

Deloitte.

ЕВРОБАНК АД

**ОДИТОРСКИ ДОКЛАД И
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

31 ДЕКЕМВРИ 2004 и 2003

ОДИТОРСКИ ДОКЛАД

ДО АКЦИОНЕРИТЕ НА ЕВРОБАНК АД

Ние извършихме одит на балансите на Евробанк 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 се убедим в разумна степен на сигурност доколко финансовите отчети не съдържат съществени грешки. Одитът включва проверка на базата на тестове, на доказателствения материал, подкрепящ сумите и оповестяванията във финансовите отчети. Одитът, също така, включва оценка на прилаганите счетоводни принципи и на съществените приблизителни оценки, направени от ръководството, както и на цялостното представяне във финансовите отчети. Считаме, че извършените от нас одити предоставят достатъчно разумна база за изразеното от нас мнение.

По наше мнение, финансовите отчети представят достоверно, 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 отчетяване.

Deloitte Audit

Делойт Оудит ООД


Силвия Пенева

Управител
Регистриран одитор

31 март 2005 г.
София



ОТЧЕТИ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ

За периодите, приключващи на 31 декември 2004 и 2003 година

	Бележка	2004 ХИЛ.ЛВ.	2003 ХИЛ.ЛВ.
Приходи от лихви и аналогични приходи	4	27,469	17,505
Разходи за лихви и аналогични разходи	4	(12,362)	(7,974)
Приходи от лихви, нетно		15,107	9,531
Приходи от такси и комисиони, нетно	5	6,860	4,507
Печалба от операции с ценни книжа за търгуване, нетно	6	3,417	3,267
Печалба/(загуба) от операции с ценни книжа обявени за продажба, нетно	7	431	(369)
Печалба от сделки с чуждестранна валута, нетно	8	1,380	1,249
Други приходи, нетно	9	1,014	1,131
Общо приходи		28,209	19,316
Разходи за дейността	10	(17,550)	(13,727)
Увеличение на обезценките за загуби и несъбираемост	11	(2,043)	(1,106)
Печалба преди данъци		8,616	4,483
Данъчно облагане	12	(1,580)	(1,035)
Нетна печалба		7,036	3,448

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

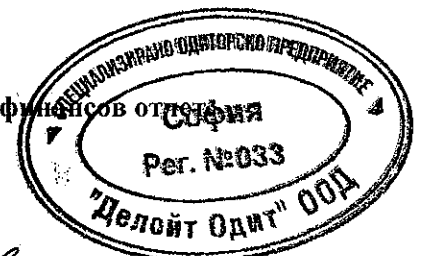
Емил Ангелов
Изпълнителен директор

Бисер Митриков
Изпълнителен директор

Антон Тодоров
Главен счетоводител

Дата: 31 март 2005

Бележките от страница 7 до страница 34 са неделима част от този финансов отчет



Одигар С. Стефанов
31/03/05

БАЛАНСИ

към 31 декември 2004 и 2003 година

Бележка	2004	2003
	ХИЛ.ЛВ.	ХИЛ.ЛВ.
АКТИВИ		
Парични средства в каса и по разплащателна сметка в БНБ	13 64,663	33,050
Предоставени кредити и ресурси на банки и други финансови институции	14 60,088	50,679
Вземания по сделки с клауза за обратно изкупуване	15 407	405
Ценни книжа за търгуване	16 58,980	40,488
Предоставени кредити на клиенти	17 222,669	147,285
Финансови активи, обявени за продажба	18 88	307
Други активи и активи за препродажба	19 4,503	2,464
Отсрочени данъчни активи	26 66	82
Дълготрайни активи	20 15,276	11,259
Общо активи	426,740	286,019
ПАСИВИ		
Депозити от банки и други финансови институции	21 36,783	19,023
Задължения по споразумения с клауза за обратно изкупуване	22 3,681	8,836
Депозити от клиенти	23 315,861	222,201
Други привлечени средства	24 31,667	10,630
Други задължения	25 3,456	5,224
Отсрочени данъчни пасиви	26 71	43
Общо пасиви	391,519	265,957
КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ		
Акционерен капитал	27 15,000	15,000
Нерегистриран, внесен акционерен капитал	27 10,823	-
Резерви	27 2,306	1,484
Неразпределена печалба	27 7,092	3,578
Общо капитал и резерви	35,221	20,062
Общо пасиви и собствен капитал	426,740	286,019
Задбалансови ангажименти и условни задължения	29 86,675	48,281

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

Емил Ангелов

Изпълнителен директор

Бисер Митриков

Изпълнителен директор

Антон Тодоров

Главен счетоводител

Дата: 31 март 2005

Бележките от страница 7 до страница 34 са неделима част от този финансов отчет.

ОТЧЕТИ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

За периодите, приключващи на 31 декември 2004 и 2003 година

Бележка	2004	2003
	хил.лв.	хил.лв.
Нетен паричен поток от основна дейност		
Печалба след данъчно облагане	7,036	3,448
Обезценки за загуби и несъбираемост	2,043	1,106
Амортизация	1,560	1,167
Преоценка на ЦК за търгуване	(1,918)	(2,163)
Преоценка на ЦК за продажба	(183)	156
(Печалба) от продажба на дълготрайни активи	(51)	(26)
Данъчно облагане	1,580	1,035
	10,067	4,723
Промени в активите, участващи в основната дейност		
(Увеличение) на ценни книжа за търгуване	(16,574)	(9,404)
(Увеличение) на предоставените кредити на клиенти	(77,127)	(50,472)
(Увеличение)/намаление на вземанията от банки и други финансови институции	8,370	(6,775)
(Увеличение) на вземанията по споразумения за обратно изкупуване на ценни книжа	(2)	(301)
(Увеличение) на други активи	(2,427)	(1,757)
Промени в пасивите, участващи в основната дейност		
Увеличение/(намаление) на задължения по предоставени депозити от банки, нетно	17,760	(8,140)
Увеличение на задължения по предоставени депозити на клиенти, нетно	93,660	71,838
Увеличение на други привлечени средства, нетно	21,037	4,783
Увеличение/(намаление) на задължения по сделки с клаузи за обратно изкупуване, нетно	(5,155)	5,327
(Намаление) на други пасиви, нетно	(3,386)	(375)
Нетни парични потоци от основна дейност	46,223	9,447
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Покупка на дълготрайни материални активи, нетно	(5,526)	(3,369)
Продажба на активи за препродажба, нетно	170	377
Продажба на инвестиции	402	16
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	(4,954)	(2,976)
Парични потоци от финансова дейност		
Внесен нерегистриран капитал	8,123	-
Платени дивиденди	-	(2,517)
Нетни парични потоци от финансова дейност	8,123	(2,517)
Нетно увеличение на парични средства и паричните еквиваленти	49,392	3,954
Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода	73,202	69,248
Парични средства и парични еквиваленти в края на периода	122,594	73,202

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

Емил Ангелов

Изпълнителен директор

Дата: 31 март 2005

Бисер Митриков

Изпълнителен директор

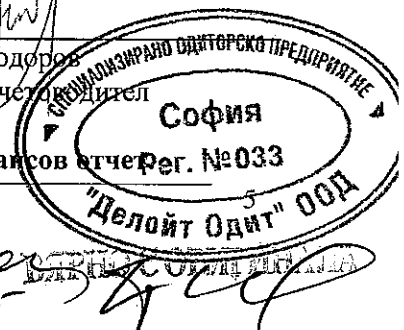
Антон Годоров

Главен счетоводител

Бележките от страница 7 до страница 34 са неделима част от този финансов отчет

Финансов отчет за 2004 и 2003 година

Одитор: Стефан Стефанов
31/03/05



ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

За периодите, приключващи на 31 декември 2004 и 2003 година

	Акционерен капитал	Нерегистриран внесен акционерен капитал	Резерви	Неразпределена печалба	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Салдо към 1 януари 2003	15,000	-	789	3,342	19,131
Нетна печалба за годината	-	-	-	3,448	3,448
Изплатени дивиденди за 2002	-	-	-	(2,517)	(2,517)
Трансфер към резерви	-	-	695	(695)	-
Салдо към 31 декември 2003	15,000	-	1,484	3,578	20,062
Нетна печалба за годината	-	-	-	7,036	7,036
Трансфер към резерви	-	-	822	(822)	-
Трансфер към капитал	-	2,700	-	(2,700)	-
Внесен нерегистриран капитал	-	8,123	-	-	8,123
Салдо към 31 декември 2004	15,000	10,823	2,306	7,092	35,221

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

Емил Ангелов
Изпълнителен директор

Бисер Митриков
Изпълнителен директор

Антон Тодоров
Главен счетоводител

Дата: 31 март 2005



Одитор: *С. Кенев*
31/03/05

Бележките от страница 7 до страница 34 са неделима част от този финансов отчет.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

Към 31 декември 2004 и 2003 година

1. ОБЩА ИНФОРМАЦИЯ

Евробанк АД (Банката) е акционерно дружество, регистрирано в Софийски градски съд през 1993 година и започва активна дейност 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**

Настоящият финансов отчет е изготвен във всички съществени аспекти в съответствие с изискванията на МСФО, действащи към датата на баланса за годините, приключващи на 31 декември 2004 и 2003 година. Настоящият финансов отчет е съставен в хиляди лева (хил. лв.). Настоящият финансов отчет е с общо предназначение.

Банката води текущото си счетоводство и изготвя финансовите си отчети в съответствие с изискванията на българското търговско, банково и данъчно законодателство. От 1 януари 2003 година. Банката изготвя и представя финансовите си отчети на база на Международните Стандарти за Финансово Отчитане (МСФО) и тълкуванието за тяхното прилагане, издадени от Борда по Международни Счетоводни Стандарти (БМСС).

2.2. База за изготвяне на финансовия отчет

Настоящият финансов отчет е изготвен при спазване на принципа на историческата цена.

2.3. Отчетна валута

Съгласно изискванията на българското счетоводно законодателство Банката води счетоводство и съставя финансовите си отчети в националната валута на Република България – български лев. От 1 януари 1999 година българският лев е с фиксиран курс към еврото: 1.95583 лева за 1 евро.

2.4. Чуждестранна валута

Сделките в чуждестранна валута се вписват първоначално като към сумата на чуждестранната валута се прилага централният курс на БНБ към датата на сделката. Курсовите разлики, възникващи при уреждането на тези парични позиции или при отчитането на тези парични позиции при курсове, различни от тези, по които са били заведени, се отчитат като финансови приходи или финансови разходи за периода, в който възникват. Паричните позиции в чуждестранна валута към 31 декември 2004 и 2003 година са оценени в настоящия финансов отчет по заключителния курс на БНБ. Заключителният курс на българския лев към долара на САЩ за периодите, за които е съставен настоящия финансов отчет, е както следва:

31 декември 2004	1 USD = 1.43589 лв.
31 декември 2003	1 USD = 1.54856 лв.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Към 31 декември 2004 и 2003 г.

2.5. 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. 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.

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.

3.2. Такси и комисиони

Таксите и комисионите се състоят основно от такси за разплащателни операции в лева и чуждестранна валута, такси за отпускане на кредити, такси 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.

3.3. 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)

Към 31 декември 2004 и 2003 г.

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 2004 и 2003 година Банката е използвала данъчни ставки, приложими съответно за 2005 и за 2004 година в размер на 15% и 19.5%. Изменението в данъчната ставка води до корекция на данъчните активи и пасиви възникнали през предходни отчетни периоди, но налични към 31 декември 2004 и 2003 година. 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:

	2004	2003
Корпоративен данък (данък печалба)	19.5%	23.5%

3.4. 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.

3.5. Ценни книжа**3.5.1. 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.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Към 31 декември 2004 и 2003 г.

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 преценка на ценни книжа за търгуване. Получените лихви от ценни книжа за търгуване се отчитат като приходи от лихви.

3.5.2. 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.

3.6. 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.

3.7. 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 амортизирана 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.

Обезценката за загуби и несъбираемост за предоставени от Банката кредити, отчетени по амортизирана 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. Намаляването 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.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Към 31 декември 2004 и 2003 г.

3.8. 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.

Банката е възприела да отчита дълготрайните материални активи съгласно препоръчителния подход на МСС 16 – Имоти, машини, съоръжения и оборудване.

Последващите разходи, които водят до подобрене в състоянието на актива над първоначално оценената стандартна ефективност или до увеличаване на бъдещите икономически изгоди, се капитализират в стойността на актива. Всички други последващи разходи се признават текущо в периода, в който са направени.

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

	2004	2003
Сгради	4%	4%
Машини, оборудване	10%-33.33%	10%-33.33%
Офис оборудване-компютри	33.33%	33.33%
Транспортни средства-автомобили	20%-25%	20%-25%
Стопански инвентар	5%-33.33%	5%-33.33%
Програмни продукти	33.3%	33.3%
Подобрения на наети сгради	14.29%-25%	14.29%-25%

За новопридобитите активи амортизации се начисляват от месеца, следващ месеца на придобиването им или въвеждането им в употреба.

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

В края на всеки отчетен период Ръководството на Банката прави преглед на остатъчния полезен живот на активите и на преносните им стойности, с цел да провери за наличието на индикации за обезценка и/или необходимост от промяна на амортизационните норми.

3.9. 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 приходите и разходите за съответния период.

3.10. 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.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Към 31 декември 2004 и 2003 г.

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.

3.11. 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.

3.12. 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 за периода, в който възниква.

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)

Към 31 декември 2004 и 2003 г.

4. ПРИХОДИ ОТ ЛИХВИ, НЕТНО

	2004 ХИЛ.ЛВ.	2003 ХИЛ.ЛВ.
Приходи от лихви и аналогични приходи от:		
Предоставени кредити и ресурси на банки	809	633
Вземания по сделки с клауза за обратно изкупуване	24	22
Ценни книжа за търгуване	2,547	2,095
Предоставени кредити на клиенти	24,089	14,755
	<u>27,469</u>	<u>17,505</u>
Разходи за лихви и аналогични разходи от:		
Депозити от банки и други финансови институции	(650)	(487)
Задължения по сделки с клауза за обратно изкупуване	(409)	(399)
Депозити от клиенти	(10,407)	(6,855)
Други привлечени средства	(896)	(233)
	<u>(12,362)</u>	<u>(7,974)</u>
Общо	<u>15,107</u>	<u>9,531</u>

5. ПРИХОДИ ОТ ТАКСИ И КОМИСИОНИ, НЕТНО

	2004 ХИЛ.ЛВ.	2003 ХИЛ.ЛВ.
Приходи от такси и комисиони		
В български лева	5,673	3,119
В чуждестранна валута	2,024	1,760
	<u>7,697</u>	<u>4,879</u>
Разходи за такси и комисиони		
В български лева	(650)	(255)
В чуждестранна валута	(187)	(117)
	<u>(837)</u>	<u>(372)</u>
Общо	<u>6,860</u>	<u>4,507</u>

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

	2004 ХИЛ.ЛВ.	2003 ХИЛ.ЛВ.
Печалба от операции с ценни книжа за търгуване, нетно	950	1,104
Печалба от преценка на ценни книжа за търгуване, нетно	1,918	2,163
Печалба от деривати за търговия	549	-
Общо	<u>3,417</u>	<u>3,267</u>

Към 31 декември 2004 г. цялата печалба от деривати за търговия е в резултат от сделки, консултант по които е свързано с Банката лице.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Към 31 декември 2004 и 2003 г.

7. ПЕЧАЛБА/ЗАГУБА ОТ ОПЕРАЦИИ С ЦЕННИ КНИЖА ОБЯВЕНИ ЗА ПРОДАЖБА, НЕТНО

	2004 ХИЛ.ЛВ.	2003 ХИЛ.ЛВ.
Печалба/(загуба) от операции с ценни книжа обявени за продажба, нетно	248	(213)
Печалба/(загуба) от преоценка на ценни книжа обявени за продажба, нетно	183	(156)
Общо	431	(369)

8. ПЕЧАЛБА ОТ СДЕЛКИ С ЧУЖДЕСТРАННА ВАЛУТА, НЕТНО

	2004 ХИЛ.ЛВ.	2003 ХИЛ.ЛВ.
Печалба от операции с чуждестранна валута, нетно	912	1,088
Печалба от преоценка на чуждестранна валута, нетно	468	161
Общо	1,380	1,249

9. ДРУГИ ПРИХОДИ, НЕТНО

	2004 ХИЛ.ЛВ.	2003 ХИЛ.ЛВ.
Получени дивиденди	101	130
Приходи от нефинансови услуги	431	735
Други приходи, нетно	431	240
Печалба/(загуба) от продажба на дълготрайни материални активи	51	26
Общо	1,014	1,131

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

Другите приходи основно се състоят от комисиони за извършени транзакции от картодържатели на Транскарт в размер на 280 хил. лв.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Към 31 декември 2004 и 2003 г.

10. РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА

	2004 ХИЛ.ЛВ.	2003 ХИЛ.ЛВ.
Разходи за външни услуги	5,659	4,555
Разходи за персонала	7,134	5,586
Разходи за амортизация	1,560	1,167
Разходи за материали	1,314	1,005
Други	1,883	1,414
Общо	17,550	13,727

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 2004 и 2003 година са съответно 937 хил. лв. и 667 хил. лв.

11. ДВИЖЕНИЕ В ОБЕЗЦЕНКИТЕ ЗА ЗАГУБИ И НЕСЪБИРАЕМОСТ

	Предоставени кредити и ресурси на банки и други финансови институции	Предоставени кредити на клиенти	Други активи	Задбалансови ангажименти	Общо
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Салдо към 1 януари 2003	40	3,045	141	-	3,226
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
Салдо към 31 декември 2003	-	4,119	219	-	4,338
Начислени за периода	-	8,302	377	5	8,684
Освободени за периода	-	(6,559)	(77)	(5)	(6,641)
Начислени за периода, нетно	-	1,743	300	-	2,043
Отписани задбалансово вземания	-	(281)	-	-	(281)
Салдо към 31 декември 2004	-	5,581	519	-	6,100

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Към 31 декември 2004 и 2003 г.

12. 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 19.5%.

Разходът за данък в отчета за приходите и разходите включва сумата на текущите разходи за данъци от печалбата и отсрочените разходи за данъци от печалбата съгласно изискванията на МСС 12 "Данъци върху печалбата". Отсрочените данъчни активи и пасиви към 31 декември 2004 г. са изчислени на база данъчна ставка 15%, приложима за 2005.

	2004	2003
	хил.лв.	хил.лв.
Финансов резултат преди данъци	8,616	4,483
Увеличение на финансов резултат за данъчни цели	2,243	1,819
Намаление на финансов резултат за данъчни цели	(2,984)	(1,733)
Финансов резултат след данъчно преобразуване	7,875	4,569
Текущ разход за данък	(1,536)	(1,074)
Изменение в отсрочените данъци	(44)	39
Общо разход за данък	(1,580)	(1,035)

13. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В КАСА И ПО РАЗПЛАЩАТЕЛНА СМЕТКА В БНБ

	2004	2003
	хил.лв.	хил.лв.
Парични средства в каса	16,812	12,867
Парични средства на път	3,879	287
Разплащателна сметка в БНБ	43,972	19,896
Общо	64,663	33,050

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 2004 и 2003 година разплащателната сметка в БНБ включва съответно суми в размер на 26 хил. лв. и 210 хил. лв., представляващи резервен обезпечителен фонд (гаранционен механизъм за осигуряване сетълмент на плащанията в RINGS), блокиран в Централната банка.

14. ПРЕДОСТАВЕНИ КРЕДИТИ И РЕСУРСИ НА БАНКИ И ДРУГИ ФИНАНСОВИ ИНСТИТУЦИИ

	2004	2003
	хил.лв.	хил.лв.
Разплащателни сметки в местни банки	366	194
Разплащателни сметки в чуждестранни банки	7,198	4,813
Срочни депозити в местни банки	38,139	23,123
Срочни депозити в чуждестранни банки	14,385	22,549
Общо	60,088	50,679

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Към 31 декември 2004 и 2003 г.

Към 31 декември 2004 година сума в размер на 133 хил. лв. по ностро сметка в местна банка представлява блокирано обезпечение по предоставен ресурс по споразумение с чуждестранна финансова институция за кредитиране на малкия и среден бизнес.

Към 31 декември 2004 и 2003 година съответно суми в размер на 217 хил. лв. и 232 хил. лв. по ностро сметка в чуждестранна банка представляват резервен обезпечителен фонд на MASTERCARD.

Към 31 декември 2004 година сума в размер на 1,888 хил. лв. по ностро сметки в чуждестранна банка представлява парични средства на клиенти на Банката във връзка с изпълнение на договори за търговия с опционни и фючърсни контракти. Към 31 декември 2003 година сума в размер на 1,762 хил. лв. по разплащателни сметки в чуждестранни банки е концентрирано в една чуждестранна банка с висок кредитен рейтинг, присъден от международни рейтингови агенции.

Към 31 декември 2004 година сумата от 9,019 хил. лв. или 24% от предоставените депозити в местни банки са концентрирани в една банка.

Към 31 декември 2004 година предоставените депозити в чуждестранни банки са концентрирани в една банка с висок кредитен рейтинг присъден от международни рейтингови агенции, като 13,126 хил. лв. от тях са обезпечени с насрещни депозити в Банката. Към 31 декември 2003 година 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 2004 година е съответно 2.08%, 1.39% и 2.06%, а за 2003 година е съответно 1.65%, 1.05% и 2.15%

15. ВЗЕМАНИЯ ПО СДЕЛКИ С КЛАУЗА ЗА ОБРАТНО ИЗКУПУВАНЕ

Вземанията на Банката по споразумения с клауза за обратно изкупуване към 31 декември 2004 и 2003 година, съответно в размер на 407 хил. лв. и 405 хил. лв. се състоят от вземания по споразумения за покупко-продажба с една местна финансова институция и са обезпечени със средносрочни и дългосрочни държавни ценни книжа.

Към 31 декември 2004 година остатъчният матуритет на вземанията по споразумения с клауза за обратно изкупуване е до 1 месец, а средният лихвен процент по тях е 7%.

16. ЦЕННИ КНИЖА ЗА ТЪРГУВАНЕ

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

	2004 ХИЛ.ЛВ.	2003 ХИЛ.ЛВ.
Краткосрочни ценни книжа	2,590	695
Средносрочни ценни книжа	20,436	14,955
Дългосрочни ценни книжа	33,107	23,405
Други	2,847	1,433
Общо	58,980	40,488

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Към 31 декември 2004 и 2003 г.

Краткосрочни ценни книжа

Към 31 декември 2004 година краткосрочните ценни книжа включват облигации в лева, емитирани от българското правителство и облигации в лева и евро, емитирани от местни банки и други финансови институции.

Краткосрочните държавни облигации включват лихвени ценни книжа на стойност 951 хил. лв. и сконтови ценни книжа на стойност 904 хил. лв. Доходността по лихвените ценни книжа варира от 5.75% до 9.00%, а на сконтовите от 2.23% до 2.86%.

Краткосрочните облигации емитирани от местни банки включват облигации в лева на стойност 24 хил. лв. с лихвен процент от 7.5% и облигации в евро на стойност 303 хил. лв. с лихвен процент от 7.00%

Краткосрочните облигации, емитирани от други местни финансови институции включват облигации в евро на стойност 408 хил. лв., с лихвен процент от 6.50%

Падежът на краткосрочните държавни ценни книжа е до 1 година.

Средносрочни ценни книжа

Към 31 декември 2004 година средносрочните ценни книжа включват облигации в лева, емитирани от българското правителство и облигации в чуждестранна валута и лева, емитирани от местни и чужди банки и други местни финансови институции.

Средносрочните държавни облигации включват ценни книжа в лева, емитирани от българското правителство на стойност 16,524 хил. лв. с лихвен процент от 4.70% до 9.00%.

Средносрочните облигации, емитирани от местни банки включват облигации в евро на стойност 978 хил. лв. с лихвен процент от 5.63% и облигации в долари на САЩ на стойност 1,088 хил. лв. с лихвен процент от 4.75%

Средносрочните облигации, емитирани от други местни финансови институции включват облигации в евро на стойност 296 хил. лв. с лихвен процент от 7.00%

Средносрочните облигации, емитирани от чужди банки включват облигации в лева на стойност 1,550 хил. лв. с лихвен процент от 4.88%.

Падежът на средносрочните облигации е от 1 до 5 години.

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 2004 година.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Към 31 декември 2004 и 2003 г.

Към датата на баланса Банката притежава ЗУНК облигации в долари на САЩ с номинална стойност 13,479 хил. долара на САЩ и пазарна стойност 18,228 хил. лв. и ЗУНК облигации в евро с номинална стойност 2,856 хил. евро и пазарна стойност 5,278 хил. лв. Тези дългосрочни държавни облигации (ЗУНК облигации), деноминирани в долари на САЩ и в евро падежират през 2019 година и носят лихва, равняваща се на осреднен шест-месечен LIBOR за долари на САЩ и евро.

Към 31 декември 2004 година Банката притежава две емисии други български държавни ценни книжа, деноминирани в евро с обща номинална стойност 2,242 хил. евро и пазарна стойност 4,836 хил. лв. Те включват емисия с номинална стойност 2,157 хил. евро и пазарна стойност 4,654 хил. лв. с падеж през 2010 година и лихва 5.75%, а другата е с номинална стойност 85 хил. евро и пазарна стойност 182 хил. лв. с падеж през 2018 година и лихва 6%.

Към 31 декември 2004 година дългосрочните държавни облигации в български лева са в размер на 4,765 хил. лв. Лихвеният процент по тези ценни книжа варира от 4.75% до 7.5%.

Дългосрочните държавни облигации имат падеж над 5 години.

Други ценни книжа

Към 31 декември 2004 година другите ценни книжа за търгуване са в размер на 2,847 хил. лв. и представляват корпоративни ценни книжа на местни компании търгувани на Българска фондова борса.

Ценни книжа, заложенни като обезпечение

Към 31 декември 2004 и 2003 година стойността на ценните книжа, заложенни като обезпечение е съответно 23,183 хил. лв. и 15,865 хил. лв.

Към 31 декември 2004 и 2003 година общата стойност на ценните книжа, заложенни като обезпечение по привлечени средства е съответно 19,065 хил. лв. и 6,246 хил. лв., а по споразумения с клауза за обратно изкупуване е съответно 4,118 хил. лв. и 9,619 хил. лв.

17. ПРЕДОСТАВЕНИ КРЕДИТИ НА КЛИЕНТИ**(а) Анализ по кредитополучатели**

	2004 хил.лв.	2003 хил.лв.
Физически лица	42,711	16,073
Частни предприятия	185,354	134,964
Държавни предприятия	185	367
	228,250	151,404
Обезценки за загуби и несъбираемост	(5,581)	(4,119)
Общо	222,669	147,285

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Към 31 декември 2004 и 2003 г.

(б) Анализ по икономически сектор

	2004	2003
	хил.лв.	хил.лв.
Търговия	79,001	63,717
Преработваща промишленост	41,187	28,827
Хотели и ресторанти	17,788	5,048
Транспорт, складиране и съобщения	13,305	17,191
Операции с недвижими имоти	10,204	3,319
Строителство	7,812	4,836
Селско, горско и рибно стопанство	7,635	6,069
Добивна промишленост	6,032	29
Финансово посредничество	533	329
Образование	411	325
Здравеопазване и социални дейности	220	359
Други дейности	1,411	5,277
Граждани	42,711	16,078
	228,250	151,404
Обезценка за несъбираемост	(5,581)	(4,119)
Общо	222,669	147,285

По 72% от кредитите, отпуснати в български лева, договорените лихвени проценти са постоянни, като среднопретегленият лихвен процент е 11.70%. Останалите 28% от кредитите, отпуснати в български лева, са договорени при променлив лихвен процент и той се изчислява на база на основния лихвен процент на Централната банка, плюс надбавка. Надбавката по тези кредити е в границите от 3% до 10%.

Кредитите, отпуснати в евро са договорени при постоянен лихвен процент, като среднопретегленият договорен лихвен процент е в размер на 11.03%.

От кредитите, отпуснати в долари на САЩ, 55% са договорени при фиксиран лихвен процент, като средно претегленият лихвен процент по тях възлиза на 9.86%. Останалите 45% от кредитите, деноминирани в долари на САЩ са договорени при променлив лихвен процент, който се изчислява на база едномесечен LIBOR за долари на САЩ. Надбавката е в границите от 2% до 7%.

18. ФИНАНСОВИ АКТИВИ, ОБЯВЕНИ ЗА ПРОДАЖБА

Финансовите активи, обявени за продажба към 31 декември 2004 и 2003 година, възлизат съответно на 88 хил. лв. и 307 хил. лв.

Към 31 декември 2004 година 85 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 3 хил. лв. представляват компенсаторни инструменти, оценени по пазарни цени.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Към 31 декември 2004 и 2003 г.

19. ДРУГИ АКТИВИ И АКТИВИ ЗА ПРЕПРОДАЖБА

	2004 ХИЛ.ЛВ.	2003 ХИЛ.ЛВ.
Активи за препродажба	288	458
Авансови плащания	871	594
Материали	207	182
Разходи за бъдещи периоди	1,041	199
Други активи	2,615	1,250
Обезценка за несъбираемост	(519)	(219)
Общо	4,503	2,464

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.

През 2004 година Банката е сключила договор за транспортни услуги с нейн кредитополучател в размер на 900 хил.лв., като е платила авансово сумата по договора. Към 31 декември 2004 година разходите за бъдещи периоди включват сумата от 636 хил. лв., отнасяща се за този договор.

20. ДЪЛГОТРАЙНИ АКТИВИ

	Земя и сгради	Съоръжения и оборудване	Транспортни средства	Стопански инвентар	Други дълготрайни материални активи	Немате- риални активи	Общо
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Отчетна стойност							
Към 1 януари 2004	6,714	4,649	2,314	1,600	2,491	383	18,151
Постъпили	3,869	1,068	225	207	250	267	5,886
Отписани	-	(348)	(397)	(23)	(10)	-	(778)
Към 31 декември 2004	10,583	5,369	2,142	1,784	2,731	650	23,259
Амортизация							
Към 1 януари 2004	1,000	2,825	1,088	1,216	522	241	6,892
Начислена	243	610	357	96	180	74	1,560
Отписани	-	(67)	(373)	(23)	(6)	-	(469)
Към 31 декември 2004	1,243	3,368	1,072	1,289	696	315	7,983
Нетна балансова стойност към 31 декември 2004	9,340	2,001	1,070	495	2,035	335	15,276

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Към 31 декември 2004 и 2003 г.

	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.
Отчетна стойност							
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)
Към 31 декември 2003	6,714	4,649	2,314	1,600	2,491	383	18,151
Амортизация							
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)
Към 31 декември 2003	1,000	2,825	1,088	1,216	522	241	6,892
Нетна балансова стойност							
Към 31 декември 2003	5,714	1,824	1,226	384	1,969	142	11,259

В края на 2004 година Банката е закупила земя с пазарна стойност 3,870 хил.лв. за изграждането на административен комплекс. Впоследствие са възникнали събития, които налагат промяна в намеренията на ръководството на Банката, поради което към датата на изготвяне на финансовия отчет Банката е сключила договор с агенция за недвижими имоти, с който е възложила имота за продажба. Ръководството е уверено, че ще реализира продажбата на имота на стойност по-висока от балансовата му стойност.

21. ДЕПОЗИТИ ОТ БАНКИ И ДРУГИ ФИНАНСОВИ ИНСТИТУЦИИ

	2004 хил.лв.	2003 хил.лв.
Срочни депозити		
в български лева	16,153	3,676
в чуждестранна валута	20,630	15,347
Общо	36,783	19,023

Договорените лихвени проценти по депозити от банки в лева, долари на САЩ и в евро за годината, приключваща на 31 декември 2004 година са съответно 2.49%, 1.27% и 2.48%.

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

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Към 31 декември 2004 и 2003 г.

22. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО СПОРАЗУМЕНИЯ С КЛАУЗА ЗА ОБРАТНО ИЗКУПУВАНЕ

Задълженията по споразумения с клауза за обратно изкупуване към 31 декември 2004 и 2003 година, съответно в размер на 3,681 хил. лв. и 8,836 хил. лв. представляват споразумения за покупко-продажба с местни други финансови институции и са обезпечени със средносрочни и дългосрочни държавни ценни книжа с балансова стойност съответно в размер на 4,118 хил. лв. и 9,619 хил. лв. (виж бел.16).

Към 31 декември 2004 година остатъчния матуритет на споразумения с клауза за обратно изкупуване на стойност 1,675 хил. лв. е до 1 месец, а на споразумения на стойност 2,006 хил. лв. - до 24 месеца.

23. ДЕПОЗИТИ ОТ КЛИЕНТИ

	2004 ХИЛ.ЛВ.	2003 ХИЛ.ЛВ.
Физически лица		
в български лева	88,597	48,268
в чуждестранна валута	157,781	116,751
Частни предприятия		
в български лева	47,245	40,480
в чуждестранна валута	21,151	16,261
Начислени лихви	1,087	441
Общо	315,861	222,201

Средният договорен лихвен процент по приети срочни депозити в лева, в долари на САЩ и в евро за годината, приключваща на 31 декември 2004 година е съответно 6.30%, 4.92%, 4.65%, а по приети безсрочни депозити съответно 0.85%, 0.63%, 0.78%.

Средният договорен лихвен процент по приети срочни депозити в лева, в долари на САЩ и в евро за годината, приключваща на 31 декември 2003 година е съответно 6.06%, 4.63% и 4.47%, а по приети безсрочни депозити съответно 1.01%, 1.06% и 0.83%.

24. ДРУГИ ПРИВЛЕЧЕНИ СРЕДСТВА

	2004 ХИЛ.ЛВ.	2003 ХИЛ.ЛВ.
Депозит от МТСП	4,713	4,606
Задължения към KfW	3,963	3,963
Задължения към Агенция "САПАРД"	6,189	1,897
Задължения към ДФЗ	105	164
Дългосрочен заем Argo Fund	9,560	-
Облигационен заем	7,137	-
Общо	31,667	10,630

Депозитът от Министерство на труда и социалната политика (МТСП) на стойност 4,713 хил. лв. към 31 декември 2004 година 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 für Wiederaufbau, Франкфурт на Майн (KfW) по отпуснатата кредитна линия към 31 декември 2004 година включват предоставените траншовете по кредити за развитие на малкия и среден бизнес.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Към 31 декември 2004 и 2003 г.

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.

Задълженията към Argo Fund Лондон са по дългосрочен заем с номинална стойност 5,000 хил. евро и амортизирана стойност към датата на баланса в размер на 9,560 хил. лв. Оригиналният матуритет на заема е 3 години и падежира през 2007 година. Договорният годишен лихвен процент е 7.5%.

Оригиналният матуритет на емисията по облигационен заем с номинална стойност 7,000 хил. лв. и амортизирана стойност към датата на финансовия отчет в размер на 7,137 хил. лв. е 5 години и падежира през 2009 година. Договорният лихвен процент е 6.375% на годишна база. Емисията е пласирана чрез частно предлагане и е записана, и поета изцяло от поемателя ING Bank клон София.

25. ДРУГИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	2004 хил.лв.	2003 хил.лв.
Преводи за изпълнение	1,236	3,019
Получени аванси от клиенти	41	51
Задължения към бюджета	878	952
Провизии по неизползван годишен отпуск	425	398
Други задължения	876	804
Общо	3,456	5,224

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

26. ОТСРОЧЕНИ ДАНЪЧНИ АКТИВИ И ПАСИВИ

(а) Отсрочени данъчни активи

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

	2004 хил.лв.	2003 хил.лв.
	Данъчен Ефект	Данъчен Ефект
Салдо в началото на периода		
Последваща оценка на финансови инструменти	4	-
Провизии за неползван отпуск на персонала	78	-
Общо	82	-
Възникнали през периода		
Последваща оценка на финансови инструменти	-	4
Провизии за неползван отпуск на персонала	47	78
Общо	47	82

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Към 31 декември 2004 и 2003 г.

Признати през периода

Последваща оценка на финансови инструменти	(1)	-
Провизии за неползван отпуск на персонала	(56)	-
Общо	(57)	-
Ефект от намаление на данъчна ставка от 19.5% на 15%		
Последваща оценка на финансови инструменти	(1)	-
Провизии за неползван отпуск на персонала	(5)	-
Общо	(6)	-
Салдо в края на периода		
Последваща оценка на финансови инструменти	2	4
Провизии за неползван отпуск на персонала	64	78
Общо	66	82

(б) Отсрочени данъчни пасиви

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

	2004 хил.лв.	2003 хил.лв.
	Данъчен Ефект	Данъчен Ефект
Салдо в началото на периода		
Амортизации на дълготрайни активи	43	-
Възникнали през периода		
Амортизации на дълготрайни активи	38	43
Ефект от намаление на данъчна ставка от 19,5% на 15%	(10)	-
Салдо в края на периода		
Амортизации на дълготрайни активи	71	43

27. КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ

	2004 хил.лв.	2003 хил.лв.
Акционерен капитал	15,000	15,000
Нерегистриран, внесен акционерен капитал	10,823	
Законови резерви	2,304	1,482
Допълнителни резерви	2	2
Неразпределена печалба	7,092	3,578
Общо	35,221	20,062

(а) Акционерен капитал

Акционерният капитал на Банката към 31 декември 2004 и 2003 година е представен по неговата номинална стойност, съгласно съдебното решение за регистрацията му. Внесеният и регистриран в съда акционерен капитал е в размер на 15,000 хил. лева и е разпределен в 15,000,000 броя обикновени акции, всяка от които е с номинална стойност от 1 лев. Основен акционер е Петрол Холдинг АД, притежаващ 95.10% от капитала на Банката.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Към 31 декември 2004 и 2003 г.

(б) Нерегистриран, внесен акционерен капитал

Към 31 декември 2004 година има нерегистриран и напълно внесен акционерен капитал в размер на 10,823 хил. лева. Увеличението на капитала е в резултат от емитиране на 10,823,051 броя обикновени акции, всяка от които е с номинална стойност от 1 лев. Източниците на финансиране са парични вноски в размер на 8,123 хил. лева и трансформиране на неразпределена печалба от 2003 година в размер на 2,700 хил. лева в капитал съгласно решение на извънредно Общото събрание на акционерите от 14 юли 2004 година. Този капитал е регистриран в Софийски градски съд на 24 февруари 2005 година. След увеличението на капитала основен акционер е Петрол Холдинг АД с 96.48% от капитала на Банката.

(в) Законови резерви

Заделянето на законови резерви е регламентирано от Закона за банките (ЗБ). Съгласно чл.24 от ЗБ, Банката трябва да задела 20% от печалбата за годината след облагане с данъци и преди изплащане на дивиденди за образуването на фонд "Резервен" докато натрупаната сума стане равна или превиши 1.25% от сбора на активите и задбалансовите ангажименти. Тези резерви не подлежат на разпределение между акционерите. Към декември 2004 и 2003 година Банката разполага със законови резерви в размер съответно на 2,304 хил. лв. и 1,482 хил. лв.

(г) Допълнителни резерви

Банката отчита като допълнителни резерви всички разпределени суми над минималните законоустановен размер, така както е оповестено в бележка 27 точка (в).

28. 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.

29. ЗАДБАЛАНСОВИ АНГАЖИМЕНТИ И УСЛОВНИ ЗАДЪЛЖЕНИЯ

	2004 ХИЛ.ЛВ.	2003 ХИЛ.ЛВ.
Банкови гаранции и акредитиви		
В български лева	25,132	15,465
В чуждестранна валута	3,644	2,429
Общо	28,776	17,894

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Към 31 декември 2004 и 2003 г.

а) Други условни задължения и неотменени ангажименти

Към 31 декември 2004 и 2003 година Банката е сключила договори за отпускане на кредити на клиенти, съгласно споразумения за револвиращи и други видове кредитни инструменти в размер съответно на 57,899 хил. лв. и 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.

б) Съдебни искиове

Към 31 декември 2004 година срещу Банката са заведени няколко съдебни дела. Тъй като вероятните загуби биха били несъществени Ръководството счита, че не следва да се начисляват провизии.

30. АНАЛИЗ НА ПАРИЧНИТЕ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИТЕ ЕКВИВАЛЕНТИ

	2004 хил.лв.	2003 хил.лв.
Парични средства в брой	16,812	12,867
Парични средства на път	3,879	287
Расплащателна сметка в БНБ	43,972	19,896
Вземания от банки	57,931	40,152
Общо	122,594	73,202

31. 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 разполага с разнообразни инструменти на финансиране, 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 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.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Към 31 декември 2004 и 2003 г.

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

31 декември 2004 година	До 1	От 1 до	От 3	От 1 до 5	Над 5	Общо
	месец	3 месеца	месеца	години	години	
	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	до 1 год. ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.	ХИЛ. ЛВ.
Активи						
Парични средства в каса и по разплащателни сметки в БНБ	64,663	-	-	-	-	64,663
Предоставени кредити и ресурси на банки и други финансови институции	39,658	18,273	2,157	-	-	60,088
Вземания по сделки с клауза за обратно изкупуване	407	-	-	-	-	407
Ценни книжа за търгуване	37,545	-	-	21,435	-	58,980
Предоставени кредити на клиенти	8,609	18,958	76,697	117,220	1,185	222,669
Финансови активи, обявени за продажба	3	-	-	85	-	88
Други активи и активи за препродажба	1,939	-	288	2,276	-	4,503
Отсрочени данъчни активи	-	-	-	66	-	66
Дълготрайни активи	-	-	-	-	15,276	15,276
Общо активи	152,824	37,231	79,142	141,082	16,461	426,740
Пасиви						
Депозити от банки и други финансови институции	15,733	17,038	4,012	-	-	36,783
Задължения по сделки с клауза за обратно изкупуване	1,681	-	-	2,000	-	3,681
Депозити от клиенти	141,023	45,215	122,984	6,639	-	315,861
Други привлечени средства	2,636	266	1,338	27,427	-	31,667
Други задължения	2,201	815	248	192	-	3,456
Отсрочени данъчни пасиви	-	-	-	71	-	71
Общо пасиви	163,274	63,334	128,582	36,329	-	391,519
Разлика в срочността на активите и пасивите	(10,450)	(26,103)	(49,440)	104,753	16,461	35,221

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Към 31 декември 2004 и 2003 г.

31 декември 2003 г.	До 1 месец хил. лв.	От 1 до 3 месеца хил. лв.	От 3 месеца до 1 година хил. лв.	От 1 до 5 години хил. лв.	Над 5 години хил. лв.	Общо хил. лв.
Активи						
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
Общо активи	103,553	20,136	69,361	81,262	11,707	286,019
Пасиви						
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
Общо пасиви	119,869	38,573	95,306	12,209	-	265,957
Разлика в срочността на активите и пасивите	(16,316)	(18,437)	(25,945)	69,053	11,707	20,062

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.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Към 31 декември 2004 и 2003 г.

Лихвен риск

31 декември 2004 година	Нелихво- носни позиции	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 год.	От 1 до 5 години	Над 5 години	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Активи							
Парични средства в каса и по разплащателни сметки в БНБ	64,663	-	-	-	-	-	64,663
Предоставени кредити и ресурси на банки и други финансови институции	1,378	52,679	3,877	2,154	-	-	60,088
Вземания по сделки с клауза за обратно изкупуване	-	-	407	-	-	-	407
Ценни книжа за търгуване	2,847	53,793	-	-	2,340	-	58,980
Предоставени кредити на клиенти	24	51,669	13,705	53,540	102,752	979	222,669
Финансови активи, обявени за продажба	88	-	-	-	-	-	88
Други активи и активи за препродажба	4,503	-	-	-	-	-	4,503
Дълготрайни активи	15,276	-	-	-	-	-	15,276
Отсрочени данъци	66	-	-	-	-	-	66
Общо активи	88,845	158,141	17,989	55,694	105,092	979	426,740
31 декември 2004 година	Нелихво- носни позиции	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 год.	От 1 до 5 години	Над 5 години	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Пасиви							
Депозити от банки и други финансови институции	-	15,733	17,038	4,012	-	-	36,783
Задължения по сделки с клауза за обратно изкупуване	-	1,681	-	-	2,000	-	3,681
Депозити от клиенти	2,051	138,972	45,215	122,984	6,639	-	315,861
Други привлечени средства	-	2,639	266	1,338	27,424	-	31,667
Други задължения	3,456	-	-	-	-	-	3,456
Отсрочени данъчни пасиви	71	-	-	-	-	-	71
Общо пасиви	5,578	159,025	62,519	128,334	36,063	-	391,519
Разлика в срочността на активите и пасивите	83,267	(884)	(44,530)	(72,640)	69,029	979	35,221

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 определят като разлика между характеристиките на променливите лихвени индекси, като например основния лихвен процент, едномесечен 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.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Към 31 декември 2004 и 2003 г.

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.
Активи							
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
Общо активи	50,214	102,965	18,477	53,090	61,175	98	286,019
Пасиви							
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
Общо пасиви	8,668	115,914	33,259	98,643	9,473	-	265,957
Лихвочувствителност на активите и пасивите	41,546	(12,949)	(14,782)	(45,553)	51,702	98	20,062

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 2004 и 2003 година лихвоносните активи и лихвените пасиви са с предимно фиксирани лихвени проценти, имат сходна матуритетна база и дати на промяна в лихвените равнища.

32. 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.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Към 31 декември 2004 и 2003 г.

Валутните експозиции са както следва:

	2004 ХИЛ.ЛВ.	2003 ХИЛ.ЛВ.
Активи		
Български лева и евро	318,784	197,091
Долари на САЩ	97,003	88,194
Други	10,953	734
Пасиви		
Български лева и евро	281,908	177,926
Долари на САЩ	99,108	87,329
Други	10,503	702
Нетна позиция		
Български лева и евро	36,876	19,165
Долари на САЩ	(2,105)	865
Други	450	32

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.

33. 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 кредитни правила 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:

	2004 ХИЛ.ЛВ.	2003 ХИЛ.ЛВ.
Обезпечения с ипотека	124,876	85,390
Други обезпечения	103,374	66,014
Обезценки за загуби и несъбираемост	(5,581)	(4,119)
Общо	222,669	147,285

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)

Към 31 декември 2004 и 2003 г.

34. СДЕЛКИ МЕЖДУ СВЪРЗАНИ ЛИЦА

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

Свързано лице	Вид свързаност
Петрол Холдинг АД	дружество-майка
БПИ ЕАД	дъщерно дружество на Петрол АД
Бутилираща компания Извор АД	дъщерно дружество на Петрол Холдинг АД
Варна Бизнес Сървисиз ООД	дъщерно дружество на Петрол Холдинг АД
Вратцата ООД	дъщерно дружество на Петрол АД
Еврокапитал България АД	дъщерно дружество на Петрол АД
Ей Ел Джи ЕООД	дъщерно дружество на Петрол Холдинг АД
Извор ООД	дъщерно дружество на Петрол Холдинг АД
Интерхотел България Бургас ЕООД	дъщерно дружество на Петрол Холдинг АД
КЗУ АД	дъщерно дружество на Финекс АД
КЗУ Инжинеринг ДЗЗД	дъщерно дружество на КЗУ АД
Комуникация 2002 АД	асоциирано дружество на Петрол Холдинг АД
Медицински център ЕООД	дъщерно дружество на ПФК Нафтекс АД
Морско Казино ЕАД	дъщерно дружество на Петрол Холдинг АД
Нафтекс Инженеринг АД	асоциирано дружество на Петрол Холдинг АД
Нафтекс Петрол ООД	дъщерно дружество на Петрол АД
Нафтекс Секюрити ЕАД	дъщерно дружество на Петрол Холдинг АД
Петрол АД	дъщерно дружество на Петрол Холдинг АД
Петрол Инженеринг АД	асоциирано дружество на Петрол АД
Петрол Карт Сервиз ЕООД	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 Поморие АД	асоциирано дружество на ПФК Нафтекс АД
ПФК Спартак АД	асоциирано дружество на Рос ойл ЕООД
Рос Ойл ЕООД	дъщерно дружество на Петрол Холдинг АД
Спортелиг АД	асоциирано дружество на Петрол Холдинг АД
Тема Нюз АД	асоциирано дружество на Петрол Холдинг АД
Транс Телеком ООД	дъщерно дружество на Трансхолд България АД
Трансаг АД	дъщерно дружество на Трансхолд България АД
ТрансКарт АД	дъщерно дружество на Петрол Холдинг АД
Транслото АД	дъщерно дружество на Петрол АД
Трансхолд България АД	дъщерно дружество на Петрол Холдинг АД
Уелдинг 2001 АД	дъщерно дружество на Петрол Холдинг АД
Финекс АД	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.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Към 31 декември 2004 и 2003 г.

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

Към 31 декември 2004 година и 31 декември 2003 година предоставените кредитите и приетите депозити от дружества-свързани лица са, както следва:

Свързани лица	2004	2003	2004	2003
	хил.лв. Вземания	хил.лв. Вземания	хил.лв. Задължения	хил.лв. Задължения
Петрол Холдинг АД	1,556	990	1,773	210
БПИ ЕАД	-	-	51	8
Бутилираща компания Извор АД	3	1	-	-
Варна Бизнес Сървисиз ООД	-	-	58	1
Вратцата ООД	-	-	8	1
Еврокапитал България АД	-	-	22	105
Ей Ел Джи ЕООД	-	-	-	-
Извор ООД	-	-	-	-
Интерхотел България Бургас	-	-	157	23
КЗУ АД	-	-	81	121
КЗУ Инжинеринг ДЗЗД	-	-	-	23
Комуникация 2002 АД	-	-	42	66
Медицински център ЕООД	-	-	2	-
Морско Казино ЕАД	-	-	10	-
Нафтекс Инженеринг АД	-	-	101	368
Нафтекс Петрол ООД	9	-	2,211	1,107
Нафтекс Секюрити ЕАД	-	1	45	6
Петрол АД	-	-	152	1,185
Петрол Инженеринг АД	-	-	-	-
Петрол Карт Сервиз ЕООД	-	-	42	25
Петрол Сторидж ЕООД	-	-	1	2
Петрол Техника ЕООД	2	1	11	3
Петрол Транс Експрес ЕООД	75	70	30	17
Петрол Трейд ЕООД	-	-	16	2
ПФК Нафтекс АД	5	1	35	319
ПФК Поморие АД	-	-	-	20
ПФК Спартак АД	-	-	-	-
Рос Ойл ЕООД	-	-	-	5
Спортелит АД	-	-	-	-
Тема Нюз АД	-	-	-	2
Транс Телеком ООД	5	1	13	-
Трансат АД	-	-	152	4
ТрансКарт АД	194	166	58	30
Транслото АД	-	-	5	1
Трансхолд България АД	-	-	7	-
Уелдинг 2001 АД	-	-	-	-
Финекс АД	-	-	2	1
Юрекс Консулт АД	-	-	52	52
Общо	1,849	1,231	5,137	3,707

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ (ПРОДЪЛЖЕНИЕ)

Към 31 декември 2004 и 2003 г.

Към 31 декември 2004 година и 2003 година издадените банкови гаранции на дружества-свързани лица са, както следва:

	2004 хил.лв.	2003 хил.лв.
Свързани лица	3,159	1,207

Към 31 декември 2004 година и 2003 година предоставените кредити на служители и банкови администратори са, както следва:

	2004 хил.лв.	2003 хил.лв.
Служители	1,647	1,245
Банкови администратори – физически лица	957	696

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

35. 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.

	2004 хил.лв.	2003 хил.лв.
Среднопретеглен брой акции	15,000	15,000
Печалба в хил.лв.	7,036	3,448
Основен доход на една акция (лева)	0.47	0.230

36. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА

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

На 24 януари 2005 година основен акционер на Банката е сключил предварителен договор за продажба на мажоритарния си дял. Ръководството счита, че съгласно клаузите на договора и след получаване на съответните разрешения, сделката ще бъде финализирана.