изкупуване	5,019	-	1,018	-	-	-	6,037
Ценни книжа за търгуване	141,336	-	-	-	-	-	141,336
Ценни книжа, обявени за продажба	644	-	61	592	-	-	1,297
Кредити и аванси на клиенти	14,729	12,994	55,617	36,367	576	-	120,283
Други активи	2,180	-	-	-	-	-	2,180
Дълготрайни активи	-	-	-	-	-	11,849	11,849
Общо активи	237,424	13,149	56,696	36,959	576	11,849	356,653
Задължения							
Депозити от банки	10,817	-	-	-	-	-	10,817
Задължения към други депозанти	120,824	38,150	109,371	4,909	-	-	273,254
Задължения по споразумения с клауза за обратно изкупуване	1,006	-	1,017	-	-	-	2,023
Дългосрочни заеми	1,440	1,570	2,519	23,526	-	-	29,055
Други задължения	4,226	-	-	-	-	-	4,226
Общо задължения	138,313	39,720	112,907	28,435	-	-	319,375
Несъответствие в матуритетните структури, нетно	99,111	(26,571)	(56,211)	8,524	576	11,849	37,278
Натрупване	99,111	72,540	16,329	24,853	25,429	37,278	

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Към 31 декември 2003 г. и 2002 г.

26. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА (продължение)

Активите и задълженията на Банката към 31 декември 2002 имат следната срочна структура на основата на остатъчните срокове:

	До 1 месец хил. лв.	От 1 до 3 месеца хил. лв.	От 3 месеца до 1 година хил. лв.	От 1 до 5 години хил. лв.	Над 5 години хил. лв.	Без посочен падеж хил. лв.	Общо хил. лв.
Активи							
Парични средства, сметки в Централната банка и ностро сметки в други банки	85,167	-	-	-	-	-	85,167
Предоставени ресурси и депозити на банки	59,429	189	-	-	-	-	59,618
Вземания по споразумения с клауза за обратно изкупуване	16,625						16,625
Ценни книжа за търгуване	100,731	-	-	-	-	-	100,731
Ценни книжа обявени за продажба	511	161	-	-	-	-	672
Кредити и аванси на клиенти	3,265	7,275	35,424	28,184	-	-	74,148
Други активи	2,370	-	-	-	-	-	2,370
Дълготрайни активи	-	-	-	-	-	11,097	11,097
Общо активи	268,098	7,625	35,424	28,184	-	11,097	350,428
Задължения							
Депозити от банки	33,649						33,649
Задължения към други депозанти	178,403	4,031	59,707	958	-	-	243,099
Дългосрочни заеми	248	1,222	6,985	5,451	-	-	13,906
Други задължения	23,370	-	-	-	-	-	23,370
Общо задължения	235,670	5,253	66,692	6,409	-	-	314,024
Несъответствие в матуритетните структури, нетно	32,428	2,372	(31,268)	21,775	-	11,097	36,404
Натрупване	32,428	34,800	3,532	25,307	25,307	36,404	

Ежедневно се наблюдава и анализира динамиката на ликвидните експозиции на Банката. За управление на ликвидността се прилагат различни техники и модели. Ръководството счита, че диверсифицирането на депозитите по брой и вид депозанти, както и предишният опит на Банката дават основание да се вярва, че депозитите осигуряват дългосрочно и устойчиво финансиране на Банката.

Финансовото състояние и паричните потоци на Банката са изложени на въздействието на промените в пазарните лихвени равнища. Лихвените експозиции на Банката се управляват чрез изготвяне на доклади за лихвеното несъответствие по времеви интервали, както и чрез ежедневно наблюдение и анализ на структурата на лихвените балансови и задбалансови експозиции и нетния лихвен доход на Банката.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Към 31 декември 2003 г. и 2002 г.

26. УПРАВЛЕНИЕ НА РИСКА (продължение)

Таблицата по-долу обобщава ефективните лихвени проценти по основни валути за парични финансови инструменти:

Към 31 декември 2003

	Евро %	Долари на САЩ %	Лева %	Други %
Активи				
Парични средства и сметки в Централната банка и ностро сметки в други банки	0.06	0.01	-	0.02
Предоставени ресурси и депозити на банки	1.80	1.00	-	3.6
Ценни книжа за търгуване	6.05	5.06	6.75	-
Кредити и аванси на клиенти	8.41	8.35	10.56	-
Вземания по споразумения с клауза за обратно изкупуване	-	-	2.17	-
Задължения				
Депозити от банки	1.35	0.75	0.86	-
Задължения към други депозанти	2.16	2.04	0.77	-

Кредитен риск

Банката е изложена на кредитен риск в случай, че контрагентът не е в състояние да изплати изцяло и в срок дължимите суми. Банката структурира нивата на кредитния риск, които поема, чрез налагане на лимити на сумата на риска по отношение на даден кредитополучател или група кредитополучатели. За да управлява нивото на кредитния риск, Банката работи с контрагенти с висок кредитен рейтинг, като винаги осигурява адекватно обезпечение. Кредитната експозиция се управлява също и посредством извършването на регулярни анализи на способността на кредитополучателите да спазват задълженията си по плащането на лихвата и главницата. За избягване на концентрацията на кредити на нефинансови клиенти Банката е разработила и спазва отраслови лимити. При търговията с банки без обезпечения се спазват утвърдените от ръководството лимити за: търговия с депозити, форекс и портфейлен лимит. Лимитите са определени чрез методика за вътрешно рейтинговане на база на международния кредитен рейтинг на чуждите банки-контрагенти и финансовото състояние на местните банки.

Пазарен риск

Всички пазарни инструменти са обект на пазарен риск. Инструментите са признати по справедлива стойност и всички промени в пазарните условия се отразяват пряко върху нетния приход от дейността. Пазарната експозиция се управлява от Банката в съответствие с рисковите ограничения, определени от Ръководството.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Към 31 декември 2003 г. и 2002 г.

27. ЕКСПОЗИЦИЯ В ЧУЖДЕСТРАННА ВАЛУТА

Финансовата експозиция на Банката и паричните потоци са изложени на въздействието на колебанията във валутните курсове. Банката ежедневно наблюдава своята валутна експозиция за съответствие с регулативните изисквания на Централната банка с оглед спазване на лимитите за открити позиции по валути и нетната открити позиция.

Следната таблица представя риска от промяна на валутни курсове към 31 декември 2003. В таблицата са включени активите и задълженията на Банката по балансова стойност в хил. лв., разпределени по видове валута.

	Евро	Долари на САЩ	Лева	Други	Общо хил. лв.
Активи					
Парични средства, сметки в Централната банка и ностро сметки в други банки	2,378	1,809	31,010	1,686	36,883
Предоставени средства, заеми и депозити на банки	23,243	13,268	-	277	36,788
Вземания по споразумения с клауза за обратно изкупуване	-	-	6,037	-	6,037
Ценни книжа за търгуване	23,497	6,060	111,779	-	141,336
Ценни книжа обявени за продажба	-	329	968	-	1,297
Кредити и аванси на клиенти	22,645	7,045	90,593	-	120,283
Други активи	133	280	1,765	2	2,180
Дълготрайни активи	-	-	11,849	-	11,849
Общо активи	<u>71,896</u>	<u>28,791</u>	<u>254,001</u>	<u>1,965</u>	<u>356,653</u>
Задължения					
Депозити от банки	279	1,174	9,353	11	10,817
Задължения към други депозанти	26,492	27,194	218,867	701	273,254
Задължения по споразумения с клауза за обратно изкупуване	-	-	2,023	-	2,023
Дългосрочни заеми	28,631	-	424	-	29,055
Други задължения	<u>1,248</u>	<u>897</u>	<u>2,066</u>	<u>15</u>	<u>4,226</u>
Общо задължения	<u>56,650</u>	<u>29,265</u>	<u>232,733</u>	<u>727</u>	<u>319,375</u>

Към 31 декември 2003 над 20% от активите в чуждестранна валута и 18% от задълженията в чуждестранна валута на Банката са деноминирани в Евро, което не носи валутен риск, тъй като от 1 януари 1999 в страната е въведен фиксиран курс на общата европейска валута към българския лев, както е обяснено в бележка 3.8.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Към 31 декември 2003 г. и 2002 г.

27. ЕКСПОЗИЦИЯ В ЧУЖДЕСТРАННА ВАЛУТА (продължение)

Следната таблица представя риска от промяна на валутни курсове към 31 декември 2002.

	Евро	Долари на САЩ	Лева	Други	Общо хил. лв.
Активи					
Парични средства и сметки в Централната банка и ностро сметки в други банки	2,215	1,042	80,798	1,112	85,167
Предоставени средства, заеми и депозити на банки	26,204	31,858	500	1,056	59,618
Вземания по споразумения с клауза за обратно изкупуване	9,783	-	6,842	-	16,625
Ценни книжа за търгуване	1,676	5,446	93,609	-	100,731
Ценни книжа обявени за продажба	-	-	672	-	672
Кредити и аванси на клиенти	10,921	3,170	60,057	-	74,148
Други активи	237	432	1,701	-	2,370
Вземания по записан, но ненанесен дялов капитал	-	-	-	-	-
Дълготрайни активи	-	-	11,097	-	11,097
Общо активи	<u>51,036</u>	<u>41,948</u>	<u>255,276</u>	<u>2,168</u>	<u>350,428</u>
Задължения					
Депозити от банки	11,170	16,505	5,796	178	33,649
Задължения към други депозанти	12,232	23,419	207,272	176	243,099
Дългосрочен заем	13,446	-	460	-	13,906
Други задължения	1,132	702	21,536	-	23,370
Общо задължения	<u>37,980</u>	<u>40,626</u>	<u>235,064</u>	<u>354</u>	<u>314,024</u>

28. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

Паричните средства и паричните еквиваленти към края на периода се състоят от следните салда:

	2003 хил. лева	2002 хил. лева
Парични средства в брой	12,618	6,917
Сметки в Централната Банка (неподлежащи на ограничения)	21,408	76,361
Ностро сметки в местни банки	242	222
Ностро сметки в чуждестранни банки	2,615	1,667
Предоставени ресурси и депозити на банки	36,788	59,618
Вземания по споразумения с клауза за обратно изкупуване	3,534	16,625
Общо	<u>77,205</u>	<u>161,410</u>

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Към 31 декември 2003 г. и 2002 г.

29. ПОЕТИ УСЛОВНИ И НЕОТМЕНЯЕМИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

Поетите от Банката условни и неотменяеми ангажименти се състоят от издадени гаранции, неусвоени средства по договорени кредити и задължения по спот сделки.

Към 31 декември 2003 Банката е издала гаранции на нейни клиенти в полза на трети лица в размер на 14,674 хил. лв. в т. ч. 3,511 хил. лв. за добро изпълнение, обезпечени с блокирани средства при Банката или други активи на клиенти.

Неусвоените ангажименти по договорени кредити и овърдрафти към 31 декември 2003 са в размер на 11,248 хил. лв.

Към 31 декември 2003 Банката има задължение по спот-сделка в размер на 297 хил. лв., която е уредена в първия работен ден на 2004 г.

ГОДИШНИ ОТЧЕТИ
ПО
НАРЕДБИТЕ НА БНБ