

**ЕВРОБАНК АД**

**ОДИТОРСКИ ДОКЛАД И**

**ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

*31 декември 2003 и 2002*

## ***СЪДЪРЖАНИЕ***

	<i>СТР.</i>
<b><i>ОДИТОРСКИ ДОКЛАД</i></b>	<i>1</i>
<b><i>ФИНАНСОВ ОТЧЕТ</i></b>	<i>2</i>
<b><i>БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ</i></b>	<i>6</i>

## ОДИТОРСКИ ДОКЛАД

### До акционерите на Евробанк АД


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

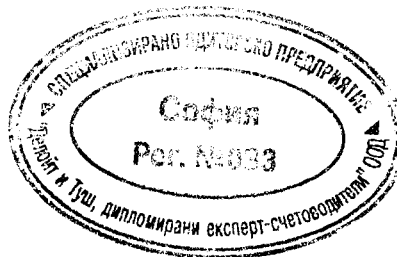
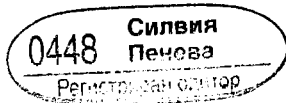
Ние извършихме нашите одити в съответствие с професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти изискват да планираме и извършим одитите така, че да получим разумно уверение дали финансовите отчети не съдържат съществени погрешни представяния. Одитът включва проверка на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

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

*Deloitte & Touche, CPA*

Делойт и Туш, Дипломирани експерт-счетоводители ООД

  
Силвия Пенева  
Съдружник  
Регистриран одитор



23 февруари 2004 г.

**ЕВРОБАНК АД**

**СЧЕТОВОДНИ БАЛАНСИ**

към 31 декември 2003 година и 2002 година

Бележка	2003	2002
	хил. лв.	хил. лв.
<b>АКТИВИ</b>		
Парични средства в каса и по разплащателна сметка в БНБ	4 33,050	19,674
Предоставени кредити и ресурси на банки и други финансови институции	5 50,679	53,286
Вземания по сделки с клауза за обратно изкупуване	6 405	104
Ценни книжа за търгуване	7 40,488	28,921
Предоставени кредити на клиенти	8 147,285	97,881
Финансови активи, обявени за продажба	9 307	479
Други активи и активи за препродажба	10 2,546	1,437
Дълготрайни активи	11 11,259	9,031
<b>Общо активи</b>	<b>286,019</b>	<b>210,813</b>
<b>ПАСИВИ</b>		
Депозити от банки и други финансови институции	12 19,023	27,163
Задължения по споразумения с клауза за обратно изкупуване	13 8,836	3,509
Депозити от клиенти	14 222,201	150,363
Други привлечени средства	15 10,630	5,847
Други задължения	16 5,267	4,800
<b>Общо пасиви</b>	<b>265,957</b>	<b>191,682</b>
<b>КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ</b>		
Капитал	17 15,000	15,000
Резерви	5,062	4,131
<b>Общо капитал и резерви</b>	<b>20,062</b>	<b>19,131</b>
<b>Общо пасиви и собствен капитал</b>	<b>286,019</b>	<b>210,813</b>
Задбалансови ангажименти и условни задължения	28 48,281	27,465

Този финансов отчет е одобрен от името на Евробанк АД от:

Емил Ангелов  
Изпълнителен директор



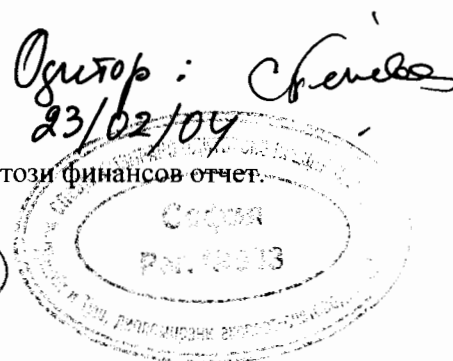
Бисер Митридов  
Изпълнителен директор

Антон Годоров  
Главен счетоводител

София, 23 февруари 2004 г.

Бележките от страница 6 до страница 29 са неделима част от този финансов отчет.

0448 **Силвия Пенева**  
Регистриран одитор



**ЕВРОБАНК АД**

**ОТЧЕТИ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ**

За годините, приключващи на 31 декември 2003 и 2002.

	Бележка	2003	2002
		хил. лв.	хил. лв.
Приходи от лихви и аналогични приходи	18	17,505	13,114
Разходи за лихви и аналогични разходи	18	(7,974)	(5,874)
<b>Приходи от лихви, нетно</b>		<b>9,531</b>	<b>7,240</b>
Приходи от такси и комисиони, нетно	19	4,507	4,985
Печалба от операции с ценни книжа за търгуване, нетно	20	3,267	670
Загуба от операции с ценни книжа обявени за продажба, нетно	21	(369)	(50)
Печалба от сделки с чуждестранна валута, нетно	22	1,249	1,178
Други приходи, нетно	23	1,131	859
<b>Общо приходи</b>		<b>19,316</b>	<b>14,882</b>
Разходи за дейността	24	(13,727)	(9,963)
Увеличение на обезценките за загуби и несъбираемост	25	(1,106)	(603)
<b>Печалба преди данъци</b>		<b>4,483</b>	<b>4,316</b>
Данъчно облагане	26	(1,035)	(232)
<b>Нетна печалба</b>		<b>3,448</b>	<b>4,084</b>

Този финансов отчет е одобрен от името на Евробанк АД от:

Емил Ангелов  
Изпълнителен директор

Бисер Митриков  
Изпълнителен директор

Антон Годоров  
Главен счетоводител

София, 23 февруари 2004 г.

Бележките от страница 6 до страница 29 са неделима част от този финансов отчет.

0448  
Силвия  
Пенева  
Регистриран одитор

Одобрено:  
23/02/04  
Силвия Пенева  
Рег. № 0448

ОТЧЕТИ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

За годините, приключващи на 31 декември 2003 и 2002

Бележка	2003 хил. лв.	2002 хил. лв.
<b>Нетен паричен поток от основна дейност</b>		
Печалба/(загуба) след данъчно облагане	3,448	4,084
Обезценки за загуби и несъбираемост	1,106	603
Амортизация	1,167	696
Непарична транзакция свързана с корекцията на счетоводната грешка в дълготрайните активи	-	(2,070)
(Печалба)/загуба от продажба на дълготрайни активи	(26)	127
Данъчно облагане	1,035	232
	<b>6,730</b>	<b>3,672</b>
<b>Промени в активите, участващи в основната дейност</b>		
(Увеличение) на ценни книжа за търгуване	(11,567)	(7,068)
(Увеличение) на предоставените кредити на клиенти	(50,472)	(52,226)
(Увеличение)/намаление на вземанията от банки и други финансови институции	(6,775)	238
(Увеличение)/намаление на вземанията по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	(301)	(104)
(Увеличение)/намаление на други активи	(1,757)	6
<b>Промени в пасивите, участващи в основната дейност</b>		
Увеличение/(намаление) на задължения по предоставени депозити от банки, нетно	(8,140)	24,658
Увеличение на задължения по предоставени депозити от клиенти, нетно	71,838	40,507
Увеличение на други привлечени средства, нетно	4,783	507
Увеличение на задължения по сделки с клаузи за обратно изкупуване, нетно	5,327	1,899
Увеличение/(намаление) на други пасиви, нетно	(375)	1,161
	<b>9,291</b>	<b>13,250</b>
<b>Нетни парични потоци от основна дейност</b>		
<b>Парични потоци от инвестиционна дейност</b>		
Покупка на дълготрайни материални активи	(3,369)	(2,601)
(Покупка)/продажба на активи за препродажба	377	(651)
Продажба на инвестиции	172	50
	<b>(2,820)</b>	<b>(3,202)</b>
<b>Нетни парични потоци от инвестиционна дейност</b>		
<b>Парични потоци от финансова дейност</b>		
Платени дивиденди	(2,517)	(1,778)
	<b>(2,517)</b>	<b>(1,778)</b>
<b>Нетни парични потоци от финансова дейност</b>		
<b>Нетно увеличение на парични средства и паричните еквиваленти</b>		
	<b>3,954</b>	<b>8,270</b>
<b>Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода</b>		
	<b>69,248</b>	<b>60,978</b>
<b>Парични средства и парични еквиваленти в края на периода</b>		
	<b>73,202</b>	<b>69,248</b>

Този финансов отчет е одобрен от името на Евробанк АД от:

Емил Ангелов  
Изпълнителен директор

Бисер Митриков  
Изпълнителен директор

Антон Годоров  
Главен счетоводител

София, 23 февруари 2004г.

Бележките от страница 6 до страница 29 са неделима част от този финансов отчет.



## БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

31 декември 2003 г. и 2002 г.

---

### 1. ОПЕРАТИВНА ПОЛИТИКА

Евробанк АД (Банката) е акционерно дружество, регистрирано в Софийски градски съд през 1993 година като започва дейността си през март 1994 година.

Основната дейност на Банката е свързана с приемане на депозити, отпускане на кредити в местна и чуждестранна валута, търговски операции с чуждестранна валута и всички останали банкови дейности, разрешени от закона въз основа на получен лиценз от Българска Народна Банка (БНБ).

### 2. БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

#### 2.1 Общи положения

Банката води текущото си счетоводство и изготвя финансовите си отчети в съответствие с изискванията на българското търговско, банково и данъчно законодателство. Съгласно Закона за счетоводството от 1 януари 2005 година българските дружества следва да изготвят и представят финансовите си отчети на база Международните Стандарти за Финансово Отчитане (МСФО), издадени от Комитета по Международни Счетоводни Стандарти (МСС). Тази разпоредба влиза в сила от 1 януари 2003 година за предприятията, осъществяващи дейността си въз основа на отделни закони, а също и за тези, които по избор желаят да прилагат от по-ранна дата МСФО. От 1 януари 2003 година при изготвяне на своите финансови отчети Банката прилага МСФО, тъй като осъществява своята дейност въз основа на специфичен закон и въз основа на получен лиценз.

Настоящият финансов отчет е изготвен във всички съществени аспекти в съответствие с изискванията на МСФО, действащи към датата на баланса и представлява индивидуален финансов отчет.

#### 2.2. Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки

Приложението на Международните Стандарти за Финансово Отчитане изисква от ръководството да приложи някои счетоводни предположения и приблизителни счетоводни преценки при изготвяне на финансовите отчети и при определяне на стойността на някои от активите, пасивите, приходите и разходите. Всички те се извършват на основата на най-добрата преценка, която е направена от ръководството към датата на изготвянето на финансовия отчет. Действителните резултати биха могли да се различават от представените в настоящия финансов отчет.

### 3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА

#### 3.1 Парични средства и парични еквиваленти

Паричните средства и паричните еквиваленти, за целите на отчета за паричните потоци, включват паричните средства, текущите сметки и депозитите на виждане в други банки, без наложени върху ползването им ограничения, включително средствата по разплащателната сметка в Централната банка с първоначален падеж не повече от три месеца.

## БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

31 декември 2003 г. и 2002 г.

---

### 3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА (продължение)

#### 3.2 Ценни книжа

##### *Ценни книжа за търгуване*

Ценните книжа за търгуване са търгуеми ценни книжа, които се придобиват и притежават с намерение за краткосрочна продажба или за поддържане и улесняване на съществуващи делови или търговски отношения. Ценните книжа за търгуване първоначално се признават по цена на придобиване, а впоследствие се оценяват по справедлива стойност въз основа на пазарни котировки.

При всяка отделна продажба разликите между отчетната стойност на продадените ценни книжа и продажната им цена се представят в отчета за приходите и разходите като нетна печалба или загуба от операции с ценни книжа за търгуване. Всички промени в балансовата стойност на държавните и други ценни книжа за търгуване, отчетени по пазарна стойност, са представени в отчета за приходите и разходите като печалба или загуба от преоценка на ценни книжа за търгуване. Получените лихви от ценни книжа за търгуване се отчитат като приходи от лихви.

##### *Ценни книжа, обявени за продажба*

Ценните книжа, обявени за продажба са тези финансови активи, които не са класифицирани като финансови активи за търгуване или държани до настъпване на падеж. Ценните книжа, обявени за продажба представляват капиталови инвестиции в предприятия, в които Банката не притежава контролно участие и компенсаторни инструменти. Тези активи се оценяват по справедлива стойност, определена на база на пазарна цена, обявена на активен пазар. Когато няма информация за пазарна цена или пазарът не отговаря на изискванията за активен пазар, тези ценни книжа се представят по цена на придобиване или справедливата им стойност се определя с помощта на други модели за оценка, които отразяват специфичните обстоятелства на емитента.

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

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

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

#### 3.4 Кредити и аванси на клиенти, възникнали първоначално в Банката и обезценки за загуби и несъбираемост

Кредитите и авансите, първоначално възникнали в Банката се представят в баланса по тяхната амортизируема стойност, включваща остатъчните главници и натрупаните лихви, намалени с обезценките за загуби и несъбираемост. Обезценки за загуби и несъбираемост се начисляват за всички вземания, чиято събираемост по мнение на ръководството е несигурна.

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

31 декември 2003 г. и 2002 г.

**3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА (продължение)**

Обезценката за загуби и несъбираемост за предоставени от Банката кредити, отчетени по амортизируема стойност, се определя като разлика между отчетната стойност и сегашната стойност на бъдещите парични потоци, дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент. Паричните потоци, свързани с краткосрочни кредити не се дисконтират.

Всяка разлика между отчетната и възстановимата стойност на финансовия актив (обезценка за загуба и несъбираемост на кредити) се отразява в отчета за приходите и разходите за периода, в който възниква. Намалването на обезценките за загуби и несъбираемост се отнася към приходите за съответния период. Възстановени суми, отписани преди това, се приемат за приход чрез намаляване на акумулираните обезценки за загуби и несъбираемост.

Несъбираемите кредити се отписват и се отнасят задбалансово за сметка на акумулираните обезценки за загуби и несъбираемост. Тези кредити се отписват след приключване на всички необходими правни процедури и след като сумата на загубата е окончателно определена.

**3.5 Дълготрайни активи**

Дълготрайните материални и нематериални активи се оценяват по цена на придобиване, образувана от покупната им стойност и допълнителните разходи, извършени по придобиването им и намалена с размера на начислената амортизация и евентуалната загуба от обезценка.

Амортизациите на дълготрайните материални и нематериални активи се начисляват като последователно се прилага линейният метод. По групи активи са прилагани следните норми:

	2003	2002
Сгради	4%	4%
Машини и оборудване	10%-33.33%	20%
Офис оборудване-компютри	33.33%	20%
Транспортни средства-автомобили	20%-25%	15%
Стопански инвентар	5%-33.33%	15%
Програмни продукти	33.3%	15%
Подобрения на наети сгради	14.29%-25%	15%

Земята и разходите за придобиване на дълготрайни материални активи не се амортизират.

**3.6 Приходи от лихви и разходи за лихви**

Приходите от лихви и разходите за лихви се признават на пропорционална времева база, използвайки 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 на кредита и на депозита, ефективният лихвен процент се приема за равен на договорения.

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

31 декември 2003 г. и 2002 г.

**3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА (продължение)****3.6 Приходи от лихви и разходи за лихви (продължение)**

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

Натрупаните лихви в резултат на притежаване на ценни книжа за търгуване се отчитат като приходи от лихви.

**3.7 Такси и комисиони**

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

**3.8 Операции в чуждестранна валута**

Сделките, 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 левова равностойност в края на годината по заключителните обменни курсове на БНБ. Нетните печалби или загуби от промяната на валутните курсове, възникнали от преоценката на вземания, задължения и сделки, са отчетени в отчета за приходите и разходите за периода, в който са възникнали.

Курсовете на по-важните валути към датите на баланса са следните:

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

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

**3.9 Данък върху печалбата**

Данъкът върху печалбата представлява сумата от текущия данък върху печалбата (дохода) и отсрочените данъци.

Текущият данък върху печалбата се определя въз основа на облагаемата (данъчна) печалба за периода като се прилага ефективната данъчна ставка съгласно данъчното законодателство към датата на финансовия отчет. Отсрочените данъци са сумите на дължимите (възстановими) данъци върху печалбата за бъдещи периоди по отношение на облагаемите (намаляеми) временни разлики. Временните разлики са разликите между отчетната стойност на един актив или пасив в баланса и неговата данъчна основа.

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

31 декември 2003 г. и 2002 г.

**3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА (продължение)****3.9 Данък върху дохода (продължение)**

Отсрочените данъци върху печалбата се изчисляват чрез прилагането на балансовия пасивен метод. Отсрочените данъчни пасиви се изчисляват за всички облагаеми временни разлики, докато отсрочените данъчни активи за намаляемите временни разлики се признават, само ако има вероятност за тяхното обратно проявление и ако Банката ще е в състояние в бъдеще да генерира достатъчно печалба, от която те да могат да бъдат приспаднати.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се изчисляват като се прилага предполагаемата данъчна ставка за периода, в който те ще се реализират или погасят, съгласно информацията, с която Банката разполага към момента на съставяне на финансовия отчет. Отсрочените данъци се признават в отчета за приходите и разходите, освен в случаите, когато възникват във връзка с балансово перо, което се отразява директно в собствения капитал на Банката. В този случай и отложеният данък се посочва директно за сметка на това перо (в капитала), без да намира отражение в отчета за приходите и разходите.

При изчислението на отсрочените данъчни активи и пасиви към 31 декември 2003 г. Банката е използвала данъчна ставка 19.5%, приложима за 2004 година. Изменението в данъчната ставка води до корекция на данъчните активи и пасиви възникнали през предходни отчетни периоди, но налични към 31 декември 2003 г. Тази корекция е отразена в отчета за приходите и разходите за текущата година, освен в случаите, когато корекцията касае данъчен актив или пасив, отразен директно в капитала.

Отсрочените данъчни активи и пасиви се посочват нетно, ако подлежат на единен режим на облагане.

Съгласно действащото към момента на съставяне на настоящия финансов отчет данъчно законодателство, данъчните ставки, които следва да се прилагат при изчисляване на данъчните задължения на Банката са следните:

	2003	2002
Данък общини	-	10%
Корпоративен данък (данък печалба)	23.5%	15%
<b>Обща данъчна ставка</b>	<b>23.5%</b>	<b>23.5%</b>

Приложимата данъчна ставка за корпоративния данък за 2004 година е 19.5%.

**3.10 Провизии за гаранции и други кредитни ангажименти**

Сумата на провизиите за гаранции и други кредитни ангажименти се признава, когато Банката има настоящи съдебни или конструктивни задължения, които са възникнали в резултат на минало събитие и вследствие на което е вероятно да се наложи изтичане на ресурси, включващи икономически ползи, за покриване на задължението и за извършване на надеждна оценка на размера на задължението. Всички загуби в резултат от признаването на провизии за задължения се отнасят в отчета за приходи и разходи за съответния период.

## БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

31 декември 2003 г. и 2002 г.

---

### 3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА (продължение)

#### 3.11 Справедлива стойност на финансовите активи и пасиви

Международен счетоводен стандарт 32 “Финансови инструменти: Оповестяване и представяне” и Международен счетоводен стандарт 39 “Финансови инструменти: Признаване и оценяване”, изискват да се оповести във 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 да бъде уредено при директна 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 балансовата стойност.

Справедливата стойност на паричните средства и паричните еквиваленти, ценните книжа за търгуване, споразуменията с клауза за обратно изкупуване, получените депозити и другите привлечени средства се доближава до балансовата 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 покупки и продажби на кредити и други финансови активи и пасиви, за които няма публикувана пазарна информация. Съответно, тяхната справедлива стойност не може да се определи надеждно. Според ръководството, при съществуващите обстоятелства, отчетната им възстановима стойност е валидна и полезна за целите на настоящия финансов отчет.

#### 3.12 Деривативи

Деривативите се отчитат по справедлива стойност и се признават в баланса като деривативи за търгуване или като деривативи за целите на хеджиране. Справедливата стойност на деривативите се основава на пазарната цена или съответния модел за оценка. Деривативните активи и пасиви се представят като част от други активи и други задължения. Промяната в справедливата стойност на деривативите се признава като част от нетния приход от търговски операции в отчета за приходите и разходите, а в случаите на отношения по хеджиране, се отчита в нетната печалба или загуба за периода, заедно със съответните изменения в справедливата стойност на хеджирания инструмент, отнасящ се до хеджирания риск.

#### 3.13 Финансови инструменти

##### *Признаване*

Банката признава финансовите активи за търгуване и обявените за продажба на датата на уреждане на плащането. Печалбата и загубата, възникваща от промените в справедливата стойност на активите се признава на датата на уреждане на плащането.

##### *Отписване*

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.

##### *Нетиране*

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.

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

31 декември 2003 г. и 2002 г.

**4. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В КАСА И ПО РАЗПЛАЩАТЕЛНА СМЕТКА В БНБ**

	2003	2002
	хил. лв.	хил. лв.
Парични средства в каса	12,867	8,059
Парични средства на път	287	160
Разплащателна сметка в БНБ	19,896	11,455
<b>Общо</b>	<b>33,050</b>	<b>19,674</b>

Разплащателните сметки в Централната банка се използват за директно участие на паричния пазар и пазара на ценни книжа, както и за извършване на сетълмент. Те включват и минималните задължителни резерви на Банката. Няма ограничения, наложени от Централната банка за използване на минималните резерви, но се начисляват лихви, в случай че салдата не покриват изискванията за минимален резерв.

Към 31 декември 2003 г. разплащателната сметка в БНБ включва сумата от 210 хил. лв., представляваща резервен обезпечителен фонд на РИНГС, блокиран в Централната банка.

**5. ПРЕДОСТАВЕНИ КРЕДИТИ И РЕСУРСИ НА БАНКИ И ДРУГИ ФИНАНСОВИ ИНСТИТУЦИИ**

	2003	2002
	хил. лв.	хил. лв.
Разплащателни сметки в местни банки	194	602
Разплащателни сметки в чуждестранни банки	4,813	9,860
Срочни депозити в местни банки	23,123	30,050
Срочни депозити в чуждестранни банки	22,549	11,498
Вземания от банки по сконтирани акредитиви	-	1,316
	<b>50,679</b>	<b>53,326</b>
Обезценки за загуби и несъбираемост	-	(40)
<b>Общо</b>	<b>50,679</b>	<b>53,286</b>

Към 31 декември 2003 г. сумата от 1,762 хил. лв. или 37% от салдото по разплащателни сметки в чуждестранни банки е концентрирано в една чуждестранна банка с висок кредитен рейтинг, присъден от международни рейтингови агенции. Към 31 декември 2003 г. сумата от 232 хил. лв. по ностро сметка в чуждестранна банка представлява резервен обезпечителен фонд на MASTERCARD.

Към 31 декември 2003 г. 100% от предоставените депозити в чуждестранни банки са концентрирани в две банки с висок кредитен рейтинг присъден от международни рейтингови агенции, като 11,344 хил. лв. от тях са обезпечени с насрещни депозити в Банката.

Средният лихвен процент по предоставени кредити и ресурси на банки в лева, долари на САЩ и в евро за годината, приключваща на 31 декември 2003 г. е съответно 1.65%, 1.05% и 2.15%.

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

31 декември 2003 г. и 2002 г.

**6. ВЗЕМАНИЯ ПО СДЕЛКИ С КЛАУЗА ЗА ОБРАТНО ИЗКУПУВАНЕ**

Вземанията по споразумения с клауза за обратно изкупуване към 31 декември 2003 и 2002 година, съответно в размер на 405 хил. лв. и 104 хил. лв. представляват споразумения за покупко-продажба с други местни финансови институции и са обезпечени със средносрочни и дългосрочни държавни ценни книжа.

Към 31 декември 2003 г. остатъчният матуриретен на вземанията по споразумения с клауза за обратно изкупуване на стойност 200 хил. лв. е до 1 месец, а за останалите споразумения на стойност 205 хил. лв. падежът е до 2 месеца.

**7. ЦЕННИ КНИЖА ЗА ТЪРГУВАНЕ**

Ценните книжа за търгуване са представени по остатъчен матуриретен както следва:

	2003 хил. лв.	2002 хил. лв.
Краткосрочни ценни книжа	695	7,592
Средносрочни ценни книжа	14,955	5,730
Дългосрочни ценни книжа	23,405	15,486
Други	1,433	113
<b>Общо</b>	<b>40,488</b>	<b>28,921</b>

***Краткосрочни ценни книжа***

Към 31 декември 2003 г. краткосрочните ценни книжа включват сконтови ценни книжа в лева, издадени от българското правителство. Доходността по тези ценни книжа варира от 2.66% до 2.78%.

Падежът на краткосрочните държавни ценни книжа е до 1 година.

***Средносрочни ценни книжа***

Към 31 декември 2003 г. средносрочните ценни книжа включват ценни книжа в лева, емитирани от българското правителство на стойност 12,476 хил. лв. с лихвен процент от 4.75% до 9%, както и облигации в чуждестранна валута и лева, емитирани от местни банки, както следва:

Вид валута	Стойност в хил. лв.	Лихвен %
долари на САЩ	1,173	4.75
евро	1,281	5.63-7.00
лева	25	7.50

Падежът на средносрочните облигации е от 1 до 5 години.

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

31 декември 2003 г. и 2002 г.

---

**7. ЦЕННИ КНИЖА ЗА ТЪРГУВАНЕ (продължение)**

*Дългосрочни ценни книжа*

Дългосрочните ценни книжа включват дългосрочни български държавни облигации, деноминирани в чуждестранна валута и в български лева.

Деноминираните в чуждестранна валута дългосрочни български държавни облигации се състоят от така наречените ЗУНК облигации и други държавни ценни книжа деноминирани в евро.

Тези ценни книжа се отчитат по тяхната справедлива стойност, която е определена на базата на обявената пазарна цена за тези облигации на местния пазар към 31 декември 2003 г.

Към датата на баланса Банката притежава ЗУНК облигации в долари на САЩ с номинална стойност 8,342 хил. долари на САЩ и пазарна стойност 11,384 хил. лв. и ЗУНК облигации в евро с номинална стойност 646 хил. евро и пазарна стойност 1,115 хил. лв. Тези дългосрочни държавни облигации (ЗУНК облигации), деноминирани в долари на САЩ и в евро падежират през 2019 г. и носят лихва, равняваща се на усреднен шест-месечен LIBOR за долари на САЩ и евро.

Към 31 декември 2003 г. Банката притежава две емисии други български държавни ценни книжа деноминирани в евро с обща номинална стойност 2,242 хил. евро и пазарна стойност 4,647 хил. лв. Емисия с номинална стойност 2,157 хил. евро и пазарна стойност 4,488 хил. лв. падежира през 2010 г. и носи лихва 5.75%. Емисия с номинална стойност 85 хил. евро и пазарна стойност 159 хил. лв. падежира през 2018 г. и носи лихва 6%.

Към 31 декември 2003 г. дългосрочните държавни облигации в български лева са в размер на 6,259 хил. лв. Лихвеният процент по тези ценни книжа варира от 5.75% до 7.5%.

Дългосрочните държавни облигации имат падеж над 5 години.

*Ценни книжа, заложиени като обезпечение*

Към 31 декември 2003 и 2002 г. стойността на ценните книжа, заложиени като обезпечение е съответно 15,865 хил. лв. и 8,045 хил. лв.

Към 31 декември 2003 и 2002 г. общата стойност на ценните книжа, заложиени като обезпечение по привлечени средства съответно е 6,246 хил. лв. и 4,364 хил. лв., а по споразумения с клауза за обратно изкупуване е съответно 9,619 хил. лв. и 3,681 хил. лв.

## БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

31 декември 2003 г. и 2002 г.

## 8. ПРЕДОСТАВЕНИ КРЕДИТИ НА КЛИЕНТИ

## (а) Анализ по кредитополучатели

	2003	2002
	хил. лв.	хил. лв.
Физически лица	16,073	4,374
Частни предприятия	134,964	96,489
Държавни предприятия	367	63
	<b>151,404</b>	<b>100,926</b>
Обезценки за загуби и несъбираемост	(4,119)	(3,045)
<b>Общо</b>	<b>147,285</b>	<b>97,881</b>

## (б) Анализ по икономически сектор

	2003	2002
	хил. лв.	хил. лв.
Промишленост	22,375	10,324
Строителство	4,453	1,556
Земеделие	5,717	3,438
Транспорт и комуникации	11,707	3,360
Търговия и услуги	64,576	60,137
Други отрасли	42,576	22,111
	<b>151,404</b>	<b>100,926</b>
Обезценки за загуби и несъбираемост	(4,119)	(3,045)
<b>Общо</b>	<b>147,285</b>	<b>97,881</b>

По 78% от кредитите, отпуснати в български лева, договорените лихвени проценти са постоянни, като среднопретегленият лихвен процент е 12.2%. Останалите 22% от кредитите, отпуснати в български лева, са договорени при променлив лихвен процент, който се изчислява на база на основния лихвен процент на Централната банка, плюс надбавка. Надбавката по тези кредити е посочена в договора и е в границите от 3% до 10%.

От кредитите, отпуснати в евро 90% са договорени при постоянен лихвен процент, като среднопретегленият договорен лихвен процент е 12.91%. Останалите 10% от кредитите в евро са договорени при променлив лихвен процент, изчислен на база едногодишен LIBOR за евро плюс надбавката от 2.75%.

От кредитите, отпуснати в долари на САЩ, 41% са договорени при фиксиран лихвен процент, като среднопретегленият лихвен процент по тях възлиза на 12.21%. Останалите 59% от кредитите, деноминирани в долари на САЩ са договорени при променлив лихвен процент и той се изчислява на база едномесечен LIBOR за долари на САЩ. Надбавката е в границите от 2% до 7%.

## 9. ФИНАНСОВИ АКТИВИ, ОБЯВЕНИ ЗА ПРОДАЖБА

Финансовите активи, обявени за продажба към 31 декември 2003 и 2002 година, възлизат съответно на 307 хил. лв. и 479 хил. лв.

Към 31 декември 2003 г. 62 хил. лв. от финансовите активи обявени за продажба, представляват акции в различни предприятия, в които Банката няма контролно участие, представени по цена на придобиване, а 245 хил. лв. представляват компенсаторни инструменти, оценени по пазарни цени.

## БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

31 декември 2003 г. и 2002 г.

## 10. ДРУГИ АКТИВИ И АКТИВИ ЗА ПРЕПРОДАЖБА

	2003	2002
	хил. лв.	хил. лв.
Активи за препродажба	458	835
Авансови плащания	594	170
Материали	182	116
Разходи за бъдещи периоди	199	62
Други активи	1,332	395
Обезценка за несъбираемост	(219)	(141)
<b>Общо</b>	<b>2,546</b>	<b>1,437</b>

Активите за препродажба представляват активи, придобити под формата на обезпечения по несъбираеми кредити от клиенти. Те са оценени въз основа на определената от Банката нетна реализируема стойност. Ръководството на Банката възнамерява да продаде тези активи в близко бъдеще.

## 11. ДЪЛГОТРАЙНИ АКТИВИ

	Земя и сгради	Съоръжения и оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентар	Други дълготрайни материални активи	Нематериални активи	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
<b>Отчетна стойност</b>							
Към 1 януари 2003	6,683	3,029	1,175	1,660	1,700	567	14,814
Постъпили	31	1,522	1,156	220	340	126	3,395
Прехвърлени м/у групи	-	115	-	(268)	463	(310)	-
Отписани	-	(17)	(17)	(12)	(12)	-	(58)
<b>Към 31 декември 2003</b>	<b>6,714</b>	<b>4,649</b>	<b>2,314</b>	<b>1,600</b>	<b>2,491</b>	<b>383</b>	<b>18,151</b>
<b>Амортизация</b>							
Към 1 януари 2003	758	2,334	887	1,340	189	275	5,783
Начислена	242	393	218	84	174	56	1,167
Прехвърлени м/у групи	-	115	-	(196)	171	(90)	-
Отписани	-	(17)	(17)	(12)	(12)	-	(58)
<b>Към 31 декември 2003</b>	<b>1,000</b>	<b>2,825</b>	<b>1,088</b>	<b>1,216</b>	<b>522</b>	<b>241</b>	<b>6,892</b>
<b>Нетна балансова стойност към 31 декември 2003</b>	<b>5,714</b>	<b>1,824</b>	<b>1,226</b>	<b>384</b>	<b>1,969</b>	<b>142</b>	<b>11,259</b>
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
<b>Отчетна стойност</b>							
Към 1 януари 2002	4,906	2,796	1,104	1,500	1,611	400	12,317
Постъпили	2,354	329	129	183	90	167	3,252
Отписани	(577)	(96)	(58)	(23)	(1)	-	(755)
<b>Към 31 декември 2002</b>	<b>6,683</b>	<b>3,029</b>	<b>1,175</b>	<b>1,660</b>	<b>1,700</b>	<b>567</b>	<b>14,814</b>
<b>Амортизация</b>							
Към 1 януари 2002	596	2,176	856	1,274	154	192	5,248
Начислена	162	250	79	86	36	83	696
Отписани	-	(92)	(48)	(20)	(1)	-	(161)
<b>Към 31 декември 2002</b>	<b>758</b>	<b>2,334</b>	<b>887</b>	<b>1,340</b>	<b>189</b>	<b>275</b>	<b>5,783</b>
<b>Нетна балансова стойност към 31 декември 2002</b>	<b>5,925</b>	<b>695</b>	<b>288</b>	<b>320</b>	<b>1,511</b>	<b>292</b>	<b>9,031</b>

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

31 декември 2003 г. и 2002 г.

**12. ДЕПОЗИТИ ОТ БАНКИ И ДРУГИ ФИНАНСОВИ ИНСТИТУЦИИ**

	2003	2002
	хил. лв.	хил. лв.
<b>Срочни депозити</b>		
в български лева	3,676	27,111
в чуждестранна валута	15,347	52
<b>Общо</b>	<b>19,023</b>	<b>27,163</b>

Средните договорени лихвени проценти по депозити от банки в лева, долари на САЩ и в евро за годината, приключваща на 31 декември 2003 са съответно 2.90%, 1.29% и 2.66%.

**13. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО СПОРАЗУМЕНИЯ С КЛАУЗА ЗА ОБРАТНО ИЗКУПУВАНЕ**

Задълженията по споразумения с клауза за обратно изкупуване към 31 декември 2003 и 2002 година, съответно в размер на 8,836 хил. лв. и 3,509 хил. лв. представляват споразумения за покупко-продажба с местни банки и други финансови институции и са обезпечени със средносрочни и дългосрочни държавни ценни книжа с балансова стойност съответно в размер на 9,619 хил. лв. и 3,681 хил. лв. (виж бел.7).

Към 31 декември 2003 г. остатъчният матуритет на споразумения с клауза за обратно изкупуване на стойност 4,636 хил. лв. е до 1 месец, за споразумения на стойност 2,200 хил. лв. до 6 месеца, а за останалите споразумения на стойност 2,000 хил. лв. падежът е до 12 месеца.

**14. ДЕПОЗИТИ ОТ КЛИЕНТИ**

	2003	2002
	хил. лв.	хил. лв.
<b>Физически лица</b>		
в български лева	48,268	20,817
в чуждестранна валута	116,751	90,294
<b>Частни предприятия</b>		
в български лева	40,480	19,534
в чуждестранна валута	16,261	19,463
Начислени лихви	441	255
<b>Общо</b>	<b>222,201</b>	<b>150,363</b>

Средният договорен лихвен процент по приети срочни депозити в лева, в долари на САЩ и в евро за годината, приключваща на 31 декември 2003 е съответно 6.06%, 4.63% и 4.47%.

Средният договорен лихвен процент по приети безсрочни депозити в лева, в долари на САЩ и в евро за годината, приключваща на 31 декември 2003 е съответно 1.01%, 1.06% и 0.83%.

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

31 декември 2003 г. и 2002 г.

**15. ДРУГИ ПРИВЛЕЧЕНИ СРЕДСТВА**

	2003	2002
	хил. лв.	хил. лв.
Депозит от МТСП	4,606	2,606
Задължения към KfW	3,963	3,040
Задължения към Агенция "САПАРД"	1,897	-
Задължения към ДФЗ	164	201
<b>Общо</b>	<b>10,630</b>	<b>5,847</b>

Депозитът от Министерство на труда и социалната политика (МТСП) на стойност 4,606 хил. лв. към 31 декември 2003 г. представлява обезпечение за отпуснати от Банката кредити по проекта "Гаранционен фонд за микрокредитиране" във връзка с рамков договор между МТСП и Банката за издаване на гаранции за тези кредити.

Задълженията към Kreditanstalt fur Wiederaufbau, Франкфурт на Майн (KfW) по отпуснатата кредитна линия към 31 декември 2003 г. включват предоставените траншове по кредити за развитие на малкия и среден бизнес.

Задълженията към Агенция "САПАРД" към Министерството на земеделието и горите са по договор за рефинансиране, по силата на който Евробанк АД отпуска средносрочни инвестиционни кредити на лица отговарящи на критериите за финансиране по Програма "САПАРД".

Задълженията към Държавен фонд "Земеделие" (ДФЗ) са по договор за рефинансиране, по силата на който Евробанк АД отпуска средносрочни инвестиционни кредити на земеделски производители.

**16. ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ**

	2003	2002
	хил. лв.	хил. лв.
Преводи за изпълнение	3,019	3,335
Получени аванси от клиенти	51	365
Задължения към бюджета	995	334
Провизии по неизползван годишен отпуск	398	227
Други задължения	804	539
<b>Общо</b>	<b>5,267</b>	<b>4,800</b>

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

**17. КАПИТАЛ**

Акционерният капитал на Банката към 31 декември 2003 и 2002 година е представен по неговата номинална стойност, съгласно съдебното решение за регистрацията му. Внесенят напълно акционерен капитал е в размер на 15,000 хил. лв. и е разпределен в 15,000,000 броя обикновени акции, всяка от които е с номинална стойност от 1 лев. Основен акционер е Еврокапитал България АД, притежаващ 85.35% от капитала на Банката. Банката индиректно се контролира от Петрол Холдинг АД.

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

31 декември 2003 г. и 2002 г.

**18. ПРИХОДИ ОТ ЛИХВИ, НЕТНО**

	2003 хил. лв.	2002 хил. лв.
<b>Приходи от лихви и аналогични приходи от:</b>		
Предоставени кредити и ресурси на банки	633	1,215
Вземания по сделки с клауза за обратно изкупуване	22	16
Ценни книжа за търгуване	2,095	1,474
Предоставени кредити на клиенти	14,755	10,409
	<u>17,505</u>	<u>13,114</u>
<b>Разходи за лихви и аналогични разходи за:</b>		
Депозити от банки и други финансови институции	(487)	(692)
Задължения по сделки с клауза за обратно изкупуване	(399)	(95)
Депозити от клиенти	(6,855)	(4,844)
Други привлечени средства	(233)	(243)
	<u>(7,974)</u>	<u>(5,874)</u>
<b>Общо</b>	<u><u>9,531</u></u>	<u><u>7,240</u></u>

**19. ПРИХОДИ ОТ ТАКСИ И КОМИСИОНИ, НЕТНО**

	2003 хил. лв.	2002 хил. лв.
<b>Приходи от такси и комисиони</b>		
В български лева	3,119	3,022
В чуждестранна валута	1,760	2,202
	<u>4,879</u>	<u>5,224</u>
<b>Разходи за такси и комисиони</b>		
В български лева	(255)	(129)
В чуждестранна валута	(117)	(110)
	<u>(372)</u>	<u>(239)</u>
<b>Общо</b>	<u><u>4,507</u></u>	<u><u>4,985</u></u>

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

	2003 хил. лв.	2002 хил. лв.
Печалба от операции с ценни книжа за търгуване, нетно	1,104	264
Печалба от преоценка на ценни книжа за търгуване, нетно	2,163	406
<b>Общо</b>	<u><u>3,267</u></u>	<u><u>670</u></u>

**21. ЗАГУБА ОТ ОПЕРАЦИИ С ЦЕННИ КНИЖА ОБЯВЕНИ ЗА ПРОДАЖБА, НЕТНО**

	2003 хил. лв.	2002 хил. лв.
Загуба от операции с ценни книжа обявени за продажба, нетно	(213)	-
Загуба от преоценка на ценни книжа обявени за продажба, нетно	(156)	(50)
<b>Общо</b>	<u><u>(369)</u></u>	<u><u>(50)</u></u>

## БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

31 декември 2003 г. и 2002 г.

## 22. ПЕЧАЛБА ОТ СДЕЛКИ С ЧУЖДЕСТРАННА ВАЛУТА, НЕТНО

	2003	2002
	<u>хил. лв.</u>	<u>хил. лв.</u>
Печалба от операции с чуждестранна валута, нетно	1,088	1,255
Печалба от преценка на чуждестранна валута, нетно	161	(77)
<b>Общо</b>	<b><u>1,249</u></b>	<b><u>1,178</u></b>

## 23. ДРУГИ ПРИХОДИ, НЕТНО

	2003	2002
	<u>хил. лв.</u>	<u>хил. лв.</u>
Приходи от нефинансови услуги	735	899
Получени дивиденди	130	-
Други приходи, нетно	240	87
Печалба/(загуба) от продажба на дълготрайни материални активи	26	(127)
<b>Общо</b>	<b><u>1,131</u></b>	<b><u>859</u></b>

Приходите от нефинансови услуги представляват приходи от наеми за ползване на сейфове, такси за други услуги и други.

## 24. РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА

	2003	2002
	<u>хил. лв.</u>	<u>хил. лв.</u>
Разходи за външни услуги	4,555	3,200
Разходи за персонала	5,586	4,446
Разходи за амортизация	1,167	696
Разходи за материали	1,005	656
Други	1,414	965
<b>Общо</b>	<b><u>13,727</u></b>	<b><u>9,963</u></b>

Разходите за персонала включват разходи за заплати, социални и здравни осигуровки начислени в съответствие с разпоредбите на местното законодателство.

Законът за гарантиране на влоговете в банките предвижда създаването на Гаранционен фонд, в който всички банки в България трябва да внасят всяка година 0.5% от среднодневното салдо на депозитите от клиенти за съответната година. Сумите се внасят до 31 март на следващата година. Отчетените суми от Банката като други разходи към 31 декември 2003 и 2002 година са съответно 677 хил. лв. и 387 хил. лв.

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

31 декември 2003 г. и 2002 г.

**25. УВЕЛИЧЕНИЕ НА ОБЕЗЦЕНКИТЕ ЗА ЗАГУБИ И НЕСЪБИРАЕМОСТ**

	Предоставени кредити и ресурси на банки и други финансови институции	Предоставени кредити на клиенти	Други активи	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
<b>Салдо към</b>				
<b>31 декември 2002</b>	<b>40</b>	<b>3,045</b>	<b>141</b>	<b>3,226</b>
Начислени за периода	14	5,479	139	5,632
Освободени за периода	(54)	(4,411)	(61)	(4,526)
Начислени за периода, нетно	(40)	1,068	78	1,106
Отписани задбалансови вземания	-	6	-	6
<b>Салдо към</b>				
<b>31 декември 2003</b>	<b>-</b>	<b>4,119</b>	<b>219</b>	<b>4,338</b>

**26. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ**

Съгласно действащото към момента на съставяне на настоящия финансов отчет данъчно законодателство се прилага единна данъчната ставка за определяне на корпоративния данък върху печалбата в размер на 23.5%.

Разходът за данък в отчета за приходите и разходите включва сумата на текущите разходи за данъци върху печалбата и отсрочените разходи за данъци върху печалбата съгласно изискванията на МСС 12 "Данъци върху печалбата, както следва":

	2003 хил. лв.	2002 хил. лв.
Текущ разход за данък	1,074	232
Изменение в отсрочените данъци	(39)	-
<b>Общо разход за данък</b>	<b>1,035</b>	<b>232</b>

Отсроченият данъчен актив, представен в баланса, възниква в резултат на начислените данъци върху печалбата върху намаляеми временни разлики, ефектът от които е както следва:

	2003 хил. лв.	2003 хил. лв.
<b>Салдо в началото на периода</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Възникнали през периода</b>		
Последваща оценка на финансови инструменти	21	4
Провизии за непозван отпусък на персонала	398	78
<b>Салдо в края на периода</b>	<b>419</b>	<b>82</b>

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

31 декември 2003 г. и 2002 г.

**26. ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ (продължение)**

Отсроченият данъчен пасив, представен в баланса, възниква в резултат на начислените данъци върху печалбата върху облагаеми временни разлики, ефектът от които е както следва:

	2003 хил. лв.	2002 хил. лв.
	Временна разлика	Данъчен ефект
<b>Салдо в началото на периода</b>	-	-
<b>Възникнали през периода</b>		
Амортизации на дълготрайни активи	223	43
<b>Салдо в края на периода</b>	<b>223</b>	<b>43</b>

**27. ДОВЕРИТЕЛНИ ОПЕРАЦИИ**

Банката предлага услуги по доверително управление на средства на физически и юридически лица, като съхранява или управлява активи или инвестира средства, получени под формата на финансови инструменти съгласно нареждане на клиента. Банката получава приходи под формата на такса за предоставянето на тези услуги. Банката не е изложена на кредитен риск по отношение на тези операции, тъй като тя не е страна по тях.

**28. ЗАДБАЛАНСОВИ АНГАЖИМЕНТИ И УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ**

	2003 хил. лв.	2002 хил. лв.
<b>Банкови гаранции и акредитиви</b>		
в български лева	15,465	13,161
в чуждестранна валута	2,429	1,800
<b>Общо</b>	<b>17,894</b>	<b>14,961</b>

***Други условни задължения и неотменими ангажменти***

Към 31 декември 2003 г. Банката е сключила договори за отпускане на кредити на клиенти, съгласно споразумения за револвиращи и други видове кредитни инструменти в размер на 30,387 хил. лв. Отпускането на тази сума е в зависимост от възможностите на клиента да изпълни определени критерии, включващи липса на просрочия по предишни отпуснати кредити, предложение за обезпечение с конкретно качество и ликвидност.

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

31 декември 2003 г. и 2002 г.

**29. АНАЛИЗ НА ПАРИЧНИТЕ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИТЕ ЕКВИВАЛЕНТИ**

	2003	2002
	хил. лв.	хил. лв.
Парични средства в брой	12,867	8,059
Парични средства на път	287	160
Разплащателна сметка в БНБ	19,896	11,455
Вземания от банки	40,152	49,574
<b>Общо</b>	<b>73,202</b>	<b>69,248</b>

**30. ЛИКВИДЕН И ЛИХВЕН РИСК***Ликвиден риск*

Ликвидният риск възниква във връзка с осигуряването на средства за дейностите на Банката и управлението на нейните позиции. Той има две измерения - риск Банката да не бъде в състояние да посрещне задълженията си, когато те станат изискуеми, и риск от невъзможност Банката да реализира свои активи при подходяща цена и в приемливи срокове.

Банката има достъп до разнообразни инструменти на финансиране. Средствата се привличат посредством набор от инструменти, включително депозити и разплащателни сметки, други привлечени средства, регламентирани нормативно, както и акционерен капитал. По този начин се увеличава възможността за гъвкавост при финансиране на дейностите на Банката, намалява се зависимостта от един източник на средства и се понижава стойността на привлечения ресурс. Банката се стреми да поддържа баланс между срочност на привлечения ресурс и гъвкавост при използването на средства с различна матуритетна структура. Банката извършва текуща оценка на ликвидния риск.

Активите и пасивите на Банката, анализирани по остатъчен срок от датата на баланса до датата на последващо договаряне или предвиден падеж са както следва:

*Ликвиден риск*

31 декември 2003 г.

	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
<b>Активи</b>						
Парични средства в каса и по разплащателна сметка в БНБ	33,050	-	-	-	-	33,050
Предоставени кредити и ресурси на банки и други финансови институции	35,536	4,648	10,263	232	-	50,679
Вземания по сделки с клауза за обратно изкупуване	200	205	-	-	-	405
Ценни книжа за търгуване	29,494	-	4,748	6,246	-	40,488
Предоставени кредити на клиенти	4,121	15,273	53,892	73,551	448	147,285
Финансови активи, обявени за продажба	245	-	-	62	-	307
Други активи и активи за препродажба	907	10	458	1,171	-	2,546
Дълготрайни активи	-	-	-	-	11,259	11,259
<b>Общо активи</b>	<b>103,553</b>	<b>20,136</b>	<b>69,361</b>	<b>81,262</b>	<b>11,707</b>	<b>286,019</b>

## БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

31 декември 2003 г. и 2002 г.

## 30. ЛИКВИДЕН И ЛИХВЕН РИСК (продължение)

## Ликвиден риск

31 декември 2003 г.

	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	От 1 до 5 години	Над 5 години	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
<b>Пасиви</b>						
Депозити от банки и други финансови институции	5,661	4,505	8,857	-	-	19,023
Задължения по сделки с клауза за обратно изкупуване	4,636	-	4,200	-	-	8,836
Депозити от клиенти	105,750	32,744	81,436	2,271	-	222,201
Други привлечени средства	129	110	583	9,808	-	10,630
Други задължения	3,693	1,214	230	130	-	5,267
<b>Общо пасиви</b>	<b>119,869</b>	<b>38,573</b>	<b>95,306</b>	<b>12,209</b>	<b>-</b>	<b>265,957</b>
<b>Разлика в срочността на активите и пасивите</b>	<b>(16,316)</b>	<b>(18,437)</b>	<b>(25,945)</b>	<b>69,053</b>	<b>11,707</b>	<b>20,062</b>

Анализът на отрицателната разлика в срочността на активите и пасивите показва, че значителна част от привлечените депозити от клиенти са с матуритет до 1 месец. Обикновено на падежа тези депозити се подновяват. Поради това едномесечните депозити практически са дългосрочен и относително постоянен ресурс за Банката.

## Лихвен риск

31 декември 2003 г.

	Нелихво- носни позиции	До 1 мес.	От 1 до 3 мес.	От 3 мес. до 1 г.	От 1 до 5 г.	Над 5 г.	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
<b>Активи</b>							
Парични средства в каса и по разплащателна сметка в БНБ	33,050	-	-	-	-	-	33,050
Предоставени кредити и ресурси на банки и други финансови институции	1,444	34,368	4,646	10,221	-	-	50,679
Вземания по сделки с клауза за обратно изкупуване	-	201	204	-	-	-	405
Ценни книжа за търгуване	1,433	28,270	-	4,591	6,194	-	40,488
Предоставени кредити на клиенти	175	40,126	13,627	38,278	54,981	98	147,285
Финансови активи, обявени за продажба	307	-	-	-	-	-	307
Други активи и активи за препродажба	2,546	-	-	-	-	-	2,546
Дълготрайни активи	11,259	-	-	-	-	-	11,259
<b>Общо активи</b>	<b>50,214</b>	<b>102,965</b>	<b>18,477</b>	<b>53,090</b>	<b>61,175</b>	<b>98</b>	<b>286,019</b>
<b>Пасиви</b>							
Депозити от банки и други финансови институции	-	9,681	485	8,857	-	-	19,023
Задължения по сделки с клауза за обратно изкупуване	-	4,636	-	2,200	2,000	-	8,836
Депозити от клиенти	3,401	101,469	32,664	82,397	2,270	-	222,201
Други привлечени средства	-	128	110	5,189	5,203	-	10,630
Други задължения	5,267	-	-	-	-	-	5,267
<b>Общо пасиви</b>	<b>8,668</b>	<b>115,914</b>	<b>33,259</b>	<b>98,643</b>	<b>9,473</b>	<b>-</b>	<b>265,957</b>
<b>Лихвочувствителност на активите и пасивите</b>	<b>41,546</b>	<b>(12,949)</b>	<b>(14,782)</b>	<b>(45,553)</b>	<b>51,702</b>	<b>98</b>	<b>20,062</b>

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

31 декември 2003 г. и 2002 г.

**30. ЛИКВИДЕН И ЛИХВЕН РИСК (продължение)***Лихвен риск (продължение)*

Дейността Банката е обект на риск от колебания в лихвените проценти дотолкова, доколкото лихвоносните активи и лихвените пасиви падежират или търпят промени в лихвените равнища по различно време и в различна степен. В случаите на активи и пасиви с плаващи лихвени проценти, Банката е изложена на риск от промени в основните лихвени пунктове, служещи за определяне на лихвените проценти, които се дефинират като разлика между характеристиките на променливите лихвени индекси, като например основния лихвен процент, шестмесечен LIBOR или различни лихвени проценти. Политиката по управление на риска цели оптимизиране на нетните приходи от лихви и постигане на пазарни лихвени равнища, съответстващи на стратегията на Банката.

Процедурите по управление на лихвения риск по отношение баланса между привлечен и отдаден ресурс се прилагат от гледна точка на чувствителността на Банката спрямо промени в лихвените равнища. Към 31 декември 2003 и 2002 година лихвоносните активи и лихвените пасиви са предимно с фиксирани лихвени проценти, имат сходна матуритетна база и дати на промяна в лихвените равнища.

**31. ВАЛУТЕН РИСК**

Банката е изложена на валутен риск при извършване на сделки с финансови инструменти, деноминирани в чуждестранна валута.

След въвеждането на Валутен борд в Република България, българският лев е фиксиран към еврото. Тъй като Банката изготвя финансовите си отчети в български лева, влияние върху отчетите оказват движенията в обменните курсове на лева спрямо валутите извън Еврозоната.

Валутните експозиции са както следва:

	2003	2002
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
<b>Активи</b>		
Български лева и евро	197,091	130,386
Долари на САЩ	88,194	79,996
Други	734	431
<b>Пасиви</b>		
Български лева и евро	177,926	111,301
Долари на САЩ	87,329	80,100
Други	702	281
<b>Нетна позиция</b>		
Български лева и евро	<b>19,165</b>	<b>19,085</b>
Долари на САЩ	<b>865</b>	<b>(104)</b>
Други	<b>32</b>	<b>150</b>

По отношение на паричните активи и пасиви в чуждестранна валута, които не са хеджирани, Банката поддържа приемлива нетна експозиция като купува и продава чуждестранна валута на спот курс, когато счете за подходящо.

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

31 декември 2003 г. и 2002 г.

**32. КРЕДИТЕН И ПАЗАРЕН РИСК***Кредитен риск*

Кредитният риск представлява вероятността от загуба поради невъзможност на контрагента да посрещне задълженията си в срок. Банката структурира кредитния риск като определя лимити за кредитния риск като максимална експозиция към един длъжник, към група свързани лица, по географски райони и съответни бизнес сектори. За намаляване на кредитния риск съгласно приетите Вътрешни правила за кредитна дейност се изискват съответни обезпечения и гаранции.

Представената по-долу таблица показва общия размер на кредити, предоставени от Банката на нефинансови институции и други клиенти, и вида на обезпеченията:

	2003	2002
	<u>хил. лв.</u>	<u>хил. лв.</u>
Обезпечения с ипотека	85,390	52,671
Други обезпечения	66,014	48,255
Обезценки за загуби и несъбираемост	<u>(4,119)</u>	<u>(3,045)</u>
<b>Общо</b>	<b><u>147,285</u></b>	<b><u>97,881</u></b>

Другите обезпечения по кредити, гаранции и акредитиви обикновено включват парични средства, съоръжения и оборудване, борсово регистрирани държавни ценни книжа.

*Пазарен риск*

Пазарен риск възниква по открити позиции в лихвени, валутни и капиталови продукти, всички които са чувствителни към общи и специфични пазарни движения. Пазарната експозиция се управлява от Банката в съответствие с рисковите ограничения, определени от ръководството.

**БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)**

31 декември 2003 г. и 2002 г.

**33. СДЕЛКИ МЕЖДУ СВЪРЗАНИ ЛИЦА**

През отчетните периоди са осъществявани сделки със следните дружества-свързани лица:

<b>Свързано лице</b>	<b>Вид свързаност</b>
Петрол Холдинг АД	дружество-майка
БПИ ЕАД	дъщерно дружество на Петрол АД
Вратцата ООД	дъщерно дружество на Петрол АД
Ди Ел Ей Ботълинг Къмпани АД	дъщерно дружество на Петрол Холдинг АД
Еврокапитал България АД	дъщерно дружество на Петрол АД
Интерхотел България Бургас ЕООД	дъщерно дружество на Петрол Холдинг АД
КЗУ АД	дъщерно дружество на Финекс АД
Нафтекс Инженеринг АД	асоциирано дружество на Петрол Холдинг АД
Нафтекс Петрол АД	дъщерно дружество на Петрол АД
Нафтекс Секюрити ЕАД	дъщерно дружество на Петрол Холдинг АД
Нафтекс Фаст Фуд АД	дъщерно дружество на Петрол Холдинг АД
Петрол АД	дъщерно дружество на Петрол Холдинг АД
Петрол Карт Сервиз ООД	асоциирано дружество на Петрол АД
Петрол Сторидж ЕООД	дъщерно дружество на Петрол АД
Петрол Техника ЕООД	дъщерно дружество на Петрол АД
Петрол Транс Експрес ЕООД	дъщерно дружество на Петрол АД
Петрол Трейд ЕООД	дъщерно дружество на Петрол АД
ПФК Нафтекс АД	дъщерно дружество на Петрол Холдинг АД
ПФК Спартак АД	асоциирано дружество на Рос ойл ЕООД
Рос Ойл ЕООД	дъщерно дружество на Петрол Холдинг АД
Систек АД	дружество, акционер в Транскарт АД
Спортелит АД	асоциирано дружество на Петрол Холдинг АД
Тема Нюз АД	асоциирано дружество на Петрол Холдинг АД
Транс Карт АД	дъщерно дружество на Петрол Холдинг АД
Транс Телеком ООД	дъщерно дружество на Петрол АД
Трансат АД	дъщерно дружество на Петрол АД
Транслото АД	дъщерно дружество на Петрол АД
Финекс АД	дъщерно дружество на Петрол Холдинг АД
ФЦПК ЕООД	дъщерно дружество на Петрол Холдинг АД
Юрекс Консулт АД	дъщерно дружество на Петрол Холдинг АД

Осъществените сделки се отнасят главно до: отпуснати кредити, издадени банкови гаранции и приети депозити.

По сделките няма необичайни условия и отклонения от средните пазарни цени.

## БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

31 декември 2003 г. и 2002 г.

## 33. СДЕЛКИ МЕЖДУ СВЪРЗАНИ ЛИЦА (продължение)

Към 31 декември 2003 г. и 31 декември 2002 г. кредитите и приетите депозити с дружества-свързани лица са както следва:

Свързани лица	2003	2002	2003	2002
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
	Вземания	Вземания	Задължения	Задължения
Петрол Холдинг АД	990	-	210	-
БПИ ЕАД	-	-	8	-
Вратцата ООД	-	-	1	-
Ди Ел Ей Ботлинг АД	1	-	-	-
Еврокапитал България АД	-	-	105	-
Интерхотел България ЕООД	-	-	23	-
Комуникация 2002 АД	-	-	66	-
КЗУ АД	-	-	121	-
КЗУ Инженеринг АД	-	-	23	-
Нафтекс Инженеринг АД	-	-	368	-
Нафтекс Петрол АД	-	-	1,107	-
Нафтекс Секюрити ЕАД	1	-	6	-
Нафтекс Фаст Фуд АД	-	-	11	-
Петрол АД	-	-	1,185	-
Петрол Карт Сервиз ООД	-	-	25	-
Петрол Сторидж ЕООД	-	-	2	-
Петрол Техника ЕООД	1	-	3	-
Петрол Транс Експрес ЕООД	70	-	17	-
Петрол Трейд ЕООД	-	-	2	-
ПФК Нафтекс АД	1	-	319	-
ПФК Поморие АД	-	-	20	-
ПФК Спартак АД	-	-	-	-
Рос Ойл ЕООД	-	-	5	-
Систек АД	61	-	3	-
Спортелит АД	-	-	-	-
Тема - Нюз АД	-	-	2	-
Транс Телеком ООД	1	-	-	-
Терен ЕООД	3	-	-	-
Трансат АД	-	-	4	-
Транскарт АД	166	-	30	-
Транслото АД	-	-	1	-
Финекс АД	-	-	1	-
ФЦПК ЕООД	-	-	1	-
Юрекс Консулт АД	-	-	52	-
<b>Общо</b>	<b>1,295</b>	<b>-</b>	<b>3,721</b>	<b>-</b>

## БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

31 декември 2003 г. и 2002 г.

## 33. СДЕЛКИ МЕЖДУ СВЪРЗАНИ ЛИЦА (продължение)

		2003	2002
		хил. лв.	хил. лв.
Свързани лица	Издадени банкови гаранции	1,207	-
Свързани лица	Вид на операцията	2003	2002
		хил. лв.	хил. лв.
Служители	Предоставени кредити	1,245	1,024
Банкови администратори – физически лица	Предоставени кредити	696	609

Всички кредити на служители и администратори са обезпечени изцяло с ипотечи, парични средства или други обезпечения.

## 34. ОСНОВЕН ДОХОД НА АКЦИЯ

Доходът на една акция е изчислен на база на нетната печалба за разпределение и средно претегления брой на обикновените акции през отчетния период.

	2003	2002
	хил. лв.	хил. лв.
Среднопретеглен брой акции	15,000	15,000
Печалба в хил. лв.	3,448	4,084
<b>Основен доход на една акция (лева)</b>	<b>0.230</b>	<b>0.272</b>