

ОБЕДИНЕНА БЪЛГАРСКА БАНКА

**ОДИТОРСКИ ДОКЛАД
И ФИНАНСОВИ ОТЧЕТИ**

31 декември 2004 г. и 2003 г.

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИ ОДИТОРИ

ДО АКЦИОНЕРИТЕ НА ОБЕДИНЕНА БЪЛГАРСКА БАНКА АД

Ние извършихме одит на балансите на Обединена българска 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.

Делойт Одит ООД

Силвия Пенева

**Управител
Регистриран одитор**

24 февруари 2005
София

ОБЕДИНЕНА БЪЛГАРСКА БАНКА АД, СОФИЯ

СЧЕТОВОДНИ БАЛАНСИ

Към 31 декември 2004 г. и 2003 г.

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

	Бележка	Към 31.12.2004	Към 31.12.2003
АКТИВИ			
Парични средства и сметки в Централната банка	4	234,456	198,129
Ностро сметки и вземания от банки	5	240,163	161,959
Ценни книжа за търгуване	6	160,843	232,346
Ценни книжа на разположение за продажба	7	515	65,299
Кредити и аванси на клиенти, нетно	8	1,470,155	1,039,187
Други активи	9	4,238	3,341
Дълготрайни активи	10	<u>90,773</u>	<u>105,523</u>
ОБЩО АКТИВИ		<u>2,201,143</u>	<u>1,805,784</u>
ПАСИВИ			
Привлечени средства от банки	11	85,558	52,826
Привлечени средства от клиенти	12	1,695,978	1,436,633
Други пасиви	13	12,229	8,245
Отсрочени данъци	21	4,256	5,233
Дългосрочни заеми	14	<u>74,903</u>	<u>17,031</u>
ОБЩО ПАСИВИ		<u>1,872,924</u>	<u>1,519,968</u>
НЕТНИ АКТИВИ		<u>328,219</u>	<u>285,816</u>
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Акционерен капитал	15	75,964	75,964
Неразпределена печалба		237,027	194,457
Преоценъчен резерв		<u>15,228</u>	<u>15,395</u>
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ		<u>328,219</u>	<u>285,816</u>
ОБЩО ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ		<u>2,201,143</u>	<u>1,805,784</u>
Условни задължения и неотменими ангажименти	22	169,731	136,070

Финансовите отчети са одобрени от Съвета на директорите и подписани от:

Стилян Вътев, Главен изпълнителен директор

Радка Тончева, Изпълнителен директор

24 февруари 2005

Приложените бележки са неделима част от тези финансови отчети.

ОБЕДИНЕНА БЪЛГАРСКА БАНКА АД, СОФИЯ

ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ

За годините, приключващи на 31 декември 2004 г. и 2003 г.

Всички суми са в хиляди български 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 подобни		154,745	112,266
Разходи за лихви и други подобни		<u>(20,026)</u>	<u>(14,957)</u>
Нетен лихвен марж	16	134,719	97,309
Нетни приходи от такси и комисиони	17	42,697	39,909
Нетни приходи от търговия	18	12,285	12,103
Други приходи от дейността, нетно		<u>775</u>	<u>521</u>
Приходи от дейността		<u>190,476</u>	<u>149,842</u>
Разходи за обезценка и несъбираемост, нетно	19	(10,642)	179
Общи административни разходи	20	<u>(96,981)</u>	<u>(86,887)</u>
		<u>(107,623)</u>	<u>(86,708)</u>
Печалба преди данъчно облагане		82,853	63,134
Данъци	21	<u>(16,751)</u>	<u>(14,321)</u>
НЕТНА ПЕЧАЛБА		<u>66,102</u>	<u>48,813</u>

Финансовите отчети са одобрени от Съвета на директорите и подписани от:

Стилян Вълчев, Главен изпълнителен директор

Радка Тончева, Изпълнителен директор

24 февруари 2005

Приложените бележки са неделима част от тези финансови отчети.

ОБЕДИНЕНА БЪЛГАРСКА БАНКА АД, СОФИЯ

ОТЧЕТИ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

Към 31 декември 2004 г. и 2003 г.

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

	Акционере н капитал	Неразпределена печалба	Преоценъчен резерв	Общо
Салдо към 1 януари 2003 г.	75,964	181,244	8,425	265,633
Изплатени дивиденди	-	(35,703)	-	(35,703)
Нетна печалба за годината, приключваща на 31 декември 2003 г.	-	48,813	-	48,813
Прехвърлени от преоценъчен резерв в резултат на продажба на дълготрайни активи	-	103	(103)	-
Преоценка на дълготрайните активи по справедлива стойност към 31 декември 2003 г.	-	-	9,685	9,685
Временни разлики в резултат на преоценката на дълготрайните активи	-	-	(2,409)	(2,409)
Обезценка на дълготрайни активи	-	-	(203)	(203)
Салдо към 31 декември 2003 г.	75,964	194,457	15,395	285,816
Изплатени дивиденди	-	(24,460)	-	(24,460)
Нетна печалба за годината, приключваща на 31 декември 2004 г.	-	66,102	-	66,102
Прехвърлени от преоценъчен резерв в резултат на продажба на дълготрайни активи	-	928	(928)	-
Ефект върху отсрочени данъци от преоценки от минали години поради намаление на данъчните ставки	-	-	761	761
Салдо към 31 декември 2004 г.	<u>75,964</u>	<u>237,027</u>	<u>15,228</u>	<u>328,219</u>

Неразпределената печалба към 31 декември 2004 г. включва неразпределима част в размер на 169,997 хил. лева и разпределима част в размер на 67,030 хил. лева.

Финансовите отчети са одобрени от Съвета на директорите и подписани от:

Стилян Вълчев, Главен изпълнителен директор

Радка Тончева, Изпълнителен директор

24 февруари 2005

Приложените бележки са неделима част от тези финансови отчети.

ОБЕДИНЕНА БЪЛГАРСКА БАНКА АД, СОФИЯ

ОТЧЕТИ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

За годините, приключващи на 31 декември 2004 г. и 2003 г.

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

Бележка	Годината, приключваща на	Годината, приключваща на
	31.12.2004	31.12.2003
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ОСНОВНА ДЕЙНОСТ		
Печалба преди данъчно облагане	82,853	63,134
Корекции за изравняване на печалбата преди данъчно облагане с нетните парични средства от дейността:		
Разходи за обезценка и несъбираемост за периода	17,274	6,214
Амортизации	20,434	17,757
Приходи от капиталови ценни книжа на разположение за продажба		-
Платен данък печалба	(11,927)	(12,547)
	<u>108,634</u>	<u>74,558</u>
Промени в активите, участващи в основната дейност:		
(Увеличение)/намаление на предоставени ресурси на други банки	7,138	(12,688)
Увеличение на кредити и аванси на клиенти	(447,526)	(371,501)
Намаление на ценни книжа за търгуване	71,503	26,354
Намаление/(увеличение)на други активи	(1,613)	4,912
Промени в пасивите, участващи в основната дейност:		
Увеличение на привлечени средства от други банки	32,732	11,043
Увеличение на привлечени средства от други депозанти	259,345	116,118
Увеличение на други пасиви	(1,817)	602
НЕТНИ ПАРИЧНИ СРЕДСТВА/ (ИЗПОЛЗВАНИ ЗА) ОТ ДЕЙНОСТТА	<u>28,396</u>	<u>(150,602)</u>
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННИ ДЕЙНОСТИ		
Покупка на имущество и оборудване	(4,923)	(18,491)
Постъпления от продажба на ценни книжа на разположение за продажба	64,784	22,445
НЕТНИ ПАРИЧНИ СРЕДСТВА ИЗПОЛЗВАНИ ЗА ИНВЕСТИЦИОННИ ДЕЙНОСТИ	<u>59,861</u>	<u>3,954</u>
ПАРИЧНИ ПОТОЦИ ОТ ФИНАНСОВИ ДЕЙНОСТИ:		
Постъпления от дългосрочен дълг и емитирани облигации	57,872	5,281
Изплатени дивиденди	(24,460)	(35,703)
НЕТНИ ПАРИЧНИ СРЕДСТВА, ИЗПОЛЗВАНИ ЗА ФИНАНСОВИ ДЕЙНОСТИ	<u>33,412</u>	<u>(30,422)</u>
НЕТНО (НАМАЛЕНИЕ)/ УВЕЛИЧЕНИЕ НА ПАРИЧНИТЕ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИТЕ ЕКВИВАЛЕНТИ	<u>121,669</u>	<u>(177,070)</u>
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ В НАЧАЛОТО НА ГОДИНАТА	<u>347,400</u>	<u>524,470</u>
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ В КРАЯ НА ГОДИНАТА	<u>469,069</u>	<u>347,400</u>

Финансовите отчети са одобрени от Съвета на директорите и подписани от:

Стилян Вътев, Главен изпълнителен директор

Радка Тончева, Изпълнителен директор

24 февруари 2005

Приложените бележки са неделима част от тези финансови отчети.

ОБЕДИНЕНА БЪЛГАРСКА БАНКА АД, СОФИЯ

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

За годините, приключващи на 31 декември 2004 г. и 2003 г.

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

1. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Обединена българска банка АД, София (“ОББ” или “Банката”) е акционерно дружество, регистрирано в България през септември 1992 г. През юли 2000 г. Национална банка на Гърция придоби 89.9% от капитала на Банката, а на 20 юли 2004 г. придоби още 10%.

Банката притежава лиценз, издаден от Българска народна банка, който ѝ дава право да приема депозити в местна и чуждестранна валута, да извършва валутни операции, да инвестира в трежъри облигации и други ценни книжа и да извършва други банкови операции. На Банката е разрешено да извършва дейности както на местно, така и на международно равнище. Международните дейности на банката са свързани с транзакции по “ностро” сметки, депозити в чуждестранни банки, портфейл от търгуеми ценни книжа и договори по обмен на валута.

През периода Банката е осъществявала операциите си чрез Централното управление в София и чрез 110 клона в България.

Броят на наетия на пълен щат персонал през 2004 г. е 2,042 (2003 г.: 2,057).

Финансовите отчети са изготвени към 31 декември 2004 г. и 2003 г. и салдата са деноминирани в хиляди български лева (хил. лева).

2. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА

Финансовите отчети са изготвени във всички съществени аспекти в съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), които от 1 юли 2003 г. стават обща рамка за финансово отчитане, която инкорпорира в себе си и Международните счетоводни стандарти (МСС) по метода на историческата цена, освен при преоценката на земя и сгради, което се коментира по-долу.

Представянето на финансовите отчети в съответствие с МСФО изисква от ръководството да направи най-добри оценки и разумни предположения, които влияят на отчетените суми на активите и пасивите и оповестяването на условните активи и пасиви към датата на финансовите отчети, както и на отчетените в тях суми на приходите и разходите за периода.

Оценките и предположенията са базирани на наличната информация към датата на финансовите отчети, като бъдещите действителни резултати могат да се различават от тези оценки.

Където е необходимо, съответните данни от предходен период са рекласифицирани, за да съответстват на промените в представянето на данните от текущата година.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

За годините, приключващи на 31 декември 2004 г. и 2003 г.

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

3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА

3.1. Приходи от лихви и разходи за лихви

Приходите от лихви и разходите за лихви се отчитат на база времеви периоди, чрез използване на метода на ефективната лихва, като се амортизира всяка разлика между първоначално отчетената стойност на съответния актив или пасив и стойността им на датата на падежа. Таксите за управление на кредити при отпускане се разрочват като част от ефективната лихва.

За кредитите предоставени от Банката и задълженията към депозантите, където лихвата се начислява ежедневно, като се прилага договорената лихва към остатъка за погасяване, ефективният лихвен процент е приблизително равен на договорения лихвен процент, поради характеристиките на съответните договори.

Отчитането на приходите от лихви се прекратява, когато има 90 дни просрочие по погасяване на лихвите или главницата. След това лихвите се включват в приходите само след като бъдат получени. Кредитите се връщат към текущо начисляване само когато съмненията по отношение събираемостта им бъдат премахнати и когато бъдат получени просрочените плащания по главница и лихви.

Лихвите от ценните книжа за търгуване и ценни книжа на разположение за продажба се отчитат като приходи от лихви. Приходите от лихви включват сумата на амортизацията на сконто, премия или друга разлика между първоначалната преносна стойност на дълговите ценни книжа и тяхната стойност на датата на падежа.

3.2. Нетни приходи от такси и комисионни

Приходите от такси и комисионни се състоят основно от такси за касови и безкасови транзакции, кредити, гаранции и акредитиви. Вземанията и задълженията по такси и комисионни се начисляват, когато приходът се реализира или когато са дължими.

3.3. Нетни приходи от търговия

Нетните приходи от търговия с валута се състоят от печалби/загуби при всекидневната преоценка на валутни позиции, валутни сделки и търговия с ценни книжа. Нетните приходи от търговия включват също така печалби/загуби от извънредни продажби на ценни книжа, класифицирани като налични за продажба.

Сделките в чуждестранна валута се отчитат в лева по курса на Българска народна банка за деня на сделката. Активите и пасивите в чуждестранна валута са трансформирани в лева към деня на изготвянето на счетоводния баланс по заключителния обменен курс на БНБ.

По важните обменни курсове са:

Валута	31.12.2004 г.	31.12.2003 г.
EUR	1.95583	1.95583
USD	1.43589	1.54860

3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА (продължение)

3.3. Нетни приходи от търговия (продължение)

Печалбите и загубите в резултат на курсови разлики и търговия с валута, са отчетени в отчета за приходите и разходите в периода на тяхното възникване.

От 1 януари 1999 г. българският лев бе обвързан за валутата на Европейския съюз, при курс 1 евро за 1.95583 лева. Движението на всички други валути спрямо лева отразява движението на същите валути спрямо еврото на международните пазари.

3.4. Кредити и аванси

Кредитите и авансите, предоставени от Банката, са отчетени в баланса по амортизирана стойност, намалена с коректив за обезценка и несъбираемост. Амортизацията се изчислява на база ефективен лихвен процент, който за повечето от кредитите е приблизително равен на договорения лихвен процент, поради естеството на кредитните договори.

3.5. Разходи за обезценка и несъбираемост

Разходите за обезценка и несъбираемост се определят като разлика между балансовата стойност на финансов актив и очакваната му възстановима стойност.

Разходите за обезценка и несъбираемост на кредити на клиенти, банки и финансови институции, възникнали първоначално в Банката и измерени по амортизирана стойност, се определят като разлика между балансовата стойност и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирана с оригиналния ефективен лихвен процент на кредита, ако това е необходимо. Паричните потоци, свързани с краткосрочните кредити до 1 година не се дисконтират, тъй като евентуалният ефект би бил незначителен. Ръководството определя очакваните бъдещи парични потоци на база преглед на индивидуалните кредитополучатели и експозиции и други фактори, включително справедливата стойност на обезпечението, ако има такова.

Всяка разлика между балансовата стойност и възстановимата стойност на финансовите активи (загуба от обезценка и несъбираемост) се отчита в отчета за приходите и разходите за периода, когато е възникнала. Възстановяването (обратното проявление) на всякаква загуба от обезценка и несъбираемост се признава за приход в периода на възникване. Възстановяването на суми, които преди това са били отписани, се отчита като приход, като се намаляват разходите за обезценка и несъбираемост.

Кредитите и авансите, които не могат да бъдат възстановени, се отписват, срещу наличните балансови стойности на отчисленията за обезценка и несъбираемост. Такива кредити се отписват след приключването на всички необходими законови процедури и определянето на загубата.

3.6. Ценни книжа за търгуване

Ценните книжа за търгуване са книжа, които са придобити или за генериране на печалба от краткосрочните колебания на цената или дилърския марж, или са ценни книжа, включени в портфейл, при който съществува модел за получаване на краткосрочни печалби. Ценните книжа за търгуване се отчитат първоначално по цена на закупуване, като впоследствие се оценяват по справедливата им стойност.

3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА (продължение)

3.6. Ценни книжа за търгуване (продължение)

Търгуемите на активни пазари ценни книжа се отчитат по справедливата им стойност на база на пазарните им котировки. Всички реализирани и нереализирани печалби и загуби от търговия с ценни книжа са включени в нетния приход от търговия.

Транзакциите с ценни книжа са отразени в баланса на база дата на уреждане (сетълмент).

3.7. Ценни книжа на разположение за продажба

Ценните книжа, за които се възнамерява да бъдат държани за неопределен период от време и които могат да бъдат продадени, за да посрещнат нуждата от ликвидност или промени в лихвените проценти, валутните курсове или цените на акциите, са класифицирани като ценни книжа на разположение за продажба. Ценни книжа на разположение за продажба са онези финансови активи, които не са класифицирани като финансови активи за търгуване или като ценни книжа, държани до падеж. Ръководството определя подходящата класификация на инвестициите в момента на закупуването им. Ценните книжа първоначално се отчитат по цена на закупуване, като впоследствие се оценяват по справедливата им стойност на база на пазарните им котировки. Всички нереализирани печалби и загуби, възникнали от промените в справедливата стойност на ценните книжа са отразени в отчета за приходите и разходите.

Част от този портфейл се състои от капиталови инвестиции в акции на предприятия. Впоследствие след първоначалното отразяване, капиталовите инвестиции на разположение за продажба се преоценяват по справедлива стойност на базата на котираните цени или суми, получени от прилагането на модели на паричните потоци. Когато не са налични котираните пазарни цени, справедливата стойност се определя чрез използването на други приложими модели за оценка, с цел отразяване на специфичните обстоятелства около емитента.

3.8. Споразумения за обратно изкупуване

Ценните книжа, продадени по силата на договори за обратно изкупуване ('репо сделки') остават отразени във финансовите отчети, като задължението към контрагента се отчита като задължения към банки или към други клиенти, както е необходимо. Ценните книжа, закупени по силата на договори за обратни репо сделки се отразяват като предоставени кредити и аванси на други банки или други клиенти, както е необходимо. Такива инструменти се отразяват по амортизираната им стойност. Разликата между продажната цена и цената на обратно изкупуване се третира като лихва и се начислява по метода на ефективната лихва по време на срока на репо-договорите.

3.9. Дълготрайни активи

Всички дълготрайни активи освен земя и сгради се по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация. Земята и сградите са преоценени до справедливата им стойност към 31 декември 2003 г. на базата на оценка от независими външни оценители и се отчитат по преоценена стойност, намалена с последваща натрупана амортизация. Честотата на подобни преоценки е поне веднъж на пет години или, при необходимост, когато справедливата стойност на дълготрайните активи съществено се различава от тяхната отчетна стойност.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

За годините, приключващи на 31 декември 2004 г. и 2003 г.

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

3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА (продължение)

3.9. Дълготрайни активи (продължение)

Увеличенията в отчетната стойност, възникващи при преценка, се отнасят към преоценъчния резерв в собствения капитал. Намаленията, които се нетират с предишни увеличения, се начисляват за сметка на преоценъчния резерв, а всички останали намаления се отнасят в отчета за приходите и разходите.

Амортизацията на дълготрайните активи се изчислява по линейния метод на база приблизителния полезен живот на актива. Съгласно промените в корпоративното данъчно законодателство, Банката може да приеме политика за данъчните амортизационни ставки в рамките на Закона за корпоративното подоходно облагане. Процентите на амортизация са както следва:

	Счетоводни амортизационни ставки	Данъчни амортизационни ставки
Сгради	4 %	4%
Оборудване	20 %	30%
Персонални компютри и сървъри	30 %	50%
Стопански инвентар	15 %	15%
Леки автомобили	20 %	25%
Права за ползване на помещения	15 %	15%
Софтуер	20 %	50%

Сградите в процес на строителство и земята не се амортизират.

Печалбите и загубите от продажба на дълготрайни активи се определят спрямо тяхната отчетна стойност и се вземат предвид при определянето на печалбата.

Разходите за ремонти и поддръжка се отразяват в отчета за приходите и разходите при възникването на разхода.

3.10. Данъчно облагане

Дължимите текущи данъци се изчисляват в съответствие с българското законодателство. Данък печалба е изчислен на база на облагаемата печалба, получена чрез коригиране на финансовия резултат за някои приходни и разходни позиции, съгласно изискването на законодателството.

Отсрочените данъци се начисляват посредством метода на балансовите задължения, съгласно който последствията от отсрочени данъци се признават за разлика между данъчната основа на активите и пасивите и тяхната отчетна стойност за целите на финансово отчитане. Всички данъчни ефекти, свързани със сделки и други събития, признати в отчета за приходите и разходите, също се признават в отчета за приходите и разходите. Данъчните ефекти, свързани със сделки и събития, признати директно в капитала, също се признават директно в капитала.

Отсрочено данъчно задължение се признава за всички облагаеми временни разлики, освен ако не възниква от първоначално признаване на актив или пасив в сделка, който към момента на сделката не дава отражение върху финансовия резултат или облагаемата печалба (загуба). Отсрочените данъчни активи се признават за всички намаляеми временни разлики до степента, в която е вероятно да има облагаема печалба, срещу която да се приспадат съответните намаляеми временни разлики.

Текущите и отсрочени данъци се признават като приход или разход и са включени в нетната печалба за периода, освен в случаите когато данъците възникват от сделка или събитие, отчетени в същия или различен период, директно в капитала.

3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА (продължение)

3.11. Провизии за гаранции и други задбалансови кредитни ангажименти

Сумата на провизиите за гаранции и други задбалансови кредитни ангажименти се признава като разход и задължение, когато Банката има текущи законови или конструктивни задължения, възникнали в резултат на минало събитие, и когато е вероятно, че ще е необходимо изтичане на ресурси, включващи икономически ползи, за покриване на задължението и може да се направи разумна оценка на сумата на произтичащите от това загуби. Всякаква загуба, произтичаща от отчитане на провизии за задължения се отчита в отчета за приходите и разходите за периода.

3.12. Деривативни инструменти и хеджиране на справедлива стойност

Банката използва деривативни инструменти при определени обстоятелства основно за хеджиране на справедливата стойност на активи и пасиви отчетени в баланса. Спекулативната търговия с деривати е ограничена и не формира съществена част от операциите на Банката. През 2002 г. Банката основно е участвала в няколко лихвени суапа под формата на хеджиране на справедливата стойност на ценни книжа на разположение за продажба, които са продадени през 2004. Взаимоотношенията по хеджиране на справедливата стойност се отчитат след като цялата документация бъде одобрена при започването на сделката, като хеджирането се очаква да бъде високоефективно и ефективността може да бъде надеждно измерена. Ефективността на хеджирането се оценява текущо през целия период на финансово отчитане. Ако не бъдат спазени всички горепосочени условия, взаимоотношенията по хеджиране не се признават.

Деривативите се отразяват по справедлива стойност и се отчитат в баланса или като деривативи за търгуване, или като деривативи за хеджиране. Справедливата стойност на деривативите се базира на пазарни цени или на съответни модели за оценка. Деривативните активи и пасиви са представени като част от други активи и пасиви. Промените в справедливата стойност на деривативите се отразяват като част от нетния доход от търговия в отчета за приходите и разходите и, в случай на взаимоотношения за хеджиране, се отчитат в нетната печалба или загуба за периода заедно със съответните приложими към хеджирания риск промени в справедливата стойност на хеджирания инструмент.

3.13. Оповестяване на справедлива стойност

Международен счетоводен стандарт 32 “Финансови инструменти: Оповестяване и представяне”, изисква оповестяване в бележките към финансовия отчет на информация за справедливата стойност на финансовите активи и пасиви. Справедливата стойност за тази цел се определя като сумата, за която даден актив може да бъде заменен или дадено задължение уредено в пряка сделка между информирани и желаещи сделката страни. Политика на Банката е да оповестява информация за справедливата стойност на тези активи и задължения, за които има публикувана пазарна информация и където справедливата стойност значително се различава от техните отчетни стойности. Справедливата стойност на паричните средства и паричните еквиваленти, депозитите и кредитите, предоставени от Банката, другите вземания, депозитите, кредитите и другите краткосрочни задължения се доближава до отчетната стойност, в случай че падежът им ще настъпи в по-близък период от време. В момента не съществува достатъчен пазарен опит, стабилен и ликвиден пазар за други финансови активи и пасиви, за които да има публикувана пазарна информация. Съответно, справедливата стойност не може да бъде определена надеждно. Според ръководството, при тези обстоятелства, отчетената им възстановима стойност е валидна и полезна за целите на отчета.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

За годините, приключващи на 31 декември 2004 г. и 2003 г.

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

4. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И СМЕТКИ В ЦЕНТРАЛНАТА БАНКА

	Към 31.12.2004	Към 31.12.2003
Парични средства в брой	97,651	110,190
Минимален резерв във валута в БНБ	65,283	10,043
Разплащателна сметка в БНБ	70,135	70,582
Парични средства на път	1,387	7,314
ОБЩО	234,456	198,129

Разплащателната сметка в лева в БНБ се използва за пряко участие на паричните пазари и на пазарите на държавни ценни книжа, както и за целите на сетълмънта.

Минималният резерв е част от задължителните резерви при Централната банка, които също така включват и разплащателната сметка при БНБ. От 2004 г. паричните средства в брой вече не се включват в минималния резерв за регулаторни цели. Изискуемите резерви не са лихвоносен актив и тяхното използване е неограничено. Тези резерви се регулират на месечна база, като недостига по тях води до начисляването на “наказателни лихви”. Дневни отклонения в рамките на едномесечния период за регулиране са допустими.

5. НОСТРО СМЕТКИ И ВЗЕМАНИЯ ОТ БАНКИ

	Към 31.12.2004	Към 31.12.2003
В лева		
Предоставени ресурси в местни банки	21,785	11,737
Ценни книжа, закупени по споразумения за обратна продажба	9,166	714
	30,951	12,451
В чуждестранна валута		
Предоставени ресурси в чуждестранни банки-кореспонденти	149,203	118,145
Предоставени ресурси в местни банки	49,202	22,082
Ценни книжа, закупени по споразумения за обратна продажба	10,807	9,281
	209,212	149,508
ОБЩО	240,163	161,959

6. ЦЕННИ КНИЖА ЗА ТЪРГУВАНЕ

	Към 31.12.2004	Към 31.12.2003
Български държавни ценни книжа		
В чуждестранна валута	74,756	134,657
В български лева	66,164	58,857
	140,920	193,514
Други ценни книжа за търгуване		
Чуждестранни държавни и корпоративни ценни книжа	3,528	26,280
Български корпоративни ценни книжа	16,395	12,552
	19,923	38,832
ОБЩО	160,843	232,346

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

За годините, приключващи на 31 декември 2004 г. и 2003 г.

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

6. ЦЕННИ КНИЖА ЗА ТЪРГУВАНЕ (продължение)

Всички ценни книжа в портфейл за търгуване са дългови инструменти, деноминирани в лева, евро и долари на САЩ. Почти целият портфейл на ценните книжа за търгуване, деноминирани в лева, носи фиксирани лихвени купони между 4.7% и 10%. Другата част от портфейла в размер на 1,583 хил. лева носи променлива лихва, обвързана със съответните нива на SOFIBOR. Ценни книжа, деноминирани в евро, носят предимно фиксирани лихвени купони между 4.25% и 7.7%. Оставащата част от портфейла в размер на 7,447 хил. лева носи променлива лихва, обвързана със съответните нива на EURIBOR. Ценни книжа, деноминирани в долари на САЩ, носят предимно променлива лихва, обвързана със съответните нива на USD LIBOR. Ценните книжа за търгуване включват краткосрочни, средносрочни и дългосрочни ценни книжа, без значими концентрации по отношение на падежи и емисии ценни книжа.

Български държавни ценни книжа, възлизащи на 45,801 хил. лева (2003 г.: 85,616 хил. лева), са заложени в БНБ като обезпечение за депозираните в Банката средства на държавния бюджет, които са приблизително на същата отчетна стойност.

7. ЦЕННИ КНИЖА НА РАЗПОЛОЖЕНИЕ ЗА ПРОДАЖБА

	Към 31.12.2004	Към 31.12.2003
Български държавни ценни книжа в чуждестранна валута без начислени лихви	-	61,550
Начислени лихви върху български ДЦК	-	3,496
Инвестиции на разположение за продажба	515	253
ОБЩО	515	65,299

Българските държавни ценни книжа в чуждестранна валута през 2003 г. са държани на разположение за продажба. Банката е хеджирала част от справедливата стойност на такива ценни книжа чрез участие в лихвени суапове, съответстващи по вид на валутата, номинална стойност и падеж със съответните хеджирани ценни книжа, като плаща фиксирана лихва и получава променлива лихва. По-долу са дадени в резюме сроковете и условията на ценните книжа:

Валута	Фиксиран купон % годишно	Падеж дата	Номинална стойност оригинална валута	Хеджирана номинална стойност оригинална валута	Ефективен купон след хеджирането	Балансова стойност хил. лева	Хеджирана балансова стойност хил. лева
EUR	7.5	15/01/2013	20,164,000	20,000,000	6 месечен EURIBOR+1 92 bp	44,171	43,811
EUR	7.25	01/03/2007	1,472,000	1,000,000	6 месечен EURIBOR	3,144	2,136
USD	8.25	01/01/2015	7,908,000	5,000,000	3 месечен LIBOR	14,235	9,001
ОБЩО						61,550	54,948

Балансовата стойност на суаповете, използвани за хеджиране към 31 декември 2003 г., възлиза на общо задължения в размер на 4,513 хил. лева и е представена от Банката като деривативи за хеджиране в други пасиви (Виж Бележка 13). През юни 2004 г. Банката продаде ценните книжа и прекрати хеджирането.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

За годините, приключващи на 31 декември 2004 г. и 2003 г.

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

8. КРЕДИТИ И АВАНСИ НА КЛИЕНТИ, НЕТНО

(а) Анализ по видове клиенти

	Към 31.12.2004	Към 31.12.2003
Овърдрафти	136,683	31,654
Корпоративни кредити	789,217	744,316
Кредити на граждани и малки предприятия	584,723	302,077
	<u>1,510,623</u>	<u>1,078,047</u>
Отчисления за обезценка и несъбираемост	(40,468)	(38,860)
ОБЩО	<u><u>1,470,155</u></u>	<u><u>1,039,187</u></u>

Овърдрафти се отпускат както на граждани, така и на корпоративни клиенти. Не са отпускани кредити на лица извън България.

(б) Анализ по отрасли, брутна стойност

	Към 31.12.2004		Към 31.12.2003	
	хил. лева	%	хил. лева	%
Промишленост и минно дело	81,722	5.41%	82,632	7.66%
Малък бизнес	189,122	12.52%	152,416	14.14%
Търговия и услуги (без туризъм)	436,398	28.89%	356,672	33.09%
Строителство	51,008	3.38%	48,127	4.46%
Енергетика	35,445	2.35%	32,616	3.03%
Туризм	68,106	4.51%	48,811	4.53%
Транспорт и телекомуникации	25,067	1.66%	18,499	1.72%
Услуги	14,335	0.95%	11,716	1.09%
Държавен сектор	2,481	0.16%	5,244	0.49%
Други	9,197	0.61%	10,027	0.93%
На граждани	<u>597,742</u>	<u>39.57%</u>	<u>311,287</u>	<u>28.88%</u>
	<u><u>1,510,623</u></u>	<u><u>100%</u></u>	<u><u>1,078,047</u></u>	<u><u>100%</u></u>

(в) Движения на отчисленията за обезценка и несъбираемост

	BGN'000
САЛДО КЪМ 1 ЯНУАРИ 2003 г.	(31,783)
Разходи за обезценка и несъбираемост	(7,146)
Кредити и аванси, отписани като несъбираеми	<u>69</u>
САЛДО КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2003 г.	(38,860)
Разходи за обезценка и несъбираемост	(17,266)
Кредити и аванси, отписани като несъбираеми	<u>15,658</u>
САЛДО КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2004 г.	<u><u>(40,468)</u></u>

ОБЕДИНЕНА БЪЛГАРСКА БАНКА АД, СОФИЯ

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

За годините, приключващи на 31 декември 2004 г. и 2003 г.

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

9. ДРУГИ АКТИВИ

	Към 31.12.2004	Към 31.12.2003
Авансово платени данъци		
Деривативни активи	31	44
Аванси и други активи	4,207	3,297
ОБЩО	4,238	3,341

10. ДЪЛГОТРАЙНИ АКТИВИ

	Земя и сгради	Оборудван е и други активи	Софтуер и лицензи	Общо
ПЪРВОНАЧАЛНА СТОЙНОСТ				
Към 1 януари 2004 г.	54,023	80,222	41,254	175,499
Увеличение	1,763	14,384	13,322	29,469
Намаление	(4,416)	(11,681)	(10,089)	(26,186)
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2004 г.	51,370	82,925	44,487	178,782
АМОРТИЗАЦИИ				
Към 1 януари 2004 г.	13,113	42,331	14,532	69,976
Начислена за 2004 г.	2,264	10,827	7,476	20,567
Начислена амортизация на освободени активи	(952)	(1,517)	(65)	(2,534)
КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2004 г.	14,425	51,641	21,943	88,009
НЕТНА БАЛАНСОВА СТОЙНОСТ	36,945	31,284	22,544	90,773

11. ПРИВЛЕЧЕНИ СРЕДСТВА ОТ БАНКИ

	Към 31.12.2004	Към 31.12.2003
Разплащателни сметки	20,096	11,913
Срочни депозити на банки	65,262	33,617
Задължения по репо-сделки	200	7,296
ОБЩО	85,558	52,826

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

За годините, приключващи на 31 декември 2004 г. и 2003 г.

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

12. ПРИВЛЕЧЕНИ СРЕДСТВА ОТ КЛИЕНТИ

Анализ по тип клиент

	Към 31.12.2004	Към 31.12.2003
Депозити на граждани		
безсрочни	138,427	109,265
спестовни	436,130	368,702
срочни	524,830	437,373
	<u>1,099,387</u>	<u>915,340</u>
Депозити на фирми		
безсрочни	398,865	396,772
срочни	138,545	114,227
	<u>537,410</u>	<u>510,999</u>
Други депозити	59,181	10,294
ОБЩО	<u>1,695,978</u>	<u>1,436,633</u>

13. ДРУГИ ПАСИВИ

	Към 31.12.2004	Към 31.12.2003
Други пасиви	4,063	514
Провизии за непозлзвани годишни отпуски	1,012	922
Провизии за данъци	6,075	1,251
Деривативи за хеджиране	-	4,513
Други деривативни пасиви	1,079	1,045
ОБЩО	<u>12,229</u>	<u>8,245</u>

Деривативите за хеджиране представляват лихвени суапове, използвани за хеджиране на справедлива стойност на ценни книжа на разположение за продажба (Виж Бележка 7).

14. ДЪЛГОСРОЧНИ ЗАЕМИ

Към 18 юни 2002 г. Банката е емитирала облигации с общ номинал от 11,719 хил. лева, с номинална стойност на всяка една облигация в размер на 1,000 лева. Падежът на емисията е 20 юни 2005 г. Купонът на емисията е фиксиран в размер на 7.5%, изчислен на годишна база. В допълнение, към 12 юли 2004 г. Банката е емитирала ипотечни облигации с общ номинал от 40,000 хил. лева, с номинална стойност на всяка една облигация в размер на 1,000 лева. Падежът на емисията е 12 юли 2009 г. Купонът на емисията е фиксиран в размер на 6.625%, изчислен на годишна база. И двете емисии се търгуват на Българска Фондова Борса - София.

15. АКЦИОНЕРЕН КАПИТАЛ

Общият регистриран брой на обикновените акции в края на годината е 75,964,082 акции с номинална стойност 1 лев всяка. Всички емитирани акции са изцяло платени, с еднакъв ранг и право на 1 глас всяка.

ОБЕДИНЕНА БЪЛГАРСКА БАНКА АД, СОФИЯ

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

За годините, приключващи на 31 декември 2004 г. и 2003 г.

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

16. НЕТЕН ЛИХВЕН МАРЖ

	Годината, приключваща на 31.12.2004	Годината, приключваща на 31.12.2003
A. Приходи от лихви и други подобни		
Кредити и аванси на клиенти	141,953	95,834
Пласирани средства на междубанковия пазар	5,056	4,027
Ценни книжа за търгуване и на разположение за продажба	7,736	12,405
	<u>154,745</u>	<u>112,266</u>
B. Разходи за лихви и други подобни		
Депозити на фирми и граждани	(16,620)	(13,093)
Депозити на банки	(1,283)	(973)
Дългосрочно привлечени средства и други	(2,123)	(891)
	<u>(20,026)</u>	<u>(14,957)</u>
НЕТЕН ЛИХВЕН МАРЖ	<u>134,719</u>	<u>97,309</u>

17. НЕТНИ ПРИХОДИ ОТ ТАКСИ И КОМИСИОННИ

	Годината, приключваща на 31.12.2004	Годината, приключваща на 31.12.2003
Приходи от такси и комисионни		
Преводи на клиенти/ касови операции	15,449	15,000
Такси за обслужване на депозитни сметки	15,423	14,277
Такси за кредитни и дебитни карти	9,338	6,275
Кредити и аванси на клиенти	4,571	4,810
Гаранции и акредитиви	1,745	1,043
Други	1,455	1,063
	<u>47,981</u>	<u>42,468</u>
Разходи за такси и комисионни	<u>(5,284)</u>	<u>(2,559)</u>
НЕТНИ ПРИХОДИ ОТ ТАКСИ И КОМИСИОННИ	<u>42,697</u>	<u>39,909</u>

18. НЕТНИ ПРИХОДИ ОТ ТЪРГОВИЯ

	Годината, приключваща на 31.12.2004	Годината, приключваща на 31.12.2003
Нетна загуба от преоценки на валути	(2,308)	(2,239)
Нетен приход от търговия в чуждестранни валути	8,152	5,570
Нетен приход от търговия с ценни книжа	6,441	8,772
НЕТНИ ПРИХОДИ ОТ ТЪРГОВИЯ	<u>12,285</u>	<u>12,103</u>

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

За годините, приключващи на 31 декември 2004 г. и 2003 г.

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

19. РАЗХОДИ ЗА ОБЕЗЦЕНКА И НЕСЪБИРАЕМОСТ, НЕТНО

Нетните разходи за обезценка и несъбираемост за годините, приключващи на 31 декември 2004 и 2003 са както следва:

	Годината, приключваща на 31.12.2004	Годината, приключваща на 31.12.2003
Кредити и аванси на клиенти	(17,266)	(7,112)
Възстановяване на суми по отписани кредити	6,632	6,393
Други активи	(8)	898
ОБЩО	(10,642)	179

20. ОБЩИ АДМИНИСТРАТИВНИ РАЗХОДИ

	Годината, приключваща на 31.12.2004	Годината, приключваща на 31.12.2003
Разходи за персонал	23,948	21,930
Амортизации	20,567	17,757
Комуникации и информационни услуги	14,707	13,616
Невъзстановим ДДС и подоходен данък	5,786	6,032
Разходи за социални осигуровки	5,939	5,305
Вноски към Фонд за гарантиране на влоговете	6,666	5,929
Разходи за издръжка на офисите	3,767	3,712
Канцеларски материали и поддръжка	3,268	3,188
Управленски разходи	1,472	1,212
Разходи за консултанти	5,063	4,348
Наеми по оперативен лизинг	2,222	2,025
Реклама и маркетинг	3,576	1,833
ОБЩО	96,981	86,887

21. ДАНЪЦИ

	Годината, приключваща на 31.12.2004	Годината, приключваща на 31.12.2003
Текущи данъци	16,745	12,174
Отсрочени данъчни разходи, свързани с възниква-нето и обратното проявление на временни данъчни разлики	560	2,175
Отсрочени данъчни приходи в резултат на промяна на данъчната ставка	(554)	(28)
ОБЩО РАЗХОДИ ЗА ДАНЪЦИ	16,751	14,321

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

За годините, приключващи на 31 декември 2004 г. и 2003 г.

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

21. ДАНЪЦИ (продължение)

Разходите за текущи данъци представляват сумата на платимия данък според българското законодателство и законните данъчни ставки. Приходите или разходите по отсрочени данъци произлизат от промяната на преносната стойност на отсрочените данъчни активи и отсрочените данъчни пасиви. Отсрочените данъчни активи и пасиви към 31 декември 2003 г. са изчислени на база данъчна ставка в размер на 19,5%, в сила към тази дата и приложима за 2004 година. Отсрочените данъчни активи и пасиви към 31 декември 2004 г. са изчислени на база данъчна ставка в размер на 15%, в сила към тази дата и приложима за 2005 година.

Връзката между разходите за данъци и счетоводната печалба е както следва:

	Годината, приключваща на 31.12.2004	Годината, приключваща на 31.12.2003
Счетоводна печалба	82,840	63,135
Данък върху печалбата, изчислен при приложимата ставка (19.5% за 2004 г. и 23.5% за 2003 г.)	16,157	14,837
Данъчно непризнати разходи при определяне на облагаемата печалба	125	10
Намаление в отсрочените данъци от разлика в данъчните ставки, приложима за текущите и отсрочени данъци	38	(498)
Ефект от промяна на данъчната ставка	(554)	(28)
Данъци, свързани с предходни години – постоянни разлики	985	-
ОБЩО РАЗХОДИ ЗА ДАНЪЦИ	16,751	14,321

Отсрочените данъчни активи и пасиви по отношение на всеки вид временни разлики са както следва:

	Към 31.12.2004	Към 31.12.2003
Отсрочени данъчни активи		
Други пасиви - неизползвани годишни отпуски	194	178
Данъчна амортизация на дълготрайни активи до 2000 г.	206	320
Общо вземания по отсрочени данъци	400	498
Задължения по отсрочени данъци		
Преоценка на дълготрайни активи	2,415	3,451
Данъчна амортизация на дълготрайни активи	2,241	2,280
Общо задължения по отсрочени данъци	4,656	5,731
НЕТНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЦИ	4,256	5,233

Общо задължения по отсрочени данъци от преоценка на дълготрайни активи, отнесени в увеличение на преоценъчния резерв в собствения капитал:

Начална стойност	3,451	1,341
Намаление на данъчни ставки	(761)	(267)
Прехвърлени към неразпределена печалба в резултат на продажба на дълготрайни активи	(275)	(32)
Ефект от преоценка на дълготрайни активи през годината	-	2,409
КРАЙНА СТОЙНОСТ	2,415	3,451

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

За годините, приключващи на 31 декември 2004 г. и 2003 г.

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

22. УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ И НЕОТМЕНИМИ АНГАЖИМЕНТИ

Съдебни производства. Към 31 декември 2004 г. срещу Банката са в ход няколко съдебни дела. Ръководството счита, че не трябва да се начисляват провизии, тъй като професионалните съвети сочат, че не е вероятно да възникнат съществени загуби.

Кредитни ангажименти. В таблицата по-долу са показани договорените суми на задбалансовите финансови инструменти на Банката, с които тя поема ангажимент за отпускане на кредити на клиенти:

	Към 31.12.2004	Към 31.12.2003
Ангажименти по неувоени кредити	107,003	81,659
Гаранции, документарни и търговски акредитиви	62,728	54,411
	<u>169,731</u>	<u>136,070</u>

Ангажименти по експлоатационен лизинг. Когато Банката е в ролята на наемател, бъдещите минимални плащания на лизингови вноски по неотменими оперативни лизинги на сгради са следните:

	Към 31.12.2004	Към 31.12.2003
До 1 година	2,163	1,409
От 1 до 5 години	8,035	4,813
Над 5 години	3,638	962
ОБЩО	<u>13,836</u>	<u>7,184</u>

23. АНАЛИЗ НА ПАРИЧНИТЕ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИТЕ ЕКВИВАЛЕНТИ

	Годината, приключваща на 31.12.2004	Годината, приключваща на 31.12.2003
Парични средства в брой и пари на път	99,038	117,504
Разплащателна сметка в БНБ	70,135	70,582
Минимален резерв във валута в БНБ	65,283	10,043
Вземания от банки с падеж до 90 дни	234,613	149,271
ОБЩО	<u>469,069</u>	<u>347,400</u>

Паричните средства и паричните еквиваленти за целите на отчета за паричните потоци включват пари в брой, ностро сметки и вземания от други банки с матуритет до 90 дни, включвайки и сметките в БНБ.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

За годините, приключващи на 31 декември 2004 г. и 2003 г.

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

24. ВАЛУТЕН АНАЛИЗ

В таблицата по-долу е обобщена рисковата експозиция към промяна на валутните курсове към 31 декември 2004 г. В таблицата са включени преносните стойности на активите и задълженията на Банката по вид валути, представени в хиляди лева.

	Евро	Долари на САЩ	Лева	Други	Общо
Активи					
Парични средства и сметки в Централната банка	24,645	12,772	126,723	70,316	234,456
Ностро сметки и вземания от банки	24,731	155,165	30,951	29,316	240,163
Ценни книжа за търгуване	32,100	57,029	71,714	-	160,843
Ценни книжа на разположение за продажба	35	-	480	-	515
Кредити и аванси на клиенти, нетно	539,198	46,695	884,261	1	1,470,155
Други активи	-	-	4,238	-	4,238
Дълготрайни активи	-	-	90,773	-	90,773
ОБЩО АКТИВИ	620,709	271,661	1,209,140	99,633	2,201,143
Пасиви					
Привлечени средства от банки	14,602	16,015	54,445	496	85,558
Привлечени средства от клиенти	489,949	327,135	853,405	25,489	1,695,978
Други пасиви	1	3	12,225	-	12,229
Отсрочени данъци	-	-	4,256	-	4,256
Дългосрочни заеми	21,909	-	52,994	-	74,903
ОБЩО ПАСИВИ	526,461	343,153	977,325	25,985	1,872,924
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ	-	-	328,219	-	328,219
НЕТНА БАЛАНСОВА ПОЗИЦИЯ	94,248	(71,492)	(96,404)	73,648	-
НЕТНА ЗАДБАЛАНСОВА ПОЗИЦИЯ	26,478	70,346	(25,201)	(73,691)	(2,068)
КРЕДИТНИ АНГАЖИМЕНТИ	92,544	12,267	64,560	-	169,731

25. ЛИКВИДЕН И ЛИХВЕН РИСК

Банката е изложена ежедневно на необходимостта от използване на наличните ѝ парични ресурси - овърнайт депозити, разплащателни сметки, падежиращи срочни депозити, усвоявания на кредити и гаранции. Банката не поддържа парични ресурси в брой за посрещането на всички тези нужди, тъй като опитът показва, че с достатъчна сигурност може да бъде предвидено едно минимално ниво на реинвестиране на падежиращите инструменти.

В таблицата по-долу са анализирани активите и пасивите на Банката в съответни матуритетни групи, на базата на остатъчния период към датата на изготвяне на баланса спрямо датата на договорения падеж.

Припокриването и контролираното несъответствие между падежите и лихвените проценти на активите и пасивите е в основата на управлението на Банката. Необичайно е в банките да има случаи на пълно припокриване, тъй като сключените сделки често са с несигурни срокове и различни по вид. Една непокрита позиция потенциално увеличава рентабилността, но също така може да увеличи и риска от загуби.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

За годините, приключващи на 31 декември 2004 г. и 2003 г.

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

25. ЛИКВИДЕН И ЛИХВЕН РИСК (продължение)

Падежите на активите и пасивите и възможността лихвоносните пасиви на падежа да бъдат заменени на приемлива цена, са важни фактори при оценяването на ликвидността на Банката и изложеността ѝ към промени в лихвените проценти и валутните курсове.

Към 31 декември 2004 г.	До 1 месец	От 1-3 месеца	От 3-12 месеца	От 1-5 години	Над 5 години и без падеж	Общо
Активи						
Парични средства и сметки в						
Централната банка	234,456	-	-	-	-	234,456
Ностро сметки и вземания от банки	234,171	50	5,708	234	-	240,163
Ценни книжа за търгуване	-	1,956	3,488	10,459	144,940	160,843
Ценни книжа на разположение за продажба						
	-	-	-	-	515	515
Кредити и аванси на клиенти, нетно						
	140,120	77,569	333,509	824,899	94,058	1,470,155
Други активи						
Дълготрайни активи	-	-	-	-	4,238	4,238
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>90,773</u>	<u>90,773</u>
ОБЩО АКТИВИ	<u>608,747</u>	<u>79,575</u>	<u>342,705</u>	<u>835,592</u>	<u>334,524</u>	<u>2,201,143</u>
Пасиви						
Привлечени средства от банки						
	79,587	619	5,352	-	-	85,558
Привлечени средства от клиенти						
	1,321,437	104,934	163,956	105,651	-	1,695,978
Други пасиви						
	12,229	-	-	-	-	12,229
Отсрочени данъци						
	-	-	-	-	4,256	4,256
Дългосрочни заеми						
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>11,719</u>	<u>63,184</u>	<u>-</u>	<u>74,903</u>
ОБЩО ПАСИВИ	<u>1,413,253</u>	<u>105,553</u>	<u>181,027</u>	<u>168,835</u>	<u>4,256</u>	<u>1,872,924</u>
НЕТНА РАЗЛИКА ЗА ГРУПАТА	<u>(804,506)</u>	<u>(25,978)</u>	<u>161,678</u>	<u>666,757</u>	<u>330,268</u>	<u>328,219</u>
С НАТРУПВАНЕ, ВКЛЮЧВАЩО ПРЕДХОДНИ ГРУПИ						
	<u>(804,506)</u>	<u>(830,484)</u>	<u>(668,806)</u>	<u>(2,049)</u>	<u>328,219</u>	

Ръководството счита, че диверсификацията на депозитите по брой и вид вложители и миналият опит на Банката дават основания да се счита, че тези депозити предоставят един дългосрочен и стабилен финансов ресурс за Банката.

Банката заема експозиции спрямо ефектите от колебанията на преобладаващите нива на пазарните лихвени проценти върху финансовата ѝ позиция и парични потоци. Лихвените маржове могат да се увеличат в резултат на подобни промени, но могат и да намалееят или да доведат до загуби, ако възникнат неочаквани колебания.

Експозициите на Банката спрямо лихвените нива се контролират и управляват освен с други методи и чрез доклади за чувствителността към промените в лихвените проценти. Лихвите по паричните активи и пасиви могат да бъдат променяни в сравнително кратък срок, като несъответствията в чувствителността към промените на лихвените проценти се считат за несъществени.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

За годините, приключващи на 31 декември 2004 г. и 2003 г.

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

25. ЛИКВИДЕН И ЛИХВЕН РИСК (продължение)

В таблицата по-долу са обобщени действащите лихвени нива по основните валути за паричните финансови инструменти.

Към 31 декември 2004 г.	Евро	Долари на САЩ	Лева	Други
	%	%	%	%
Активи				
Парични средства и сметки в Централната банка	-	-	-	-
Ностро сметки и вземания от банки	2.0	2.3	3.4	0.9
Ценни книжа за търгуване	5.6	2.8	5.1	-
Кредити и аванси на клиенти	7.3	6.5	12.7	-
Пасиви				
Привлечени средства от банки	1.7	1.6	1.9	-
Привлечени средства от клиенти	1.1	0.7	1.8	0.2

26. СДЕЛКИ СЪС СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Лицата се считат за свързани, ако една от страните има възможност да контролира другата или да упражнява значително влияние върху другата страна при вземането на финансови или оперативни решения. Банката се контролира от Съвет на Директорите, в който са представени основните акционери на Банката.

В нормалния ход на бизнес-дейността множество банкови транзакции се осъществяват със свързани лица. Те включват кредити и депозити. Тези транзакции са извършени на търговска база, при търговски условия и при пазарни курсове. Обемите на сделките със свързани лица, остатъчните салда към края на годината и свързаните с тях разходи и приходи към края на годината са следните:

	Към 31.12.2004	Към 31.12.2003
КРЕДИТИ		
Остатъчен размер към началото на годината	14,711	8,949
Предоставени ресурси през годината	629,387	838,340
Погасени суми през годината	(627,821)	(832,578)
ОСТАТЪЧЕН РАЗМЕР КЪМ КРАЯ НА ГОДИНАТА	16,277	14,711
Приходи от получени лихви	1,117	2,774
	Към 31.12.2004	Към 31.12.2003
Депозити		
Депозити в началото на годината	2,315	211
Депозити получени през годината	95,910	253,327
Депозити изплатени през годината	(95,007)	(251,223)
ДЕПОЗИТИ В КРАЯ НА ГОДИНАТА	3,218	2,315
РАЗХОДИ ЗА ПЛАТЕНИ ЛИХВИ ПО СУАПОВЕ	-	4,830
Разходи за платени лихви по депозитите	1,886	4,586