

ОБЩИНСКА БАНКА АД

**ОДИТОРСКИ ДОКЛАД И
ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

31 декември 2004

Deloitte Audit Ltd.
55, Al. Stambolijski Blvd.
Sofia 1000
Bulgaria

Делойт Оudit ООД
бул. „Ал. Стамболийски“ 55
София 1000
България

Tel. +359 (0) 2 980 8500
Fax +359 (0) 2 980 0436
www.deloitte.bg

фирмено дело 10638/96
при Софийски градски съд
банкова сметка: ИНГ БАНК код 14591458
сметка в лева: 1000270610

ОДИТОРСКИ ДОКЛАД

До акционерите на Общинска банка АД

Ние извършихме одит на балансите на Общинска банка АД ("Банката") към 31 декември 2004 г. и 31 декември 2003 г. и отчетите за приходите и разходите, промяната в собствения капитал и паричните потоци за годините, приключващи на 31 декември 2004 г. и 2003 г. Отговорността за изготвянето на тези финансови отчети се носи от ръководството на Банката. Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение относно тези финансови отчети, основаващо се на извършените от нас одити.

Ние извършихме нашите одити в съответствие с Международните одиторски стандарти. Тези стандарти изискват да планираме и извършим одитите така, че да получим достатъчно доказателства, за това, че финансовите отчети не съдържат съществени грешки. Одитът включва проверка на базата на тестове, на доказателствения материал, подкрепящ сумите и оповестяванията във финансовия отчет. Одитът също така включва оценка на прилаганите счетоводни принципи и на значимите счетоводни преценки, направени от ръководството, както и цялостна оценка на представената във финансовите отчети информация. Ние считаме, че извършените от нас одити дават достатъчно основание за изразяване на одиторско мнение.

По наше мнение, финансовите отчети представят вярно, във всички съществени аспекти финансовото състояние на Банката към 31 декември 2004 г. и 31 декември 2003 г., както и резултатите от дейността, паричните потоци и промяната в собствения капитал за годините, приключващи на тези дати, в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане.

Deloitte Audit

Делойт Оudit ООД

Силвия Пенева

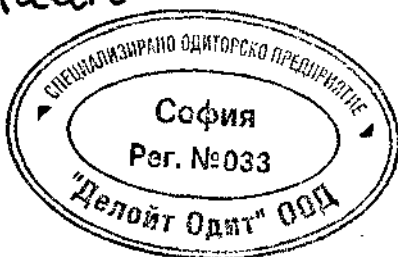
Силвия Пенева

Управител

Регистриран одитор

23 март 2005

София




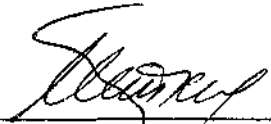
ОТЧЕТИ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ
ЗА ГОДИНИТЕ, ПРИКЛЮЧВАЩИ НА 31 ДЕКЕМВРИ 2004 И 2003
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

	Бележка	Годината приключваща на 31.12.2004	Годината приключваща на 31.12.2003
Приходи от лихви и други приходи	18	15,393	11,218
Разходи за лихви и други разходи	18	(5,355)	(3,090)
Печалба от лихви, нетно		10,038	8,128
Приходи от такси и комисиони, нетно	19	6,087	4,408
Печалба от операции с ценни книжа за търгуване, нетно	20	11,980	12,763
Печалба от операции в чуждестранна валута, нетно	21	730	797
Печалба от друга дейност, нетно	22	887	728
Общи и административни разходи	23	(22,883)	(21,368)
Обезценки за загуби и несъбираемост	24	(3,087)	(2,961)
Печалба преди данъци		3,752	2,495
Данъци	16	(778)	(652)
Печалба след данъци, нетно		2,974	1,843

Приложеният финансов отчет е приет от Управителния Съвет на Банката и одобрен от Надзорния Съвет.

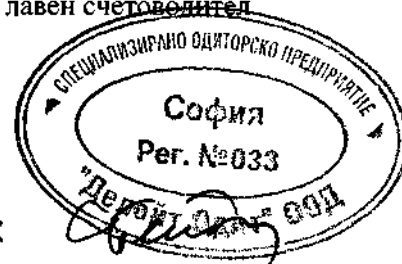

Ваня Василева
Главен изпълнителен директор


Ангел Пеков
Изпълнителен директор


Иванка Бонева
Главен счетоводител

23 март 2005

Приложените бележки са разделени на лист от този отчет.



Аудитор:
23/03/05

СЧЕТОВОДНИ БАЛАНСИ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2004 И 2003

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

	Бележка	Към 31.12.2004	Към 31.12.2003
АКТИВИ			
Парични средства, сметки в Централната банка и ностро сметки в други банки	4	53,082	36,883
Предоставени ресурси и депозити на банки	5	62,723	36,788
Вземания по споразумения с клауза за обратно изкупуване	6	7,712	6,037
Ценни книжа за търгуване	7	153,411	141,336
Ценни книжа, обявени за продажба	8	939	1,297
Кредити и други вземания от клиенти	9	179,406	120,283
Други активи	10	1,571	2,180
Дълготрайни активи	11	12,080	11,849
ОБЩО АКТИВИ		470,924	356,653
ЗАДЪЛЖЕНИЯ			
Депозити от банки	12	8,488	10,817
Задължения към други депозанти	13	360,271	273,254
Задължения по споразумения с клауза за обратно изкупуване	6	-	2,023
Дългосрочни заеми	14	53,648	28,055
Краткосрочни заеми	14	6,705	1,000
Други задължения	15	2,792	4,226
ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ		431,904	319,375
Нетни активи		39,020	37,278
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Акционерен капитал	17	25,000	25,000
Печалба за текущата година		2,974	1,843
Резерви	17	11,046	10,435
ОБЩО ЗАДЪЛЖЕНИЯ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ		39,020	37,278

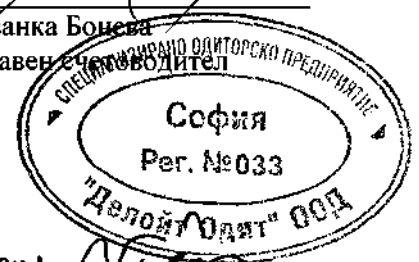
Приложеният финансов отчет е приет от Управителния Съвет на Банката и одобрен от Надзорния Съвет.

Ваня Василева
Главен изпълнителен директор

23 март 2005

Ангел Гехов
Изпълнителен директор

Иванка Бочева
Главен счетоводител



Приложените бележки са неделима част от този отчет.

Одитор: А. Г. Г.
23/03/05


ОТЧЕТИ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2004 И 2003

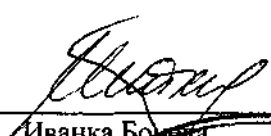
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

	Акцио- нерен капитал	Преоце- нъчни резерви	Задължи- телни резерви	Общи резерви	Неразпре- делена печалба	Общо
Салдо към 31 декември 2002	25,000	337	3,207	5,522	2,338	36,404
Платени дивиденди от печалбата за 2002	-	-		-	(969)	(969)
Трансформиране на печалбата в задължителни резерви			1,369		(1,369)	
Намаление на преоценъчния резерв по отписване на дълготрайни активи		(31)			31	
Нетна печалба за годината, приключваща на 31 декември 2003					1,843	1,843
Салдо към 31 декември 2003	25,000	306	4,576	5,522	1,874	37,278
Платени дивиденди от печалбата за 2003					(1,232)	(1,232)
Трансформиране на печалбата в задължителни резерви	-		214		(214)	
Трансформиране на печалбата в общи резерви				428	(428)	
Намаление на преоценъчния резерв по отписване на дълготрайни активи		(28)			28	
Нетна печалба за годината, приключваща на 31 декември 2004					2,974	2,974
Салдо към 31 декември 2004	25,000	278	4,790	5,950	3,002	39,020

Приложеният финансов отчет е приет от Управителния Съвет на Банката и одобрен от Надзорния Съвет.

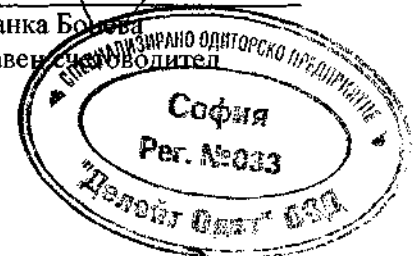

Ваня Василева
Главен изпълнителен директор


Ангел Геков
Изпълнителен директор


Иванка Бонева
Главен счетоводител

23 март 2005

Приложените бележки са неделима част от този отчет.



Одитор: СБ...
23/03/05

ОТЧЕТИ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

ЗА ГОДИНИТЕ, ПРИКЛЮЧВАЩИ НА 31 ДЕКЕМВРИ 2004 И 2003

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

Бележка	2004	2003
Парични потоци от основната дейност		
Печалба след облагане с данъци	2,974	1,843
Обезценка за загуби и несъбираемост за периода	3,087	2,961
Преоценка на ценни книжа за търгуване	(2,727)	(5,057)
Амортизация	2,121	3,313
	5,455	3,060
Промяна в активите, участващи в основната дейност		
(Намаление) на предоставените кредити и други вземания от клиенти	(62,210)	(49,098)
(Намаление) на ценните книжа за търгуване	(9,348)	(35,548)
Увеличение/(намаление) на вземанията по споразумения с клауза за обратно изкупуване	2,331	(2,503)
Увеличение на други активи	609	192
Промяна в пасивите, участващи в основната дейност		
(Намаление) на депозитите от банки	(2,329)	(22,832)
Увеличение на задълженията към други депозанти	87,017	30,155
(Намаление)/увеличение на задълженията по споразумения с клауза за обратно изкупуване	(2,023)	2,023
(Намаление) на други задължения	(1,434)	(19,144)
Нетен паричен поток от основна дейност	18,068	(93,695)
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Увеличение/(намаление) на ценни книжа, обявени за продажба	358	(625)
Покупка на недвижими имоти и други дълготрайни активи	(2,352)	(4,065)
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	(1,994)	(4,690)
Парични потоци от финансова дейност		
Постъпления от дългосрочно и краткосрочно финансиране	31,298	15,149
Платени дивиденди	(1,232)	(969)
Нетен паричен поток от финансова дейност	30,066	14,180
Увеличение/(намаление) на парични средства и парични еквиваленти, нетно	46,140	(84,205)
Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода	77,205	161,410
Парични средства и парични еквиваленти в края на 28 периода	123,345	77,205

Приложеният финансов отчет е приет от Управителния Съвет на Банката и одобрен от Надзорния Съвет.

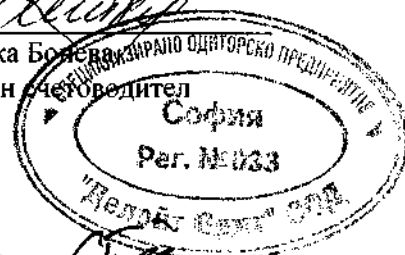
Ваня Василева
Главен изпълнителен директор

Ангел Гефов
Изпълнителен директор

Иванка Бонева
Главен счетоводител

23 март 2005

Приложените бележки са неделима част от този отчет.



Одитор:
23/03/05

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНИТЕ, ПРИКЛЮЧВАЩИ НА 31 ДЕКЕМВРИ 2004 И 2003**
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

1. Организация и оперативна политика

Общинска банка АД, (Банката) е акционерно дружество, регистрирано в Република България през април 1996. Адресът на регистрацията 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 търговски сделки в страната и чужбина, а именно привличане на влогове в национална и чуждестранни валути, предоставяне на кредити, сделки с чуждестранни средства за плащане и с благородни метали, сделки с ценни книжа и сделки по чл. 54, ал. 1 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа и други.

Деятелността на Банката се осъществява чрез Централно управление, 4 клона в София, 12 клона в страната, 24 банкови офиса и 15 изнесени работни места.

2. База за изготвяне на финансовия отчет и счетоводна конвенция

Общи положения

Финансовият отчет е изготвен за годината, приключваща на 31 декември 2004. Сравнителните стойности за предходната година са представени в приложения отчет.

Счетоводна конвенция

Приложеният финансов отчет е изготвен, 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 финансовия отчет са представени в хиляди български лева (хил. лв.).

През 2003 и 2004 година Комитетът по международните счетоводни стандарти одобри промени в значителна част от Международните стандарти за финансово отчитане (включващи и Международните счетоводни стандарти), които влизат в сила за отчетни периоди, започващи след 1 януари 2005 година. Прилагането на променените стандарти е възможно да доведе до промени в счетоводните политики на Банката за периода, през който влизат в сила. Най-съществен ефект върху финансовите отчети ще имат промените в МСС 32 и МСС 39 относно финансовите инструменти, според които може да се наложи рекласифициране и нова база за оценка на част от финансовите активи и пасиви. Ръководството на Банката е започнало прегледа на възможните промени и оценка на тяхното въздействие, но към датата на одобрение на настоящия отчет този процес не е приключил.

3. Основни елементи на счетоводната политика

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. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

Ценни книжа

Ценни книжа 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

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 преценка 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.

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.

Кредити и други вземания, възникнали първоначално в Банката и обезценки за загуби и несъбираемост

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

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
 ЗА ГОДИНИТЕ, ПРИКЛЮЧВАЩИ НА 31 ДЕКЕМВРИ 2004 И 2003
 Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

3. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

Обезценката за загуби 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.

Обезценките за загуби и несъбираемост за предоставени от Банката кредити на клиенти, банки и финансови институции и отчетени по амортизирана 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.

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

Дълготрайни активи

Дълготрайните активи се отчитат по цена на придобиване, намалена с начислените амортизации. Амортизациите на дълготрайните активи са изчислени по линейния метод, така че изхаването им да отговаря на предвидения за тях срок на годност. Банката прилага следните амортизационни норми за 2004 година:

Сгради	4%	(25 години)
Машини и оборудване	20%	(5 години)
Офис оборудване - компютри	30%	(3 години)
Транспортни средства - автомобили	20%	(5 години)
Стопански инвентар	15%	(7 години)
Програмни продукти	30%	(3 години)
Подобрения на наети сгради	15%	(7 години)

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.

3. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

Приходи от лихви и разходи за лихви (продължение)

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.

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.

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 2004</u>	<u>31 декември 2003</u>
Долари на САЩ	1,43589	1.54856
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.

Данъци

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 МСФО и 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).

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНИТЕ, ПРИКЛЮЧВАЩИ НА 31 ДЕКЕМВРИ 2004 И 2003
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

3. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

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).

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 2004 и 2003, Банката няма отсрочени данъчни задължения и отсрочени данъчни вземания.

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 2004 няма сделки с деривативни финансови инструменти, които да изискват отчитане на хеджиране съгласно специалните правила на МСС 39, и следователно се третират 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 2004 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 ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНИТЕ, ПРИКЛЮЧВАЩИ НА 31 ДЕКЕМВРИ 2004 И 2003
Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

3. Основни елементи на счетоводната политика (продължение)

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 други вземания от 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.

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 2004 както и 2003 Банката няма заделени провизии по задбалансови кредитни ангажименти, защото не съществуват основания за това.

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.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
 ЗА ГОДИНИТЕ, ПРИКЛЮЧВАЩИ НА 31 ДЕКЕМВРИ 2004 И 2003
 Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

4. Парични средства, сметки в Централната банка и ностро сметки в други банки

	Към 31.12.2004	Към 31.12.2003
Парични средства в брой	14,541	12,618
Сметки в Централната банка	35,890	21,408
Ностро сметки в местни банки	555	242
Ностро сметки в чуждестранни банки	2,096	2,615
Общо	53,082	36,883

Сметките в Централната банка включват: Минимални неликвидни резерви на стойност 32,995 хил. лв. и 12,388 хил. лв. съответно към 31 декември 2004 и 31 декември 2003; Резервен обезпечителен фонд за гарантиране плащанията през системата за брутен сетълмент в реално време RINGS на стойност 56 хил. лв. и 566 хил. лв. съответно към 31 декември 2004 и 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

	Към 31.12.2004	Към 31.12.2003
В лева		
Предоставени средства при местни банки	10,301	-
В чуждестранна валута		
Предоставени средства при чуждестранни банки	47,713	30,072
Предоставени средства при местни банки	4,709	6,716
	52,422	36,788
Общо	62,723	36,788

Към 31 декември 2004 Банката е предоставила ресурси в лева на пет търговски банки с регистрация в Република България (БНП Париба България, Пощенска банка АД, Прокредит банк АД, Сосиете Женерал Експресбанк, Насърчителна банка АД), като приблизително 48% от ресурса е предоставен на една банка (Пощенска банка АД) с международен кредитен рейтинг Fitch: BB+: B.

Към 31 декември 2004 приблизително 94% от предоставените ресурси на местни банки в чуждестранна валута са концентрирани в две местни банки (Първа инвестиционна банка АД и Евробанк АД) с международен кредитен рейтинг Standard & Poor's: B+ и Moody's: B1: E+.

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.

Към 31 декември 2004 Банката е предоставила ресурси на три чуждестранни банки (Bank Austria Vienna, ING Amsterdam, Unicredito Italiano Milano), които имат рейтинг над А съгласно международните рейтингови организации Standard & Poor's и Fitch.

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.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
 ЗА ГОДИНИТЕ, ПРИКЛЮЧВАЩИ НА 31 ДЕКЕМВРИ 2004 И 2003
 Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

5. Предоставени ресурси и депозити на банки (продължение)

Средният лихвен процент по предоставени кредити и ресурси на банки в долари на САЩ и в Евро за годината, приключваща на 31 декември 2004 е съответно 2.25 % и 2.12 %.

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 2004 и 2003 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 2004 са в размер на 7,712 хил. лв. при 6,037 хил. лв към 31 декември 2003. Към 31 декември 2004 вземанията по споразумения с клауза за обратно изкупуване представляват споразумения за покупко-продажба с местни банки (7,540 хил. лв.) и други финансови институции (172 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 2004 остатъчният матуритет на споразуменията с клауза за обратно изкупуване на стойност 7,712 хил. лв. (в т.ч. местни банки 7,540 хил. лв. и други финансови институции 172 хил. лв.) е до 1 месец. 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 на 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 2004 Банката няма задължения по споразумения с клауза за обратно изкупуване.

7. Ценни книжа за търгуване

	Към 31.12.2004	Към 31.12.2003
Български държавни ценни книжа		
В лева	116,220	111,779
В чуждестранна валута	37,191	29,357
	153,411	141,136
Чуждестранни ценни книжа за търгуване	-	200
Общо	153,411	141,336

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

Към 31 декември 2004 различни емисии на български държавни ценни книжа възлизащи на 141,831 хил. лв. са отдадени в залог при Централната банка като обезпечение за поддържане на бюджетни сметки. Към 31 декември 2003 размерът им е 121,253 хил. лв.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
 ЗА ГОДИНИТЕ, ПРИКЛЮЧВАЩИ НА 31 ДЕКЕМВРИ 2004 И 2003
 Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

7. Ценни книжа за търгуване (продължение)

Към 31 декември 2004 Банката няма държавни ценни книжа, заложили като обезпечение по споразумения с клауза за обратно изкупуване. Към 31 декември 2003 общата стойност на държавните ценни книжа, заложили като обезпечение по споразумения с клауза за обратно изкупуване е 2,149 хил. лв.

Към 31 декември 2004 лихвеният процент по българските държавни облигации в български лева и валута варира съответно от 4.7% до 9% и от 5.75% до 8.25%. 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

	Към 31.12.2004	Към 31.12.2003
Акции на предприятия	702	609
Облигации издадени от български емитенти	230	654
Компенсационни бонове и компенсаторни записи	7	34
Общо	939	1,297

9. Кредити и други вземания от клиенти

(а) Анализ по видове клиенти

	Към 31.12.2004	Към 31.12.2003
Домакинства и физически лица	17,510	9,569
Частни фирми	162,557	106,021
Държавни предприятия	12,546	13,332
Държавния бюджет	1,857	3,385
	194,470	132,307
Обезценка за несъбираемост	(15,064)	(12,024)
Общо	179,406	120,283

(б) Анализ по отрасли

	Към 31.12.2004	Към 31.12.2003
Промишленост	42,719	39,525
Селско стопанство	3,802	3,072
Строителство	11,823	9,514
Търговия	51,500	47,520
Транспорт	22,886	10,543
Услуги	42,546	9,179
Бюджет	1,857	3,385
Физически лица	17,337	9,569
Други	-	-
	194,470	132,307
Обезценка за несъбираемост	(15,064)	(12,024)
Общо	179,406	120,283

През 2004 по решение на Съвета на директорите на Банката са отписани вземания по кредити в размер на 47 хил. лв. за сметка на заделените провизии.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
 ЗА ГОДИНИТЕ, ПРИКЛЮЧВАЩИ НА 31 ДЕКЕМВРИ 2004 И 2003
 Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

9. Кредити и други вземания от 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 обикновено е в границите между 5 и 12 процента.

Среднопретеглените договорени лихвени проценти по кредити, отпуснати в долари на САЩ и Евро, за годината приключваща на 31 декември 2004 са променливи и са съответно около 11.00 % и 9.80 %. За годината приключваща на 31 декември 2003 среднопретеглените договорени лихвени проценти по кредити, отпуснати в чуждестранна валута са променливи и са около 9 %.

10. Други активи

	Към 31.12.2004	Към 31.12.2003
Авансови плащания	192	550
Разходи за бъдещи периоди	227	250
Материали	300	301
Вземания по данъци		432
Други вземания	852	657
	1,571	2,190
Обезценка за несъбираемост		(10)
Общо	1,571	2,180

През 2004 са отписани други вземания в размер на 10 хил. лв. за сметка на заделените провизии.

11. Дълготрайни активи

	Общо	Земя и сгради	Офис оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентар	Други материални активи	Разходи за придобиване на ДМА	Програмни продукти и други нематериални активи
Отчетна стойност								
1 януари 2004	20,630	5,118	4,842	2,730	3,242	184	131	4,383
Придобити	3,310	98	1,350	58	312	436	12	1,044
Отписани	(958)	-	(64)	(802)	(70)	(7)	(1)	(14)
Нетно увеличение/ (намаление)	2,352	98	1,286	(744)	242	429	11	1,030
31 декември 2004	22,982	5,216	6,128	1,986	3,484	613	142	5,413
Натрупана амортизация:								
1 януари 2004	8,781	634	3,101	1,563	1,489	37	-	1,957
Начислена за годината	2,695	208	624	360	457	330	-	716
Амортизация на отписаните	(574)	-	(58)	(438)	(62)	(6)	-	(10)
Начислена за годината, нетно	2,121	208	566	(78)	395	324	-	706
31 декември 2004	10,902	842	3,667	1,485	1,884	361	-	2,663
Нетна балансова стойност към 31 декември 2004	12,080	4,374	2,461	501	1,600	252	142	2,750

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
 ЗА ГОДИНИТЕ, ПРИКЛЮЧВАЩИ НА 31 ДЕКЕМВРИ 2004 И 2003
 Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

11. Дълготрайни активи (продължение)

	Общо	Земя и сгради	Офис оборудване	Транспорти и средства	Стопански инвентар	Други материални активи	Разходи за придобиване на ДМА	Програмни продукти и други нематериални активи
Отчетна стойност								
1 януари 2003	16,565	2,984	3,810	2,618	2,904	106	296	3,847
Придобити	6,854	2,136	1,125	112	389	83	2,450	559
Отписани	(2,789)	(2)	(93)	-	(51)	(5)	(2,615)	(23)
Нетно увеличение/ (намаление)	4,065	2,134	1,032	112	338	78	(165)	536
31 декември 2003	20,630	5,118	4,842	2,730	3,242	184	131	4,383
Натрупана амортизация:								
1 януари 2003	5,468	506	1,733	975	1,113	26	-	1,115
Начислена за годината	3,455	130	1,447	601	415	11	-	851
Амортизация на отписаните	(142)	(2)	(79)	(13)	(39)	-	-	(9)
Начислена за годината, нетно	3,313	128	1,368	588	376	11	-	842
31 декември 2003	8,781	634	3,101	1,563	1,489	37	-	1,957
Нетна балансова стойност към 31 декември 2003	11,849	4,484	1,741	1,167	1,753	147	131	2,426

12. Депозити от банки

	Към 31.12.2004	Към 31.12.2003
В лева	121	9,353
В чуждестранна валута	8,367	1,464
Общо	8,488	10,817

Към 31 декември 2004 приблизително 96% от депозитите представляват срочни депозити в долари на САЩ на четири местни банки. Приблизително 52% от получените депозити от банки към 31 декември 2004 са с падеж до 1 месец и 48% с падеж до 3 месеца. 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 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 2004 е съответно 0.4% и 0.7%, а за годината, приключваща на 31 декември 2003 е съответно 0.75% и 1.35%. Средният лихвен процент по получени ресурси от банки в лева за годината, приключваща на 31 декември 2004 е 0.10%, а за годината, приключваща на 31 декември 2003 е 0.86%.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНИТЕ, ПРИКЛЮЧВАЩИ НА 31 ДЕКЕМВРИ 2004 И 2003

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

13. Задължения към други депозанти

	31 декември 2004			31 декември 2003		
	Лева	Чужде- странна валута	Общо	Лева	Чужде- странна валута	Общо
РЕЗИДЕНТИ	295,145	63,828	358,973	218,818	53,631	272,449
Селско стопанство	1,013	33	1,046	472	58	530
Промишленост	28,504	4,909	33,413	24,013	4,018	28,031
Строителство	14,256	934	15,190	11,265	630	11,895
Търговия	22,757	2,873	25,630	17,275	2,633	19,908
Транспорт	5,381	1,462	6,843	6,308	3,043	9,351
Финанси /без банки/	7,493	55	7,548	5,918	41	5,959
Държавен бюджет	117,505	533	118,038	80,293	4,058	84,351
Домакинства и физически лица	55,948	48,877	104,825	39,455	36,267	75,722
Услуги	42,288	4,152	46,440	33,819	2,883	36,702
НЕРЕЗИДЕНТИ	107	1,191	1,298	49	756	805
	295,252	65,019	360,271	218,867	54,387	273,254

Средните лихвени проценти по различните видове депозити за годината, приключваща на 31 декември 2004 са, както следва:

	Лева	Долари на САЩ	Евро
Безсрочни депозити	0.23 %	0.15 %	0.35 %
Срочни депозити	3.84 %	2.72 %	3.33 %
Спестовни влогове	1.09 %	0.82 %	0.79 %

Към 31 декември 2004 около 10% от общата сума на привлечените средства от други депозанти представляват авоари на един клиент.

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 и краткосрочни заеми

	Към 31.12.2004		Към 31.12.2003	
	хил. лв.	хил. евро	хил. лв.	хил. евро
Дългосрочно финансиране от:				
- чуждестранни контрагенти	52,797	26,995	27,631	14,128
- ДФ „Земеделие“	851		424	
	53,648	26,995	28,055	14,128
Краткосрочно финансиране от:				
- чуждестранни контрагенти	5,911	3,022	1,000	511
- ДФ „Земеделие“	794			
	6,705	3,022	1,000	511

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
 ЗА ГОДИНИТЕ, ПРИКЛЮЧВАЩИ НА 31 ДЕКЕМВРИ 2004 И 2003
 Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

14. Дългосрочни и краткосрочни заеми (продължение)

Към 31 декември 2004, както и към 31 декември 2003 Банката е получила дългосрочно и краткосрочно финансиране по договори с цел използване на тези средства за дългосрочно и краткосрочно кредитиране на клиенти на Банката. 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 2004 е 574 хил. лв., а към 31 декември 2003 е 316 хил. лв.

15. Други задължения

	Към 31.12.2004	Към 31.12.2003
Банкови преводи в изпълнение	1,621	2,180
Неизползван платен отпуск и други задължения към персонала	404	328
Задължения по дивиденди		969
Други задължения	767	749
Общо	2,792	4,226

Банковите преводи в изпълнение представляват задължения за преводи във валута, наредени от клиенти в последния ден на 2004 с вальор за изпълнение на превода до два дни. Тези преводи са изпълнени в първия работен ден на 2005.

16. Данъци

Текущите разходи за данък върху печалбата представляват дължимите данъци по силата на българското законодателство, съгласно националните данъчни ставки съответно в размер на 19.5% към 31 декември 2004 и 23.5% 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 2004, както и за 2003 година не са начислявани отсрочени данъчни задължения.

Връзката между данъчните разходи и счетоводната печалба е като следва:

	Годината приключваща на 31.12.2004	Годината приключваща на 31.12.2003
Финансов резултат пред данъци	3,752	2,495
Увеличение на финансов резултат за данъчни цели	3,765	3,918
Намаление на финансов резултат за данъчни цели	3,512	3,639
Данъци съгласно приложимите данъчни ставки (19.5 % за 2004 и 23.5% за 2003)	781	652
Предплатен данък при източник в чужбина	3	-
Общо разходи за данък върху печалбата	778	652

17. Капитал и резерви**Акционерен капитал**

Българското законодателство изисква дружествата да регистрират акционерния си капитал в съда. Към 31 декември 2004 емитираният и регистриран акционерен капитал на Банката е в размер на 25,000 хил. лв. и е внесен изцяло.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
 ЗА ГОДИНИТЕ, ПРИКЛЮЧВАЩИ НА 31 ДЕКЕМВРИ 2004 И 2003
 Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

17. Капитал и резерви (продължение)

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

Резерви

Резервите включват задължителни резерви, преоценъчни резерви, общи резерви и неразпределени печалби от минали периоди.

Преоценъчните резерви включват преоценките на активи.

Според местното законодателство Общинска Банка АД трябва да заделя не по-малко от 20% от текущата печалба в задължителни резерви до достигане на 1.25% от сумата на активите и задбалансовите ангажименти. Тези резерви ежегодно се допълват до нормативно определения размер по решение на Банков надзор на БНБ и решение на Общото събрание на акционерите на Банката.

Общите резерви са заделени по Решение на Общото Събрание на основание чл.246, ал.2, т.4 от Търговския Закон.

18. Приходи от лихви и разходи за лихви

	Годината приключваща на 31.12.2004	Годината приключваща на 31.12.2003
А. Приходи от лихви и други приходи		
Операции в лева		
Лихви от предоставени ресурси на банки	566	430
Лихви от предоставени кредити на други клиенти	9,651	8,309
	<u>10,217</u>	<u>8,739</u>
Операции в чуждестранна валута		
Лихви от предоставени ресурси на банки	833	704
Лихви от предоставени кредити на други клиенти	4,343	1,775
	<u>5,176</u>	<u>2,479</u>
Общо	<u>15,393</u>	<u>11,218</u>
	Годината приключваща на 31.12.2004	Годината приключваща на 31.12.2003
Б. Разходи за лихви и други разходи		
Операции в лева		
Лихви по депозити от банки	(9)	(92)
Лихви по задължения към други депозанти	(2,009)	(1,367)
Лихви по дългосрочни и краткосрочни кредити	(23)	-
	<u>(2,041)</u>	<u>(1,459)</u>
Операции в чуждестранна валута		
Лихви по депозити от банки	(75)	(27)
Лихви по задължения към други депозанти	(1,174)	(686)
Лихви по дългосрочни и краткосрочни кредити	(2,065)	(918)
	<u>(3,314)</u>	<u>(1,631)</u>
Общо	<u>(5,355)</u>	<u>(3,090)</u>

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
 ЗА ГОДИНИТЕ, ПРИКЛЮЧВАЩИ НА 31 ДЕКЕМВРИ 2004 И 2003
 Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

19. Приходи от такси и комисиони, нетно

	Годината приключваща на 31.12.2004	Годината приключваща на 31.12.2003
Приходи от такси и комисиони		
В лева	5,673	3,822
В чуждестранна валута	1,581	1,070
	<u>7,254</u>	<u>4,892</u>
Разходи за такси и комисиони		
В лева	(822)	(336)
В чуждестранна валута	(345)	(148)
	<u>(1,167)</u>	<u>(484)</u>
Приходи от такси и комисиони, нетно	<u>6,087</u>	<u>4,408</u>

20. Печалба от операции с ценни книжа за търгуване, нетно

	Годината приключваща на 31.12.2004	Годината приключваща на 31.12.2003
А. Печалба от операции с ценни книжа за търгуване		
Приходи от лихви от ценни книжа за търгуване	9,057	7,923
Печалба от продажби на ценни книжа за търгуване	230	224
Печалба от преоценка на ценни книжа за търгуване	8,109	9,164
	<u>17,396</u>	<u>17,311</u>
Б. Загуба от операции с ценни книжа за търгуване		
Загуби от продажби на ценни книжа за търгуване	(34)	(441)
Загуби от преоценка на ценни книжа за търгуване	(5,382)	(4,107)
	<u>(5,416)</u>	<u>(4,548)</u>
Печалба от операции с ценни книжа за търгуване, нетно	<u>11,980</u>	<u>12,763</u>

21. Печалба от операции в чуждестранна валута, нетно

	Годината приключваща на 31.12.2004	Годината приключваща на 31.12.2003
Печалби от валутни сделки, нетно	1,141	854
Загуба от преоценки, нетно	(411)	(57)
Печалба от операции в чуждестранна валута, нетно	<u>730</u>	<u>797</u>

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
 ЗА ГОДИНИТЕ, ПРИКЛЮЧВАЩИ НА 31 ДЕКЕМВРИ 2004 И 2003
 Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

22. Печалба от друга дейност, нетно

	Годината приключваща на 31.12.2004	Годината приключваща на 31.12.2003
Печалба от инвестиции, обявени за продажба	289	10
Постъпления от продажби и други постъпления	598	718
Печалба от друга дейност, нетно	887	728

23. Общи и административни разходи

	Годината приключваща на 31.12.2004	Годината приключваща на 31.12.2003
Разходи за персонала	9,260	8,408
Амортизации	2,695	3,455
Материали, наеми, консултантски и други външни услуги	7,214	6,452
Данъци, такси, командировки, обучение и други	3,714	3,053
Общо	22,883	21,368

24. Обезценка за загуби и несъбираемост

	Годината приключваща на 31.12.2004	Годината приключваща на 31.12.2003
Предоставени кредити и други вземания от клиенти	3,087	2,963
Други активи		(2)
Общо	3,087	2,961

Движението на обезценките за загуби и несъбираемост през 2004 е, както следва:

	2004
Салдо към 1 януари 2004	12,034
Начислени провизии за периода	4,820
Реинтегрирани провизии за периода	1,733
Обезценка на отписани вземания	57
Салдо към 31 декември 2004	15,064

25. Свързани лица

Основният акционер на Банката - Столична Община, притежава 67% от регистрирания капитал на Банката. Около 10% от привлечените средства от нефинансови институции са от основния акционер на Банката. За обслужване на тези сметки не са предоставяни преференциални условия. Към 31 декември 2004 Банката има експозиция по предоставени кредити и банкови гаранции на свързани с основния акционер компании, представляващи съответно 0.15 % от общо предоставените кредити и 1.09 % от общо издадените банкови гаранции.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
 ЗА ГОДИНИТЕ, ПРИКЛЮЧВАЩИ НА 31 ДЕКЕМВРИ 2004 И 2003
 Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

25. Свързани лица (продължение)

Към 31 декември 2003 Банката има експозиция по предоставени кредити и банкови гаранции на свързани с основния акционер компании, представляващи съответно 1.48% от общо предоставените кредити и 4.63% от общо издадените банкови гаранции.

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 2004 имат следната срочна структура на основата на остатъчните срокове:

	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години	Без посочен падеж	Общо
Активи							
Парични средства, сметки в Централната банка и ностро сметки в други банки	52,896	186	-	-	-	-	53,082
Предоставени ресурси и депозити на банки	58,800	3,923	-	-	-	-	62,723
Вземания по споразумения с клауза за обратно изкупуване	7,712	-	-	-	-	-	7,712
Ценни книжа за търгуване	153,411	-	-	-	-	-	153,411
Ценни книжа обявени за продажба	-	-	140	-	799	-	939
Кредити и други вземания от клиенти	7,816	16,672	73,491	79,800	1,627	-	179,406
Други активи	1,571	-	-	-	-	-	1,571
Дълготрайни активи	-	-	-	-	-	12,080	12,080
Общо активи	282,206	20,781	73,631	79,800	2,426	12,080	470,924
Задължения							
Депозити от банки	4,611	3,877	-	-	-	-	8,488
Задължения към други депозанти	154,413	18,169	181,371	6,318	-	-	360,271
Дългосрочни заеми	431	717	15,975	36,525	-	-	53,648
Краткосрочни заеми	1,999	-	4,706	-	-	-	6,705
Други задължения	2,792	-	-	-	-	-	2,792
Общо задължения	164,246	22,763	202,052	42,843	-	-	431,904
Несъответствие в матуритетните структури, нетно							
	117,960	(1,982)	(128,421)	36,957	2,426	12,080	39,020
Натрупване	117,960	115,978	(12,443)	24,514	26,940	39,020	

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНИТЕ, ПРИКЛЮЧВАЩИ НА 31 ДЕКЕМВРИ 2004 И 2003

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

26. Управление на риска (продължение)

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

	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години	Без посочен падеж	Общо
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 други вземания от 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	

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 модели 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.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
ЗА ГОДИНИТЕ, ПРИКЛЮЧВАЩИ НА 31 ДЕКЕМВРИ 2004 И 2003

Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

26. Управление на риска (продължение)

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

Към 31 декември 2004	Евро %	Долари на САЩ %	Лева %	Други %
Активи				
Парични средства и сметки в Централната банка и ностро сметки в други банки	0.30	0.01	-	-
Предоставени ресурси и депозити на банки	2.12	2.25	1.65	4.65
Ценни книжа за търгуване	6.05	5.00	6.32	-
Кредити и други вземания от клиенти	9.80	11.00	9.50	-
Вземания по споразумения с клауза за обратно изкупуване	-	-	1.86	-
Задължения				
Депозити от банки	0.70	0.40	0.10	-
Задължения към други депозанти	1.23	0.96	2.46	-

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 кредитополучател и. 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 чуждестранните 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 ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
 ЗА ГОДИНИТЕ, ПРИКЛЮЧВАЩИ НА 31 ДЕКЕМВРИ 2004 И 2003
 Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

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 открита позиция.

Следната таблица представя риска от промяна на валутни курсове към 31 декември 2004.

	Евро	Долари на САЩ	Лева	Други	Общо
Активи					
Парични средства и сметки в Централната банка и ностро сметки в други банки	2,887	1,629	47,152	1,414	53,082
Предоставени средства, заеми и депозити на банки	46,688	5,457	10,301	277	62,723
Вземания по споразумения с клауза за обратно изкупуване	-	-	7,712	-	7,712
Ценни книжа за търгуване	31,378	5,813	116,220	-	153,411
Ценни книжа обявени за продажба	-	18	921	-	939
Кредити и други вземания от клиенти	55,127	23,164	101,115	-	179,406
Други активи	27	-	1,542	2	1,571
Дълготрайни активи	-	-	12,080	-	12,080
Общо активи	136,107	36,081	297,043	1,693	470,924
Задължения					
Депозити от банки	154	8,213	121	-	8,488
Задължения към други депозанти	37,331	26,755	295,252	933	360,271
Дългосрочни заеми	52,797	-	851	-	53,648
Краткосрочни заеми	5,911	-	794	-	6,705
Други задължения	758	888	1,146	-	2,792
Общо задължения	96,951	35,856	298,164	933	431,904

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
 ЗА ГОДИНИТЕ, ПРИКЛЮЧВАЩИ НА 31 ДЕКЕМВРИ 2004 И 2003
 Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

27. Експозиция в чуждестранна валута (продължение)

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
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 други вземания от клиенти	22,645	7,045	90,593	-	120,283
Други активи	133	280	1,765	2	2,180
<u>Дълготрайни активи</u>	-	-	11,849	-	11,849
Общо активи	71,896	28,791	254,001	1,965	356,653
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
<u>Други задължения</u>	<u>1,248</u>	<u>897</u>	<u>2,066</u>	<u>15</u>	<u>4,226</u>
Общо задължения	56,650	29,265	232,733	727	319,375

Към 31 декември 2004 над 28% от активите в чуждестранна валута и 22% 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.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)
 ЗА ГОДИНИТЕ, ПРИКЛЮЧВАЩИ НА 31 ДЕКЕМВРИ 2004 И 2003
 Всички суми са представени в хиляди лева, освен ако не е посочено друго

28. Парични средства и парични еквиваленти

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

	Към 31.12.2004	Към 31.12.2003
Парични средства в брой	14,541	12,618
Сметки в Централната Банка (неподлежащи на ограничения)	35,890	21,408
Ностро сметки в местни банки	555	242
Ностро сметки в чуждестранни банки	2,096	2,615
Предоставени ресурси и депозити на банки	62,723	36,788
Вземания по споразумения с клауза за обратно изкупуване	7,540	3,534
Общо	123,345	77,205

29. Поети условни и неотменяеми задължения

Поетите от Банката условни и неотменяеми ангажименти се състоят от издадени гаранции, неусвоени средства по договорени кредити и търговски акредитиви.

Към 31 декември 2004 Банката е издала гаранции на нейни клиенти в полза на трети лица в размер на 34,804 хил. лв. в т. ч. 11,842 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 2004 са в размер на 14,870 хил. лв. Неусвоените ангажименти по договорени кредити и овърдрафти към 31 декември 2003 са в размер на 11,248 хил. лв.

Към 31 декември 2004 Банката има задължение по търговски акредитиви в размер на 71 хил. лв. Към 31 декември 2003 Банката няма задължения по търговски акредитиви.

Към 31 декември 2004 г. и датата на одобрение на настоящия отчет срещу Банката няма заведени нови съдебни и арбитражни дела. Срещу Банката са в ход две съдебни дела. Размерът на исковете е несъществен. Ръководството счита, че не трябва да се начисляват провизии, тъй като не може да се очаква да възникнат загуби за Банката от тях.