

С Ъ Д Ъ Р Ж А Н И Е

| | |
|--|----|
| ДОКЛАД НА ДИРЕКТОРИТЕ ЗА ОТЧЕТНАТА ГОДИНА, ПРИКЛЮЧИЛА НА 31 ДЕКЕМВРИ | 3 |
| ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ | 6 |
| Отчет за приходите и разходите..... | 7 |
| Баланс..... | 8 |
| Отчет за собствения капитал..... | 9 |
| Отчет за паричния поток | 10 |
| Приложение към счетоводния отчет..... | 12 |
| Счетоводна политика | 12 |
| Териториална концентрация на активите, пасивите и загбалансовите пера..... | 17 |
| Пазарен риск | 17 |
| Валутен риск..... | 17 |
| Лихвен риск..... | 18 |
| Ликвиден риск..... | 21 |
| Ценни книжа, държани до падеж | 27 |
| МИСИЯ, ВИЗИЯ И ЦЕННОСТИ..... | 35 |
| СОЦИАЛНА АНГАЖИРАНост | 36 |
| НАГРАДИ И ГРАМОТИ | 37 |

ДОКЛАД НА ДИРЕКТОРИТЕ ЗА ОТЧЕТНАТА ГОДИНА, ПРИКЛЮЧИЛА НА 31 ДЕКЕМВРИ 2003 г.

Българска пощенска банка е сред първите пет банки в страната по балансово число с централно управление в гр. София. Основана на 2 април 1991 г. като акционерно дружество според българското законодателство, Българска пощенска банка е универсална банка с пълен банков лиценз. Към 31 декември 2003 г. служителите на банката достигат 1110. Чрез широката мрежа от клонове (29) и офиси (90), както и с помощта на близките си кореспондентски отношения с основни световни банки Българска пощенска банка предоставя пълен набор от банкови услуги на български и международни клиенти. Обслужването на граждани се осъществява и чрез 2728 пощенски представителства из цялата страна.

Основният акционер на банката към края на 2003 г. е ALICO/СЕН Balkan Holdings Ltd., съвместно притежаван от American Life Insurance Company (ALICO), дъщерно дружество на American International Group Inc., и EFG Eurobank Ergasias SA, дружество майка на European Financial Group. Висшето ръководство на банката, представляващо тези институции, е с продължително пребиваване в България. На 15 юли 2003 г. ALICO/СЕН Balkan Holdings Ltd. придобиха дяловете на ДЗИ в Българска пощенска банка.

Банката има двустепенна структура на управление. Основното събрание на акционерите назначава Надзорен съвет. Надзорният съвет избира членовете на Управителния съвет, от които поне двама се назначават за изпълнителни директори.

Преглед на дейността

През 2003 г. Българска пощенска банка се утвърди като един от водещите участници в банковия сектор в България.

Оперативната печалба на банката се увеличи с 15,4 % в сравнение с 2002 г., а нетната печалба нарасна с 65,1 %, като доведе до съотношение възвръщаемост на основния капитал от 13,5 %.

Чувствителен напредък беше постигнат в повечето бизнес звена. Множеството от предлаганите кредитни продукти и решения, съобразени със спецификата и изискванията на отделния клиент, доведе до ръст от 32 % на кредитния портфейл. Доходът от лихви нарасна съответно със 17 %. Това беше постигнато паралелно с подобряването на механизмите за контрол на риска.

Банкиране на гребно продължи да се развива в отговор на нарастващите нужди на клиентите, като през 2003 г. банката въведе редица нови продукти. В резултат на това кредитният портфейл на ипотечните и потребителските кредити нарасна значително, засилвайки позициите на банката на този пазарен сегмент. Ръстът на кредитиране на гребно беше оценен и чрез връчването на наградата "Финансов продукт на годината" за новия продукт "Моят дом" на Международното финансово изложение "Банки, инвестиции, пари". Корпоративно банкиране предложи нови продукти и услуги, като по този начин отговори в по-голяма степен на непрекъснато нарастващите изисквания и нужди на клиентите и допринесе за ръста на корпоративния портфейл.

Дейността на управление "Ликвидност" беше успешна и през 2003 г., което доведе до чувствително увеличение на инвестиционния и оборотния портфейл. Банката запази водещо място на българските финансови пазари, а също разшири дейността си и на източноевропейските пазари. Бяха въведени нови услуги и финансови инструменти, като бе постигната по-добра ефективност при използването на средствата. През 2003 г. търговията с ценни книжа, както и валутната търговия с нефинансови клиенти продължи да се развива успешно. Втората ипотечна облигация беше емитирана през юни 2003 г.

Наградите, получени през 2003 г., са показател за увеличаващия се ръст на банката, както и за придържането ѝ към основните корпоративни ценности и визия. Освен това международната кредитна агенция Fitch IBCA присъди на Българска пощенска банка кредитен рейтинг "BB+" по дългосрочните ѝ задължения, "B" - по краткосрочните, и перспектива - "положителна". Индивидуалният рейтинг е признание за подобряващата се рентабилност и качеството на активите. През 2003 г. Българска пощенска банка получи сертификат за успешна стажантска програма, която вече е тра-

гиция и цели успешна бъдеща реализация за младите хора в България.

Банката продължи да подобрява структурата и вътрешната си организация. Механизмите за вътрешен контрол и процедурите по определяне на бюджета бяха значително подобрени. Допълнително пререструктуриране на клоновата мрежа беше постигнато чрез създаване на изнесени търговски офиси. От съществено значение беше успешната модернизация и централизация на банковата софтуерна платформа. Поредицата от подобрения на системата CsoftBank++ позволи на банката да предлага на всички свои клиенти из цялата страна по-разнообразни услуги в реално време.

През 2003 г. банката стартира проект по внедряване на управленската система ERP. Новата система ще подобри финансовата отчетност, контрола от страна на ръководството и процеса на вземане на решения. Успоредно с внедряването на тази система се работи върху проекти, свързани с изграждане на отделни модули за отчитане дейността на управление "Ликвидност" и за следене движението на кредитите.

Отговорности на директорите

Задължение на директорите е да изготвят финансов отчет за всяка финансова година, който представя честно състоянието на банката както към края на финансовата година, така и за периода на отчитане в съответствие с международните стандарти за финансова отчетност.

Директорите потвърждават, че е използвана подходяща счетоводна политика, която е приложена последователно, както и че при изготвянето на финансовия отчет за годината, приключила на 31 декември 2003 г., са били направени разумни и предпазливи оценки и изчисления. Директорите потвърждават също, че приложимите счетоводни стандарти са следвани, и вярват, че финансовият отчет трябва да бъде изготвен по презумпцията за действащо предприятие.

Директорите са отговорни за водене на точна счетоводна отчетност, за предприемане на разумни мерки за защита активите на банката и за предотвратяване и разкриване на измами и други нередности.

Решение за преизбиране на одитора, PricewaterhouseCoopers, ще бъде предложено на Общото събрание на акционерите.

Основен капитал

Към 31 декември 2003 г. внесенят основен капитал на банката е в размер на 51 250 000 лева.

Дялово участие

Към 31 декември 2003 г. акционери на банката са, както следва:

| Акционери | % |
|---|-------|
| ALICO/CEH Balkan Holdings Ltd. | 91,71 |
| Банка ДСК | 5,03 |
| Български пощи ЕООД | 1,40 |
| Българска телекомуникационна компания ЕАД | 1,40 |
| Национален гворец на културата | 0,46 |

Надзорен съвет

Към 31.XII.2003 г. Надзорният съвет на БПБ АД е бил в следния състав:

Андреас Василиу

председател на НС (Главен вице-президент, ALICO; Председател - Среден Изток, Африка и Южна Азия, ALICO; Президент и Главен изпълнителен директор - Централна и Източна Европа, ALICO)

Джордж Гондикас

зам. Председател на НС (почетен председател на Борда на директорите на EFG Eurobank Ergasias SA)

Брус Дозиър

член на НС (Вице-президент и Главен съветник на ALICO)

Дейвид Уотсън

член на НС (съветник на ръководството на EFG Eurobank Ergasias SA)

Управителен съвет

Към 31.XII.2003 г. Управителният съвет на БПБ АД е бил в следния състав:

Мартин Заимов

Председател на УС и Изпълнителен директор

Теодор Каракасис

зам. Председател на УС и Изпълнителен директор (зам. Генерален директор на EFG Eurobank Ergasias SA)

Панайотис Варелас

член на УС и Главен изпълнителен директор

Атанасиос Петропулос

член на УС и Изпълнителен директор

Асен Ягодин

член на УС и началник-управление "Ликвидност"

Борислав Моянов

член на УС и началник-управление "Банкиране на гребно"

Даниела Хубева-Чесновска

член на УС и Главен финансов директор

Анастасиос Омиридис

член на УС и Главен регионален финансов директор на ALICO

Дялово участие на директорите

Към 31 декември 2003 г. нито един от директорите на банката няма дялово участие в нея.

По заповед на Управителния съвет



Панайотис Варелас

Главен изпълнителен директор и член на Управителния съвет
София, 12 март 2004 г.

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ

До акционерите на Българска пощенска банка АД

Ние извършихме одит на приложения баланс на Българска пощенска банка АД към 31 декември 2003 г., както и на отчета за приходите и разходите, отчета за собствения капитал и отчета за паричния поток към края на този период. Отговорността за изготвянето на финансовия отчет, приложен от страница 7 до страница 34, се носи от ръководството на банката. Наша отговорност е да изразим мнение по този отчет въз основа на извършения от нас одит.

Нашият одит бе проведен в съответствие с международните одиторски стандарти. Тези стандарти изискват одитът да бъде планиран и проведен така, че да се убедим в достатъчна степен доколко консолидираният годишен финансов отчет не съдържа съществени грешки и пропуски. Одитът включва одиторски тестове, които да потвърдят сумите и оповестените данни във финансовите отчети. Одитът включва и оценка на използваните счетоводни принципи и значими предположения, направени от ръководството, както и на цялостното представяне на финансовите отчети. Считаме, че извършеният от нас одит дава достатъчно основание за изразяване на одиторско мнение.

По наше мнение финансовият отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на банката към 31 декември 2003 г., както и за резултата от дейността и движението на паричните потоци към края на периода в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетност.



Стефан Ненов



Андрю Симънс
"ПрайсуотърхаусКупърс" "Одит" ООД

15 март 2004 г.
София, България

Отчет за приходите и разходите

| (В хил. лв.) | Приложение | 31 декември | |
|--|------------|---------------|---------------|
| | | 2003 г. | 2002 г. |
| Приходи от лихви | 1 | 50,119 | 42,865 |
| Разходи за лихви | 1 | (12,551) | (9,673) |
| Нетен доход от лихви | | 37,568 | 33,192 |
| Приходи от такси и комисиони | 2 | 17,958 | 15,792 |
| Разходи за такси и комисиони | 2 | (811) | (816) |
| Нетен доход от такси и комисиони | | 17,147 | 14,976 |
| Нетни приходи от валутни операции | 3 | 2,114 | 2,866 |
| Нетен доход от ЦК в оборотен портфейл | | 3,530 | 1,517 |
| Нетен доход от ЦК в инвестиционен портфейл | | (351) | 11 |
| Други оперативни приходи | | 1,610 | 812 |
| Брутен оперативен доход | | 61,618 | 53,374 |
| Други разходи за дейността | 4 | (42,740) | (38,918) |
| Разходи за провизии | 6 | (3,463) | (4,896) |
| Печалба преди данъци | | 15,415 | 9,560 |
| Разходи за данъци | 7 | (3,827) | (2,540) |
| Нетна печалба | | 11,588 | 7,020 |



Атанасиос Петропулос
Изпълнителен директор
и член на Управителния съвет

12 март 2004 г.



Панайотис Варелас
Главен изпълнителен директор
и член на Управителния съвет



Стефан Ненов
15 март 2004 г.

Приложенията на стр. 7 до 34 са неразделна част от настоящия финансов отчет.

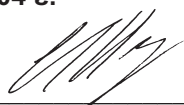
Баланс

| (В хил. лв.) | Приложение | Към 31 декември | |
|---|------------|-----------------|----------------|
| | | 2003 г. | 2002 г. |
| АКТИВИ | | | |
| Пари в каса и по сметки при Централната банка | 8 | 68,831 | 68,079 |
| Предоставени средства на други банки | 9 | 126,164 | 123,705 |
| Ценни книжа в оборотен портфейл | 10 | 82,261 | 75,539 |
| Предоставени заеми на клиенти | 11 | 529,470 | 394,988 |
| ЦК в инвестиционен портфейл, за продажба | 12 | 65,540 | 38,409 |
| ЦК в инвестиционен портфейл, сържани го падеж | 12 | 7,715 | 9,570 |
| Деривативни финансови инструменти | 16 | 666 | - |
| Други активи | 13 | 4,149 | 2,844 |
| Дълготрайни активи | 14 | 20,168 | 12,633 |
| Общо активи | | 904,964 | 725,767 |
| ПАСИВИ | | | |
| Привлечени средства от банки | 15 | 78,090 | 44,860 |
| Деривативни финансови инструменти | 16 | 4,086 | 1,420 |
| Привлечени средства от клиенти | 17 | 658,146 | 583,959 |
| Издадени облигации | 18 | 31,560 | 12,000 |
| Други привлечени средства | 19 | 23,282 | - |
| Задължения по текущ данък | | 963 | 1,879 |
| Отложени данъчни задължения | 21 | 1,139 | 315 |
| Други пасиви | 20 | 21,663 | 5,706 |
| Общо пасиви | | 818,929 | 650,139 |
| СОБСТВЕН КАПИТАЛ | | | |
| Основен капитал | 23 | 51,250 | 51,250 |
| Неразпределена печалба и други резерви | | 34,785 | 24,378 |
| Общо собствен капитал | | 86,035 | 75,628 |
| Общо пасиви и капитал | | 904,964 | 725,767 |



Атанасиос Петропулос
Изпълнителен директор
и член на Управителния съвет

12 март 2004 г.



Стефан Ненов
15 март 2004 г.



Панайотис Варелас
Главен изпълнителен директор
и член на Управителния съвет

Приложенията на стр. 7 до 34 са неразделна част от настоящия финансов отчет.

Отчет за собствения капитал

| (В хил. лв.) | Основен капитал | Преоц. резерв на дълготрайни активи | Преоц. резерв на ЦК в инв. портфейл за продажба | Неразпр. печалба и други резерви | Общо |
|---|-----------------|-------------------------------------|---|----------------------------------|---------------|
| Салдо към 1 януари 2002 г. | 51,250 | 5,325 | - | 15,920 | 72,495 |
| Изплатен дивидент | - | - | - | (4,505) | (4,505) |
| Нетна печалба | - | - | - | 7,020 | 7,020 |
| Инвестиции за продажба | | | | | |
| - печалби от оценка по справедлива стойност, нетно от данък | - | - | 629 | - | 629 |
| Инвестиции за продажба прехвърлени в нетната печалба, | | | | | |
| нетно от данък | - | - | (11) | | (11) |
| Изписан преоценъчен резерв на продадени активи | | (72) | - | 72 | - |
| Салдо към 31 декември 2002 г./ януари 2003 г. | 51,250 | 5,253 | 618 | 18,507 | 75,628 |
| Изплатен дивидент | - | - | - | (3,808) | (3,808) |
| Нетна печалба | - | - | - | 11,588 | 11,588 |
| Преоценка на дълготрайни активи, нетно от данък | - | 1,375 | - | - | 1,375 |
| Обезценка на дълготрайни активи до размера на формиран преоценъчен резерв | - | (229) | - | - | (229) |
| Инвестиции за продажба | - | - | - | - | - |
| - печалби от оценка по справедлива стойност, нетно от данъка | - | - | 1,282 | - | 1,282 |
| Инвестиции за продажба | | | | | |
| Прехвърлени в нетната печалба | | | | | |
| Нетно от данък | - | - | 269 | - | 269 |
| Изписан преоценъчен резерв на | | | | | |
| продадени/изписани активи | | (322) | - | 322 | - |
| Други движения | - | - | - | (70) | (70) |
| Салдо към 31 декември 2003 г. | 51,250 | 6,077 | 2,169 | 26,539 | 86,035 |



Атанасиос Петропулос
Изпълнителен директор
и член на Управителния съвет

12 март 2004 г.



Стефан Ненов
15 март 2004 г.



Панайотис Варелас
Главен изпълнителен директор
и член на Управителния съвет

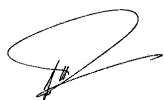
Приложенията на стр. 7 до 34 са неразделна част от настоящия счетоводен отчет.

Отчет за паричния поток

| (В хил. лв.) | 31 декември | |
|---|-----------------|-----------------|
| | 2003 г. | 2002 г. |
| Паричен поток от основна дейност | | |
| Получени лихви | 50,065 | 39,029 |
| Платени лихви | (11,377) | (9,748) |
| Получени такси и комисиони | 17,958 | 15,792 |
| Платени такси и комисиони | (811) | (816) |
| Суми, платени на и от името на служителите | (16,641) | (13,771) |
| Получен друг доход | 1,610 | 4,127 |
| Платени други разходи | (21,537) | (21,727) |
| Платени данъци | (4,829) | (2,303) |
| Паричен поток от основна дейност преди промени в оперативни активи и пасиви | 14,438 | 10,583 |
| Промени в оперативните активи и пасиви: | | |
| Нетно (увеличение)/намаление на МЗР в БНБ | (5,292) | 6,183 |
| Нетно (увеличение) на ЦК в оборотен портфейл | (3,698) | (16,498) |
| Нетно (увеличение) на заеми на други банки | (5,559) | (1,028) |
| Нетно (увеличение) на предоставени заеми на клиенти | (138,473) | (101,638) |
| Нетно (увеличение)/намаление на други активи | (1,190) | 870 |
| Нетно увеличение на деривативи | 2,000 | - |
| Нетно увеличение на депозитите от банки | 33,457 | 667 |
| Нетно увеличение на задълженията към клиенти | 73,993 | 68,524 |
| Нетно увеличение на други задължения | 15,957 | 366 |
| Нетен паричен поток от основна дейност | (14,367) | (31,971) |
| Паричен поток от инвестиционна дейност | | |
| Придобиване на дълготрайни активи (Приложение 14) | (10,893) | (8,950) |
| Придобиване на инвестиционни ценни книжа | (24,382) | (45,381) |
| Постъпления от продажба на дълготрайни активи | 563 | 1,724 |
| Постъпления от продажба на инвестиционни ценни книжа | 2,650 | 694 |
| Нетен паричен поток от инвестиционна дейност | (32,062) | (51,913) |

Отчет за паричния поток (продължение)

| (В хил. лв.) | 31 декември | |
|---|-------------|----------|
| | 2003 г. | 2002 г. |
| Паричен поток от финансова дейност | | |
| Емисия на дългови ценни книжа (Приложение 18) | 19,484 | 12,000 |
| Получено дългосрочно финансиране (Приложение 19) | 23,216 | - |
| Платени дивиденди | (3,808) | (4,505) |
| Нетен паричен поток от финансова дейност | 38,892 | 7,495 |
| Нетно намаление на паричните средства | (7,537) | (76,389) |
| Парични средства и еквиваленти в началото на годината | 156,001 | 232,390 |
| Парични средства в края на годината (Приложение 24) | 148,464 | 156,001 |



Атанасиос Петропулос
Изпълнителен директор
и член на Управителния съвет



Панайотис Варелас
Главен изпълнителен директор
и член на Управителния съвет

12 март 2004 г.



Стефан Ненов
15 март 2004 г.

Приложенията на стр. 7 до 34 са неразделна част от настоящия финансов отчет.

Приложения към счетоводния отчет

СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА

Основните счетоводни принципи, залегнали при изготвянето на счетоводния отчет, са, както следва:

А. База за изготвяне на счетоводния отчет:

Финансовият отчет е изготвен съгласно изискванията на международните стандарти за финансова отчетност (МСФО). Финансовият отчет е изготвен в български левове. Финансовите отчети са изготвени при спазване принципа на историческата цена, като същата е коригирана с преоценката на инвестиционни ценни книжи за продажба, земя и сгради, финансови активи и пасиви, гържани за търгуване, и всички деривативни инструменти.

Изготвянето на финансовия отчет в съответствие с общоприетите счетоводни принципи изисква използването на оценки и предположения, които влияят върху стойностите на балансовите и забалансови активи и пасиви, както и приходите и разходите към датата на финансовия отчет. Въпреки че тези оценки се основават на цялата известна на ръководството информация за настоящите събития и действия, действителните резултати впоследствие може да се различават от тези оценки.

Сравнителните данни за минал период са коригирани в случай на необходимост, така че да бъдат съпоставими с представянето на данните за настоящата година.

Б. Валутни операции

Операции с чуждестранна валута се осчетоводяват по официалния курс на Централната банка в деня на операцията: печалбите и загубите в резултат от такива операции и от преоценката на монетарни активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, се посочват в отчета за приходи и разходи. Салдата на тези активи и пасиви се преоценяват по официалния курс към края на отчетната година.

Към 31 декември 2003 г. монетарните активи и пасиви са преоценени по фиксинга на Централната банка - 1 лев = 0,5113 евро (2002 г.: 1 лев = 0,5113 евро) и 1 лев = 0,64576 щ.г. (2002 г.: 1 лев = 0,5305 щ.г.).

В. Приходи от лихви и разходи за лихви

Приходите и разходите от лихви се признават в отчета за приходите и разходите за всички лихвоносни активи и пасиви на принципа на текущото начисление. Лихвените приходи и разходи по ценните книжа включват както купонната лихва на инструментите с фиксиран процент, така и амортизация на сконтото или премията на гържавни ценни книжа и други сконтнови инструменти.

Когато вземанията по кредити са идентифицирани като влошени, те се оценяват до размера на възстановимата им стойност, като след обезценката доходът от лихви се признава на базата на лихвения процент, използван за дисконтиране на бъдещите парични потоци при определянето на възстановимата стойност.

Г. Приходи от такси и комисиони и разходи за такси и комисиони

Таксите и комисионите се отчитат на база принципа на начислението, когато услугата е оказана.

Разходите за такси и комисиони са такси, които се признават на датата на сделката.

Д. Ценни книжа в оборотен портфейл

Ценните книжа в оборотен портфейл са ценни книжа, придобити с цел печалба от краткосрочни колебания в цената или дилърския марж или са включени в портфейл, за който е

характерно търгуване с краткосрочно извличане на печалба. Банката определя ценните книжа като ценни книжа за търгуване, в случай че има намерение да ги продаде в рамките на една година от тяхното закупуване.

Ценните книжа за търгуване се отразяват първоначално по цена на придобиване (включително разходи по сделката), а впоследствие се преоценяват по справедлива стойност, базирана на официална пазарна цена. При определянето на пазарната цена всички ценни книжа за търгуване се оценяват по цена към края на периода, ако се търгуват на борсата, или по последната обявена продажна цена, ако се търгуват извънборсово. Всички реализирани и нереализирани печалби и загуби от сделките с ценни книжа за търгуване се отразяват като нетна печалба от ценни книжа за търгуване. Всички сделки с финансови активи за търгуване, които изискват прехвърляне на активите в срок, регламентиран с наредба или правила на търгуване ("сделки на регулиран пазар"), се отчитат към датата на уреждане, представляваща датата, на която банката закупува или продава актива.

Е. "Репо" сделки

Ценните книжа, които са продадени по "репо" сделки, остават в баланса на банката като ценни книжа в оборотен портфейл и съответното задължение се включва в "привлечени средства от банки" или "привлечени средства от други клиенти". Ценните книжа, закупени по "обратни репо" сделки, се записват като предоставени средства на други банки или клиенти. Разликата между продажната и покупната цена се третира като лихва и се начислява равномерно за срока на сделката по метода на ефективния доход. Ценни книжа, които са заети на контрагенти, остават във финансовия отчет.

Получените като обезпечение ценни книжа не се включват във финансовия отчет, освен ако не са продадени на трети лица. В този случай покупката и продажбата се записват като печалба или загуба в дохода от ценни книжа в оборотен портфейл. Задължението да се върнат се записва по справедлива стойност като задължение по ценни книжа в оборотен портфейл.

Ж. Деривативни финансови инструменти

Деривативните финансови инструменти като валутни суапове и валутни форуърди се признават първоначално в баланса по цена на придобиване, включително и разходите по сделката, и впоследствие се преоценяват по справедлива стойност. Справедливата стойност се определя на база на котирани пазарни цени, модели на дисконтирани парични потоци или други оценъчни модели. Положителната справедлива стойност на деривативните финансови инструменти се отчита като актив, а отрицателната - като пасив. Промените в справедливата стойност на деривативите са включени в отчета за приходите и разходите.

3. Ценни книжа в инвестиционен портфейл

Ценните книжа в инвестиционен портфейл, които се гържат за неопределен период от време и могат да бъдат продадени при ликвидна нужда или промени в лихвените проценти, обменните курсове или цените на акциите, се класифицират като ценни книжа "на разположение за продажба". Управлението на банката определя точната класификация на своите инвестиции по време на покупката.

Ценните книжа в инвестиционен портфейл първоначално се признават по цена на придобиване (което включва и разходите по сделката). Ценните книжа на разположение за продажба се преоценяват по справедлива стойност на основата на котировки или стойности, получени от дисконтиране на парични потоци. Нереализирани печалби и загуби, гължащи се на промяна в справедливата цена на този вид ценни книжа, се отчитат в собствения капитал. При продажба или обезценка корекциите, свързани с натрупаната справедлива стойност, се отразяват в отчета за приходи и разходи като нетна печалба от инвестиционни ценни книжа.

Ценните книжа "гържани до падеж" са отразени по цена на придобиване, която впоследствие се коригира с амортизацията на премията или сконтото по метода на ефективния доход минус провизия за обезценка. Лихвите, получени от ценните книжа в инвестиционен портфейл, са отчетени като приходи от лихви. Покупките и продажбите на ЦК в инвестиционен портфейл се отразяват на дата на сделката.

И. Предоставени кредити на клиенти и провизии за обезценка на кредити

Кредитите, предоставени от банката директно на кредитополучателя или чрез участник в консорциум, се класифицират като кредити, възникнали в банката, и се представят по амортизирана стойност, намалена с провизията за загуба от обезценка на кредити. Всички кредити и други вземания от клиенти се признават в момента на изплащане на сумата на кредитополучателя.

Провизията за покриване на загубата от обезценка на кредити се начислява при наличие на обективно основание за несъбираемост. Размерът на провизията съответства на разликата между балансовата и възстановимата стойност към датата на отчета, която от своя страна се равнява на настоящата стойност на очакваните парични потоци, дисконтирани на база на ефективния лихвен процент по предоставения кредит, отчитаща и сумите от входящия паричен поток при реализация на признатите обезпечения.

За загубите, които не са конкретно идентифицирани, но на база на предходен опит могат да бъдат приети за вероятно съществуващи в група от кредити със сходни характеристики към датата на финансовия отчет, също се начислява провизия. Вероятността за подобни загуби се оценява на портфейлен принцип чрез метода на историческия подход, кредитния рейтинг на клиентите и настоящата икономическа обстановка, при която последните функционират.

Кредитите, за които са налице достатъчно основания да се определят като несъбираеми, се отписват срещу съответната провизия за загуба от обезценка. В случай че сумата на обезценката значително намалее в резултат на последващи събития, заделената за нея провизия също се намалява до необходимия размер, като сумата се реинтегрира като приход в текущата печалба.

К. Дълготрайни активи

Всички дълготрайни активи на банката са записани по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация, с изключение на земята и сградите, които са записани по справедлива стойност. Последната преоценка на земята и сградите е направена в края на 2003 г., като оценката е извършена от експертен независим оценител. В съответствие с МСС 16 "Дълготрайни материални активи" натрупаната амортизация към датата на преоценката е елиминирана срещу отчетната стойност на активите, а нетната стойност е преоценена.

Амортизацията се начислява по линейния метод за отписване на себестойността на всеки актив до неговата остатъчна стойност за срока на практическото му използване. Годишните амортизационни ставки са 4 % върху сгради и между 15 и 50 % за компютри и стопански инвентар.

Дълготрайните активи се преразглеждат периодично за обезценка. Когато балансовата стойност на един актив е по-висока от оценената възстановима сума, той се обезценява веднага до възстановимата му сума. Печалби и загуби при отписване на дълготрайните активи се определят спрямо балансовата им стойност и се включват при определяне на печалбата от дейността.

Ремонтите се осчетоводяват в отчета за приходи и разходи, когато реално бъдат направени разходите.

Дълготрайните активи, гържани за препродажба, се записват по себестойност или възстановима сума - която от тях е по-ниска.

Л. Привлечени средства и емитирани облигации

Заемите се отчитат първоначално по "цена на придобиване", представляваща справедливата стойност на входящите парични потоци при възникване на пасива, намалена с разходите по сделката. Впоследствие заемите се оценяват по амортизирана себестойност, като всяка разлика между нетните парични потоци и остатъчната стойност се отразява в отчета за приходи и разходи за срока на заема, прилагайки метода на ефективната доходност.

М. Парични средства и парични еквиваленти

За целите на отчета за паричния поток паричните средства и паричните еквиваленти се състоят от касови наличности и парични средства, дължими от други банки, с падеж по-малко от 90 дни към края на периода, като включват: паричните средства в брой, наличностите в БНБ, намалени с минималния задължителен резерв, и предоставените средства на други банки.

Н. Оперативен лизинг

Общата сума на плащанията по оперативен лизинг се отчита в отчета за приходи и разходи на база на линейния метод за периода на лизинга.

О. Данъчно облагане

Данъчното облагане, отразено във финансовия отчет, е в съответствие с действащото българско законодателство. Разходът за данък в отчета за приходите и разходите включва сумата на текущия данък за отчетния период и измененията в отложените данъци. Текущият данък за отчетния период се изчислява на база облагаемата печалба за годината въз основа на данъчните ставки, валидни към края на периода. Разходите за данъци, различни от корпоративния данък, се включват в други оперативни разходи.

Отложените корпоративни данъци се изчисляват по пасивния метод на база временните разлики между данъчната основа на активите и пасивите и тяхната балансова стойност в годишния финансов отчет. Отложените данъци се оценяват по данъчна ставка, която се очаква да бъде приложима в периода, през който ще се реализират вземанията или ще се покрият задълженията на база на действащи или приети официални данъчни ставки към датата на финансовия отчет.

П. Провизии

Провизии се заделят при наличие на настоящи правни или конструктивни задължения на банката в резултат на минали събития, за които е вероятно възникването на изходящи парични потоци, чийто размер би могъл да бъде надеждно оценен.

Правото на платен годишен отпуск се признава при неговото възникване. За неизползваните от служителите към края на периода отпуски банката начислява провизия в размер на неизползваната част.

Р. Дивиденди

Дивидентите за текущата година се разпределят на база на решение, взето на общото събрание на акционерите. Дивидентът за 2003 г. ще бъде определен и одобрен на предстоящо общо събрание на акционерите, поради което във финансовия отчет няма начисление за дивиденди.

С. Прихващане на финансови активи и пасиви

Финансовите активи и пасиви се прихващат и в баланса се отчита тяхната нетна стойност само в случай че съществува законно основание за такова прихващане на признатите стойности, както и намерението те да бъдат уредени при настъпване на падежа им на нетна основа или реализирането на активите и покриването на пасивите да бъде извършено едновременно.

Т. Нематериални дълготрайни активи

Разходите, свързани с поддръжката на компютърните програми, се признават като разход в момента на тяхното възникване. Разходи, които са директно свързани с програмни продукти, които са собственост на банката и се очаква да генерират икономически ползи, надхвърлящи разходите за тях, в период, по-дълъг от една година, се осчетоводяват като нематериални дълготрайни активи.

Разходи, които подобряват възможностите на програмните продукти в допълнение на техните първоначални спецификации и параметри, се капитализират. Тези разходи се амортизират за периода на живот на програмния продукт по линейния метод в рамките на период до 4 години.

У. Използване на финансови инструменти

По своето същество дейностите на банката са свързани основно с използването на финансови инструменти. Банката приема депозити на клиенти при фиксиран и плаващ лихвен процент и за различен период от време, като се стреми да печели над средните лихвени маржове чрез инвестиране на парични средства във висококачествени активи. Банката се стреми да увеличи тези нива чрез привличане на средства за кратки и предоставяне за по-дълги периоди, при по-високи лихви, като същевременно поддържа необходимото ниво на ликвидност за посрещане на плащания по настъпили падежи.

Успоредно с това банката се стреми да повиши лихвените маржове, като постигне такива над средните преди провизиране чрез отпускане на кредити на корпоративни клиенти с добра кредитоспособност. Подобни експозиции са свързани както с кредитите и групи вземания от клиенти, така и с гаранции и групи финансови ангажименти като акредитиви.

Управителният съвет определя лимити за размерите на откритата пазарна позиция, които се отнасят както за сделки в рамките на един ден, така и за такива, които падежират на деня след сключването им.

КРЕДИТЕН РИСК

Банката е изложена на кредитен риск за възможността насрещната страна по сделката да не бъде в състояние да изплати в срок дължимите суми в пълен размер. Банката структурира нивата на поемания от нея кредитен риск при определени лимити за приемлив риск, свързани с размер на експозицията към един кредитополучател или група кредитополучатели, както и по географски региони и отрасли на икономиката. Подобни рискове се контролират периодично и подлежат на преразглеждане веднъж годишно или по-често. Лимитите за нива на кредитния риск по продукти, отрасли на икономиката и държави се одобряват от Управителния съвет.

Експозицията за всеки един кредитополучател, в това число банки, се ограничава допълнително чрез лимити, обхващащи балансовите и загбалансовите експозиции, както и лимити по ежедневния риск, касаещ търгуемите позиции. Действителното съответствие на експозициите спрямо съществуващите лимити се контролира редовно. Кредитният риск е намален чрез получени гаранции от свързани лица като обезпечения по отпуснати от банката кредити (Приложение 25).

Кредитният риск се контролира посредством редовен анализ на способността на настоящите и потенциалните кредитополучатели да обслужват своите задължения за изплащане на лихви и главници, като тези лимити се променят по целесъобразност. Кредитният риск се контролира отчасти и чрез договаряне на допълнителни обезпечения, приемане на корпоративни и персонални гаранции и групи.

КРЕДИТНИ АНГАЖИМЕНТИ

Ангажиментите за предоставяне на кредити представляват неизползваната част от разрешения размер на кредити, гаранции или акредитиви. По отношение на кредитния риск по ангажиментите за предоставяне на кредити банката е изложена на потенциална загуба в размер на общата сума на неизползваните ангажименти. От друга страна, вероятният размер на загубата е по-малък от общата стойност на ангажиментите, тъй като повечето ангажименти за предоставяне на кредити са подчинени на условия спрямо клиента за поддържане на определени кредитни стандарти. Банката контролира срока на падеж на кредитните ангажименти, тъй като в повечето случаи дългосрочните ангажименти носят по-голям кредитен риск в сравнение с краткосрочните.

ТЕРИТОРИАЛНА КОНЦЕНТРАЦИЯ НА АКТИВИТЕ, ПАСИВИТЕ И ЗАДБАЛАНСОВИТЕ ПЕРА

Кредитополучателите на банката са локализирани изцяло на територията на България. По-голямата част от средствата, предоставени на други банки, се отнасят до депозити и сметки в чуждестранни банки, намиращи се в страни - членки на ОИСР.

Банката има експозиции към значителна част от отраслите и секторите на икономиката в България. Въпреки това кредитният риск е добре разпределен между различните индивидуални и корпоративни клиенти.

ПАЗАРЕН РИСК

Банката е изложена на пазарен риск. Този риск е свързан с влиянието на общи и специфични пазарни промени върху откритите лихвени и валутни позиции. Банката оценява пазарния риск на своите позиции и максимално възможните загуби посредством оценка на различни фактори на евентуалните промени в пазарните условия. Управителният съвет определя лимити за допустимите нива на риск, които се наблюдават регулярно.

ВАЛУТЕН РИСК

Промените във валутния курс оказват съответно въздействие върху финансовото състояние и паричните потоци на банката и водят до излагането ѝ на валутен риск. Управителният съвет определя лимити за контрол на риска по откритите валутни позиции, които се наблюдават регулярно.

Долната таблица обобщава степенята, до която банката е изложена на валутен риск. Активите и пасивите са посочени по балансова стойност и са класифицирани по валута. Загбалансовата позиция представлява разликата между договорения размер в чуждестранна валута на деривативните финансови инструменти, които са сключени с цел намаляване на валутния риск, на който е изложена банката, и техните справедливи стойности.

| Към 31 декември 2003 г. | BGN | USD | EUR | Други | Общо |
|-------------------------------|----------------|----------------|----------------|---------------|----------------|
| АКТИВИ | | | | | |
| Пари в каса и сметки в БНБ | 34,394 | 8,256 | 7,719 | 18,462 | 68,831 |
| Средства в други банки | 55,397 | 42,079 | 23,137 | 5,551 | 126,164 |
| ЦК в оборотен портфейл | 41,704 | 15,242 | 25,315 | - | 82,261 |
| Деривативи | 11 | 655 | - | - | 666 |
| Предоставени заеми на клиенти | 280,436 | 39,971 | 209,063 | - | 529,470 |
| ЦК в инвестиционен портфейл | | | | | |
| - на разположение за продажба | 7,411 | 9,004 | 49,125 | - | 65,540 |
| - държани до падеж | - | 4,716 | 2,999 | - | 7,715 |
| Други активи | 2,193 | 1,242 | 714 | - | 4,149 |
| Дълготрайни активи | 20,168 | - | - | - | 20,168 |
| Общо активи | 441,714 | 121,165 | 318,072 | 24,013 | 904,964 |

ВАЛУТЕН РИСК (продължение)

| Към 31 декември 2003 г. | BGN | USD | EUR | Други | Общо |
|--------------------------------|----------------|-----------------|----------------|---------------|----------------|
| ПАСИВИ | | | | | |
| Привлечени средства от банки | 31,995 | 15,426 | 30,669 | - | 78,090 |
| Деривативи | 8 | 3,388 | - | 690 | 4,086 |
| Привлечени средства от клиенти | 345,209 | 164,235 | 141,132 | 7,570 | 658,146 |
| Други привлечени средства | - | - | 23,282 | - | 23,282 |
| Издадени облигации | 12,077 | - | 19,483 | - | 31,560 |
| Задължения по текущ данък | 963 | - | - | - | 963 |
| Отложени данъчни задължения | 1,139 | - | - | - | 1,139 |
| Други пасиви | 3,255 | 12,871 | 5,537 | - | 21,663 |
| Общо пасиви | 394,646 | 195,920 | 220,103 | 8,260 | 818,929 |
| Нетна балансова позиция | 47,068 | (74,755) | 97,969 | 15,753 | 86,035 |
| Нетна задбалансова позиция | 3 | 105,917 | (109,340) | - | (3,420) |
| Кредитни ангажименти | 34,810 | 6,635 | 25,646 | 357 | 67,448 |
| Общо активи | 340,484 | 158,721 | 217,990 | 8,572 | 725,767 |
| Общо пасиви | 296,691 | 220,929 | 125,481 | 7,038 | 650,139 |
| Нетна балансова позиция | 43,793 | (62,208) | 92,509 | 1,534 | 75,628 |
| Нетна задбалансова позиция | - | 59,211 | (60,631) | - | (1,420) |
| Кредитни ангажименти | 64,199 | 10,899 | 5,271 | - | 80,369 |

ЛИХВЕН РИСК

Лихвена чувствителност на активите и пасивите

Долната таблица анализира степенята, в която банката е изложена на лихвен риск. В таблицата са включени активите и пасивите на банката по балансова стойност, разпределени в зависимост от първото настъпващо събитие - договорен период за промяна в лихвения процент или договорен падеж. Банката си запазва правото да променя лихвената си политика по депозити от клиенти така, че да отговаря по подходящ начин на пазарните условия.

| Към 31 декември 2003 г. | До 1 месец | 1-3 месеца | 3-12 месеца | 1-5 г. | Наг 5 г. | Нелихво носни | Общо |
|-------------------------|---------------|---------------|----------------|--------|----------|------------------|---------|
| Активи | | | | | | | |
| Пари в каса и в БНБ | - | - | - | - | - | 68,831 | 68,831 |
| Средства в други банки | 107,966 | 8,218 | 9,675 | 295 | - | 10 | 126,164 |
| ЦК в оборотен портфейл | 15,691 | - | - | 23,390 | 43,180 | - | 82,261 |
| Деривативи | - | - | - | - | - | 666 | 666 |
| Заеми на клиенти | 507,648 | - | - | 21,822 | - | - | 529,470 |

ЛИХВЕН РИСК (продължение)

| Към 31 декември 2003 г. | До 1 месец | 1-3 месеца | 3-12 месеца | 1-5 г. | Наг 5 г. | Нелихво носни | Общо |
|-------------------------|----------------|---------------|----------------|---------------|---------------|------------------|----------------|
| Активи | | | | | | | |
| ЦК в инвест. портфейл | | | | | | | |
| - за продажба | 10,661 | - | 547 | 30,269 | 23,550 | 513 | 65,540 |
| - държани до падеж | | - | 5,730 | 1,985 | - | - | 7,715 |
| Други активи | - | - | - | - | - | 24,317 | 24,317 |
| Общо активи | 641,966 | 8,218 | 15,952 | 77,761 | 66,730 | 94,337 | 904,964 |
| Пасиви | | | | | | | |
| Средства от банки | 66,854 | 3,877 | - | 7,104 | - | 255 | 78,090 |
| Деривативи | - | - | - | - | - | 4,086 | 4,086 |
| Средства от клиенти | 524,462 | 42,942 | 73,049 | 4,396 | - | 13,297 | 658,146 |
| Издадени облигации | | | | 31,458 | | 102 | 31,560 |
| Други привл. средства | 19,304 | - | - | - | 3,912 | 66 | 23,282 |
| Други пасиви | - | - | 11,494 | - | - | 12,271 | 23,765 |
| Общо пасиви | 610,620 | 46,819 | 84,543 | 42,958 | 3,912 | 30,077 | 818,929 |
| Разлика | 100,177 | (38,601) | (68,591) | 34,803 | 62,818 | (4,571) | 86,035 |

| Към 31 декември 2002 г. | До 1 месец | 1-3 месеца | 3-12 месеца | 1-5 г. | Наг 5 г. | Нелихво носни | Общо |
|-------------------------|----------------|---------------|----------------|---------------|---------------|------------------|----------------|
| Активи | | | | | | | |
| Пари в каса и в БНБ | - | - | - | - | - | 68,079 | 68,079 |
| Средства в други банки | 103,445 | 15,437 | 4,776 | 47 | - | - | 123,705 |
| ЦК в оборотен портфейл | 13,931 | 1,000 | 8,052 | 16,597 | 35,959 | - | 75,539 |
| Деривативи | 367,773 | 13,316 | 10,707 | 3,192 | - | - | 394,988 |
| Заеми на клиенти | | | | | | | |
| ЦК в инвест. портфейл | | | | | | | |
| - за продажба | 10,183 | 66 | 5,480 | 11,159 | 10,646 | 875 | 38,409 |
| - държани до падеж | 295 | 1,050 | 2,396 | 5,829 | - | - | 9,570 |
| Други активи | - | - | - | - | - | 15,477 | 15,477 |
| Общо активи | 495,627 | 30,869 | 31,411 | 36,824 | 46,605 | 84,431 | 725,767 |

ЛИХВЕН РИСК (продължение)

| Към 31 декември 2002 г. | До 1 месец | 1-3 месеца | 3-12 месеца | 1-5 г. | Наг 5 г. | Нелихво носни | Общо |
|-------------------------|-----------------|----------------|-----------------|---------------|---------------|------------------|----------------|
| Пасиви | | | | | | | |
| Средства от банки | 23,731 | 2,052 | 2,073 | 17,004 | - | - | 44,860 |
| Деривативи | - | - | - | - | - | 1,420 | 1,420 |
| Средства от клиенти | 505,384 | 31,546 | 44,187 | - | - | 2,842 | 583,959 |
| Издадени облигации | - | - | - | 12,000 | - | - | 12,000 |
| Други пасиви | - | - | - | - | - | 7,900 | 7,900 |
| Общо пасиви | 529,115 | 33,598 | 46,260 | 29,004 | - | 12,162 | 650,139 |
| Разлика | (33,488) | (2,729) | (14,849) | 7,820 | 46,605 | 72,269 | 75,628 |

Движението в пазарните нива на лихвените проценти оказва съответно въздействие върху финансовата позиция и паричните потоци на банката и води до излагането ѝ на лихвен риск. В резултат на подобни промени лихвеният марж може да се увеличи, но също така би могъл и да намалее и да доведе до загуби в условия на неочаквани движения. Управителният съвет определя контролните механизми за поддържане на приемливо ниво на лихвения дисбаланс при определяне стойността на лихвените проценти, като това ниво се следи регулярно. Управителният съвет приема, че позицията на банката в това отношение задоволява изискването за минимизиране на риска. Таблицата по-долу обобщава ефективния среден лихвен процент по парични финансови инструменти и по основни валути към датата на съответните финансови отчети.

| Към 31 декември 2003 г. | % | BGN | USD | EUR |
|--------------------------------|---|-------|------|------|
| Активи | | | | |
| Пари в каса и по сметки в БНБ | | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Средства в други банки | | 2.58 | 1.28 | 2.25 |
| ЦК в оборотен портфейл | | 6.50 | 1.94 | 5.13 |
| Предоставени заеми на клиенти | | 10.02 | 6.24 | 6.60 |
| ЦК в инвестиционен портфейл | | 8.62 | 3.80 | 9.80 |
| Пасиви | | | | |
| Издадени облигации | | 7.63 | 0.00 | 5.63 |
| Привлечени средства от банки | | 1.82 | 1.01 | 3.79 |
| Привлечени средства от клиенти | | 3.75 | 1.10 | 1.91 |
| Други привлечени средства | | - | - | 4.84 |

ЛИХВЕН РИСК (продължение)

| Към 31 декември 2002 г. | % | BGN | USD | EUR |
|-------------------------------|---|-------|------|------|
| Активи | | | | |
| Пари в каса и БНБ | | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| Средства в други банки | | 4.62 | 1.65 | 3.65 |
| ЦК в оборотен портфейл | | 6.05 | 6.74 | 7.09 |
| Предоставени заеми на клиенти | | 11.47 | 5.62 | 6.65 |
| ЦК в инвестиционен портфейл | | 5.65 | 7.02 | 0.00 |
| Пасиви | | | | |
| Издадени облигации | | 7.63 | 0.00 | 0.00 |
| Привлечени средства от банки | | 5.02 | 1.21 | 2.98 |
| Средства от клиенти | | 1.73 | 0.99 | 1.24 |

ЛИКВИДЕН РИСК

Ежедневно банката е изложена на риск от възможността наличните парични ресурси да не покрият тегленията по овърнайт депозити, текущите сметки и/или срочните депозити с настъпващ падеж, както и средствата по разрешени кредити и гаранции да бъдат изцяло усвоени. Банката не поддържа излишни парични наличности за обслужване на тези евентуални нужди, тъй като опитът сочи, че е възможно с голяма степен на сигурност да се прогнозира размерът на привлечените средства с изтичащ падеж, които няма да бъдат изтеглени. Управителният съвет определя контролните механизми за регулиране нивото на съотношение между средствата с настъпващ падеж, необходими за покриване на задълженията към клиентите, и размера на междубанкови и други средства на разположение, необходими за покриване на непредвидени тегления в по-големи обеми.

Таблицата по-долу представя анализ на активите и пасивите на банката, групирани по остатъчен срок до настъпващ падеж към края на отчетния период.

| Към 31 декември 2003 г. | До 1 месец | 1-3 месеца | 3-12 месеца | 1-5 г. | Наг 5 г. | Общо |
|----------------------------|----------------|---------------|----------------|----------------|---------------|----------------|
| Активи | | | | | | |
| Пари в каса и сметки в БНБ | 68,831 | - | - | - | - | 68,831 |
| Средства в други банки | 107,966 | 8,218 | 9,675 | 305 | - | 126,164 |
| ЦК в оборотен портфейл | 15,691 | - | - | 23,390 | 43,180 | 82,261 |
| Деривативи | - | 22 | 644 | - | - | 666 |
| Заеми на клиенти | 62,923 | 37,501 | 207,467 | 221,579 | - | 529,470 |
| ЦК в инвестиц. портфейл | | | | | | |
| - за продажба | - | - | 547 | 64,993 | - | 65,540 |
| - държани до падеж | - | - | 5,740 | 1,975 | - | 7,715 |
| Други активи | 1,887 | - | 2,256 | 14,162 | 6,012 | 24,317 |
| Общо активи | 257,298 | 45,741 | 226,329 | 326,404 | 49,192 | 904,964 |

ЛИКВИДЕН РИСК (продължение)

| Към 31 декември 2003 г. | До 1 месец | 1-3 месеца | 3-12 месеца | 1-5 г. | Наг 5 г. | Общо |
|------------------------------|----------------|---------------|----------------|----------------|----------|----------------|
| Пасиви | | | | | | |
| Привлечени средства от банки | 67,185 | 3,793 | 7,112 | - | - | 78,090 |
| Деривативи | 2,184 | 1,262 | 640 | - | - | 4,086 |
| Средства от клиенти | 395,444 | 57,018 | 149,433 | 56,251 | - | 658,146 |
| Други привлечени средства | | | | 23,282 | | 23,282 |
| Издадени облигации | - | - | - | 31,560 | - | 31,560 |
| Данъчни задължения | - | - | - | 1,139 | - | 1,139 |
| Задължения по текущ данък | 963 | - | - | - | - | 963 |
| Други пасиви | 6,737 | 3,056 | 10,686 | 1,184 | - | 21,663 |
| Общо пасиви | 472,513 | 65,129 | 167,871 | 113,416 | - | 818,929 |
| Разлика | (215,215) | (19,388) | 58,458 | 212,988 | 49,192 | 86,035 |

| Към 31 декември 2002 г. | До 1 месец | 1-3 месеца | 3-12 месеца | 1-5 г. | Наг 5 г. | Общо |
|--|---------------|---------------|----------------|---------|----------|---------|
| Общо активи | 243,325 | 69,877 | 164,622 | 234,214 | 13,729 | 725,767 |
| Общо пасиви | 549,342 | 36,245 | 47,063 | 17,489 | - | 650,139 |
| Нетни входящи/ изходящи парични потоци | (306,017) | 33,632 | 117,559 | 216,725 | 13,729 | 75,628 |

Ф. Справедлива стойност на финансовите активи и пасиви

Справедлива стойност е сумата, за която един финансов инструмент може да бъде заменен в текуща сделка между страни, които желаят да сключат такава.

Тази стойност се различава от замяната му при принудителна продажба или ликвидация и най-добре се доказва чрез котирана пазарна цена.

Банката извършва оценка на справедливата стойност на финансовите инструменти на база налична пазарна информация, когато такава съществува, и съответни методи за оценка. Успоредно с това интерпретирането на пазарните данни за определяне на справедливата стойност изисква субективна преценка. Въпреки че ръководството е използвало цялата налична информация при определяне на справедливата стойност на финансовите инструменти, пазарната информация би могла да не отразява в пълна степен реализируемата стойност на активите при настоящите пазарни условия.

| 1. Нетен доход от лихви | 2003 г. | 2002 г. |
|--------------------------------------|---------------|---------------|
| Приход от лихви | | |
| Предоставени заеми на клиенти | 39,637 | 33,886 |
| Предоставени средства на други банки | 3,053 | 4,790 |
| Ценни книжа в оборотен портфейл | 4,116 | 2,532 |
| Ценни книжа в инвестиционен портфейл | 3,313 | 1,657 |
| | 50,119 | 42,865 |
| Разходи за лихви | | |
| Клиенти | 10,077 | 8,122 |
| Банки и други финансови институции | 1,004 | 997 |
| Дългови ценни книжа | 1,470 | 554 |
| | 12,551 | 9,673 |

| 2. Нетен доход от такси и комисиони | 2003 г. | 2002 г. |
|---|---------------|---------------|
| Приходи от такси и комисиони | | |
| Предоставени заеми на клиенти | 6,182 | 4,429 |
| Трансфер на средства | 4,027 | 3,544 |
| Касови операции | 2,623 | 2,754 |
| Парични преводи | 2,267 | 2,299 |
| Поддържане на сметки | 2,059 | 1,760 |
| Други | 800 | 1,006 |
| | 17,958 | 15,792 |
| Разходи за такси и комисиони | | |
| Виза карти, чекови и други такси | 189 | 342 |
| Касови трансакции и такси по кореспондентски сметки | 247 | 298 |
| Комисиони за застрахователни услуги | 205 | - |
| Други | 170 | 176 |
| | 811 | 816 |

| 3. Нетни приходи от валутни операции | 2003 г. | 2002 г. |
|--------------------------------------|--------------|--------------|
| Нетен доход от преоценка | 308 | 717 |
| Нетен доход от валутни операции | 1,806 | 2,149 |
| | 2,114 | 2,866 |

| 4. Други разходи за дейността | 2003 г. | 2002 г. |
|--------------------------------------|---------------|---------------|
| Разходи за персонала (Приложение 5) | 16,641 | 13,771 |
| Външни услуги | 4,227 | 5,730 |
| Наеми | 3,522 | 4,014 |
| Комуникации | 2,301 | 2,266 |
| Амортизация (Приложение 14) | 4,315 | 2,154 |
| Комисиони, платени на Български пощи | 2,279 | 2,128 |
| Сигурност | 1,439 | 2,090 |
| Разходи за софтуер | 1,700 | 1,794 |
| Материали | 1,216 | 1,552 |
| Реклама и маркетинг | 1,812 | 757 |
| Поправки и поддръжка | 811 | 754 |
| Застраховка | 623 | 554 |
| Данъци и такси | 380 | 416 |
| Пътуване и разходи за хотел и храна | 477 | 496 |
| Други | 997 | 442 |
| | 42,740 | 38,918 |

Платените комисиони на Български пощи представляват суми, платени за услугите, извършвани от името и за сметка на банката, във връзка с банковата мрежа от места за обслужване на клиенти из цялата страна.

| 5. Разходи за персонала | 2003 г. | 2002 г. |
|---------------------------------|---------------|---------------|
| Заплати и други възнаграждения | 12,107 | 9,052 |
| Разходи за социално осигуряване | 4,115 | 4,323 |
| Други | 419 | 396 |
| | 16,641 | 13,771 |

Броят на персонала на банката към 31 декември 2003 г. е бил 1110 (2002 г. - 1078).

| 6. (Разходи) / реинтегрирани провизии | 2003 г. | 2002 г. |
|--|----------------|----------------|
| Предоставени заеми на клиенти (Приложение 11) | (3,578) | (4,601) |
| Предоставени средства на други банки | - | 4 |
| Провизии за съдебни спорове (Приложения 20 и 22) | - | (240) |
| Други активи (Приложение 13) | 115 | (59) |
| | (3,463) | (4,896) |

| 7. Разходи за данъци | 2003 г. | 2002 г. |
|-------------------------------|---------|---------|
| Данък за текущата година | 3,913 | 2,722 |
| Отложен данък (Приложение 21) | (86) | (182) |
| Данък върху печалбата | 3,827 | 2,540 |

Ефективната данъчна ставка е 23.5 % (2002 г. - 23.5 %) върху облагаемата печалба според Закона за корпоративното подоходно облагане.

Данъкът върху оперативната печалба се различава от теоретичната сума, която би възникнала, в случай че се приложи основната данъчна ставка, както следва:

| | 2003 г. | 2002 г. |
|---|---------|---------|
| Печалба преди данъци | 15,415 | 9,560 |
| Данък при данъчна ставка от 23.5 % (2002 г. - 23.5 %) | 3,623 | 2,247 |
| Данъчен ефект от промени в данъчната ставка | (54) | - |
| Данък върху разходи, непризнати за данъчни цели | 258 | 293 |
| Данък върху печалбата | 3,827 | 2,540 |

Допълнителна информация за данъчните временни разлики е изложена в Приложение 21.

Последният обстоен данъчен одит на банката е направен през април 2000 г., покриващ периода 1996-1999 г.

Данъчните власти могат да проверят счетоводните документи на банката по всяко време до 5 години след отчетната данъчна година. Те могат да наложат допълнителни данъчни оценки и глоби. Ръководството на банката не знае за наличието на обстоятелства, които биха породили потенциално материално задължение в този аспект.

| 8. Пари в каса и по сметки при Централната банка | 2003 г. | 2002 г. |
|--|---------------|---------------|
| Парични средства (Приложение 24) | 32,831 | 37,371 |
| Задължителен резерв в БНБ (Приложение 22) | 36,000 | 30,708 |
| | 68,831 | 68,079 |

| 9. Предоставени средства на други банки | 2003 г. | 2002 г. |
|--|----------------|----------------|
| Депозити в други банки | 83,559 | 90,691 |
| "Репо" сделки | 32,448 | 28,597 |
| Минус провизии за обезценка | (374) | (658) |
| Включени в парични средства (Приложение 24) | 115,633 | 118,630 |
| Кредити на други финансови институции | 467 | - |
| Депозити в други банки (с матурирнет над 3 месеца) | 9,923 | 4,831 |
| Вземания по лихви | 141 | 244 |
| | 126,164 | 123,705 |

Депозити в други банки включват 2,217 хиляди лева (2002 г. - 2,744 хиляди лева) блокирани депозити като обезпечение по акредитиви и гаранции.

Приблизително 29 % (2002 г. - 38 %) от предоставените средства на други банки представляват депозити в банки, опериращи в страните - членки на ОИСР, а останалата част - в банки в България.

През 2003 г. предоставени средства на други банки в размер на 284 хиляди лева бяха отписани срещу провизиите от предходната година.

| 10. Ценни книжа в оборотен портфейл | 2003 г. | 2002 г. |
|-------------------------------------|---------------|---------------|
| Държавни облигации: | | |
| Български гържавни облигации | 76,277 | 54,879 |
| Румънски гържавни облигации | 5,984 | 19,146 |
| Ипотечни и общински облигации | - | 1,514 |
| | 82,261 | 75,539 |

Държавните облигации включват начислената лихва в размер на 1,957 хиляди лева (2002 г. - 2,463 хиляди лева). Част от гържавните облигации се използват като обезпечение по репо сделки в размер на 1,000 хиляди лева (2002 г. - 5,145 хиляди лева).

| 11. Предоставени заеми на клиенти | 2003 г. | 2002 г. |
|---|----------------|----------------|
| Корпоративни заеми | 433,178 | 339,592 |
| Заеми за граждани и домакинства | 115,900 | 72,651 |
| Заеми и аванси | 549,078 | 412,243 |
| Минус провизии за обезценка | (19,608) | (17,255) |
| | 529,470 | 394,988 |
| Движението по провизии за обезценка: | 2003 г. | 2002 г. |
| Салдо към 1 януари | 17,255 | 13,122 |
| Увеличение на провизиите за трудносъбираеми вземания (Приложение 6) | 3,578 | 4,601 |
| Отписани лоши кредити | (1,225) | (468) |
| Салдо към 31 декември | 19,608 | 17,255 |

Заемите, предоставени на клиенти, съдържат начислена лихва в размер на 1,507 хиляди лева (2002 г. - 1,920 хиляди лева).

Към 31 декември 2003 г. кредити в размер на 36,247 хиляди лева (2002 г. - 13,607 хиляди лева) служат като обезпечение за ипотечните облигации, емитирани от банката през 2003 г. (Приложение 22).

Разпределението на кредитния портфейл по отрасли на икономиката е, както следва:

| | 2003 г. | | 2002 г. | |
|----------------------------------|----------------|------|----------------|------|
| | | % | | % |
| Търговия и услуги | 275,979 | 50.3 | 207,360 | 50.3 |
| Частни лица | 115,900 | 21.1 | 72,651 | 17.6 |
| Производство | 80,887 | 14.7 | 72,242 | 17.6 |
| Производство на растително масло | 57,436 | 10.5 | 29,800 | 7.2 |
| Транспорт и комуникации | 7,490 | 1.3 | 21,280 | 5.1 |
| Селско стопанство | 8,130 | 1.5 | 5,427 | 1.3 |
| Строителство | 2,739 | 0.5 | 2,685 | 0.7 |
| Други | 517 | 0.1 | 798 | 0.2 |
| | 549,078 | | 412,243 | |

Анализът на десетте най-големи заема на клиенти, сравнени с общия кредитен портфейл, е, както следва:

| | 2003 г. | 2002 г. |
|-------------------------------------|---------|---------|
| Десетте най-големи заема на клиенти | 132,327 | 147,080 |
| Процент от общите кредити | 24 % | 36 % |

| 12. Ценни книжа в инвестиционен портфейл | 2003 г. | 2002 г. |
|--|---------------|---------------|
| Ценни книжа за прогажба | | |
| Дългови ценни книжа: | | |
| Държавни облигации | | |
| Български облигации | 41,087 | 35,022 |
| Румънски облигации | 12,109 | - |
| Ипотечни облигации, емитирани от банки | 9,107 | 2,512 |
| Корпоративни облигации, емитирани от предприятия | 2,725 | - |
| Дялови акции в дружества, нетъргуеми на борсата | 512 | 875 |
| | 65,540 | 38,409 |

В размера на ценните книжа в инвестиционен портфейл за прогажба се включва начислената лихва, която възлиза на 2,442 хиляди лева (2002 г. - 1,527 хиляди лева).

Ценни книжа, гържани до падеж

Ценните книжа, гържани до падеж съдържат средносрочни дългови ценни книжа, издадени от Газпром в размер на 4,712 хиляди лева (2002 г.: 5,742 хиляди лева), както и ипотечни облигации, издадени от Българо-американска кредитна банка на стойност 3,003 хиляди лева (2002 г.: 3,000 хиляди лева).

В размера на ценните книжа в инвестиционен портфейл, държани до падеж се включва начислената лихва, която възлиза на 137 хиляди лева (2002 г.: 168 хиляди лева).

| 13. Други активи | 2003 г. | 2002 г. |
|---|--------------|--------------|
| Транзитни суми | 491 | 1,275 |
| Предоставени аванси | 1,370 | 1,072 |
| Разходи за бъдещи периоди | 1,013 | 537 |
| Материали | 118 | 128 |
| Активи за препродажба | 853 | - |
| Други активи | 1,100 | 743 |
| Минус провизии по други активи (Приложение 6) | (796) | (911) |
| | 4,149 | 2,844 |

| 14. Дълготрайни активи | Земи, сгради и разходи за подобряване на наети активи | Стопански инвентар и други дълг. активи | Общо |
|--------------------------------|---|---|----------|
| Към 31 декември 2002 г. | | | |
| Отчетна стойност | 4,934 | 18,867 | 23,801 |
| Надрупана амортизация | (1,062) | (10,106) | (11,168) |
| Балансова стойност | 3,872 | 8,761 | 12,633 |

| | | | |
|---|--------------|---------------|---------------|
| Към 31 декември 2003 г. | | | |
| Балансова стойност в началото на периода | 3,872 | 8,761 | 12,633 |
| Новопридобити активи | 1,137 | 9,756 | 10,893 |
| Отписани активи | (167) | (419) | (586) |
| Обезценка на преоценени дълготрайни активи | (229) | - | (229) |
| Преоценка на земи и сгради | 1,772 | - | 1,772 |
| Разход за амортизация | (373) | (3,942) | (4,315) |
| Балансова стойност в края на периода | 6,012 | 14,156 | 20,168 |

Земите и сградите на банката бяха преоценени към 31 декември 2003 г. от независим оценител. Оценката беше направена на основата на пазарна цена. Преоценъчният излишък, намален с начисления отложен данък, увеличи кредита на преоценъчния резерв в акционерния капитал. Обезценката се дебитира срещу преоценъчния резерв от предишни преоценки за съответния актив.

| 15. Привлечени средства от банки | 2003 г. | 2002 г. |
|----------------------------------|---------------|---------------|
| Разплащателни сметки | 2,080 | 4,498 |
| Депозити на други банки | 76,010 | 40,362 |
| | 78,090 | 44,860 |

Привлечените средства от банки включват задължения по начислени лихви в размер на 102 хиляди лева (2002 г. - 329 хиляди лева).

16. Деривативни финансови инструменти

Банката използва валутни суапове и валутни форуърди, които представляват споразумения, сключени между банката и нейни контрагенти с нехеджиращи цели. Валутните суапове са условни задължения за размяна на парични потоци между две страни. При суаповете се извършва икономическа размяна на валута. Кредитният риск на банката представлява потенциалният разход за размяна на суапови контракти, ако насрещните страни не изпълнят задълженията си. Рискът се наблюдава непрекъснато, като се следи текущата справедлива стойност, която е съотношение на договорения размер на договора и ликвидността на пазара. За да контролира нивото на поетия кредитен риск, банката оценява насрещните страни, използвайки същите техники, като тези при отпускане на заеми. Валутните форуърди представляват ангажимент за покупка на чужда и местна валута.

Деривативните инструменти могат да бъдат благоприятни (в актива) и неблагоприятни (в пасива) в резултат на колебанията на валутнокурсните котировки в сравнение с условията на контракта. Общият договорен размер на гържаните деривативни финансови инструменти - степента, в която инструментите са благоприятни или неблагоприятни, т.е. общата справедлива стойност на деривативните финансови активи и пасиви, понякога може да се колебае значително. Справедливите стойности на деривативните инструменти са посочени в следната таблица:

| Към 31 декември 2003 г. | Номинална стойност | Активи | Пасиви |
|---|--------------------|--------|---------|
| Деривативи, гържани за търгуване | | | |
| Валутни деривативи | | | |
| Валутни суапове | 105,917 | 654 | (4,077) |
| Валутни форуърди | 4,660 | 12 | (9) |
| Общо деривативи, гържани за търгуване активи/(пасиви) | | 666 | (4,086) |

| Към 31 декември 2002 г. | Номинална стойност | Активи | Пасиви |
|---|--------------------|--------|---------|
| Деривативи, гържани за търгуване | | | |
| Валутни деривативи | | | |
| Валутни суапове | 59,211 | - | (1,420) |
| Общо деривативи, гържани за търгуване активи/(пасиви) | | - | (1,420) |

| 17. Привлечени средства от клиенти | 2003 г. | 2002 г. |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| Безсрочни депозити: | | |
| - граждани и домакинства | 24,039 | 164,925 |
| - корпоративни клиенти | 176,793 | 213,646 |
| Срочни депозити: | | |
| - граждани и домакинства | 407,616 | 199,639 |
| - корпоративни клиенти | 49,698 | 5,749 |
| | 658,146 | 583,959 |

Срочни депозити от корпоративни клиенти включват депозити на стойност 3,037 хиляди лева (2002 г. - 2,843 лева), които служат за обезпечение на неотменими задължения по акредитиви и гаранции. В привлечените средства от клиенти са включени задължения по начислена лихва, възлизаща на 2,120 хиляди лева (2002 г. - 900 хиляди лева).

18. Издадени облигации

През 2002 г. банката емитира 3-годишни ипотечни облигации, деноминирани в левове, на обща номинална стойност 12,000 хиляди лева. Те носят фиксиран лихвен процент 7.625 %. Към края на отчетната година начислената лихва върху дълговите ценни книжа, емитирани през 2002 г., възлиза на 103 хиляди лева (2002 г. - 98 хиляди лева).

В края на м. юни 2003 г. беше издадена втора емисия ипотечни облигации на обща номинална стойност 10 млн. евро. Нетните постъпления, намалени с разходите по емисията, възлизат на 19,484 хиляди лева. Новите ипотечни облигации падежират след три години и носят фиксиран лихвен процент 5.625 %, платим на всеки шест месеца.

19. Други привлечени средства

Към 31 декември 2003 г. и 2002 г. Други привлечени средства включват следните суми:

| | 2003 г. | 2002 г. |
|--|---------------|---------|
| Европейска банка за възстановяване и развитие (ЕБВР) | 3,919 | - |
| Първа международна търговска банка, Малта (ПМТБ) | 19,363 | - |
| | 23,282 | |

Другите привлечени средства включват начислена лихва в размер на 66 хиляди лева и са намалени с размера на платените такси и комисиони в размер на 254 хиляди лева.

Към 31 декември 2003 г. Други привлечени средства имат следната матуритетна структура:

| | ЕБВР | ПМТБ |
|-------------|--------------|---------------|
| 2006 | 2,793 | 19,363 |
| 2007 | 1,126 | - |
| Общо | 3,919 | 19,363 |

Заем от Европейската банка за възстановяване и развитие (ЕБВР)

На 17 октомври 2003 г. Българска пощенска банка и Европейската банка за възстановяване и развитие (ЕБВР) сключиха договор за заем, според условията на който БПБ може да заеме до 15 млн. евро в три транша от по 5 млн. евро за целите на отпускане на средства на граждани и домакинства за закупуване, строеж и ремонт на недвижими имуществва. Договорът за заем съдържа различни финансови условия и други ограничения, типични за този тип договори. Изплащането на заема се състои от 21 равни полугодишни вноски, първата от които е на 19 януари 2006 г., а последната е дължима на 16 октомври 2015 г. Към 31 декември 2003 г. дължимото салдо по заема бе в размер на 2 млн. евро.

Заем от Първа международна търговска банка, Малта (ПМТБ)

На 7 август 2003 г. Българска пощенска банка и Първа международна търговска банка (ПМТБ) сключиха договор за заем, според условията на който БПБ зае 10 млн. евро за целите на търговско финансиране. Заемът е сключен за срок от три години.

| 20. Други пасиви | 2003 г. | 2002 г. |
|--|---------------|--------------|
| Задължения към клиенти | 11,494 | - |
| Други кредитори | 9,750 | 4,387 |
| Провизии за съдебни искове (Приложения 6 и 22) | 240 | 240 |
| Начисления за неизползвани отпуски | 179 | 171 |
| Приходи за бъдещи периоди и други пасиви | - | 908 |
| | 21,663 | 5,706 |

Моментът на очакваните изходящи парични потоци във връзка с провизираните съдебни дела не може да бъде определен със сигурност. По преценка на ръководството на банката може да се очаква, че ресурсът ще бъде изразходван след 3 години.

21. Отложени данъчни задължения

Отложените данъчни задължения са изчислени по балансовия метод на база всички временни разлики при бъдеща данъчна ставка от 19.5 %, която е данъчна ставка ефективно в сила от 1 януари 2004 г. Движенията в сметката за отложения данък са, както следва:

| | 2003 г. | 2002 г. |
|--|---------|---------|
| Отложени данъчни задължения в началото на годината | 315 | 497 |
| Намаление на нетното данъчно задължение - в отчета за приходите и разходите (Приложение 7) | (86) | (182) |
| Преоценка на дълготрайни активи и инвестиции - в отчета за собствения капитал | 910 | - |
| Отложени данъчни задължения в края на годината | 1,139 | 315 |

Отложените данъчни активи и пасиви се отнасят до следните елементи:

| Отложени данъчни задължения | 2003 г. | 2002 г. |
|--|---------|---------|
| Провизии по предоставени средства на други банки и клиенти | - | 192 |
| Дялови акции | - | 123 |
| Ускорена амортизация | 261 | - |
| Преоценка на дълготрайни активи | 388 | - |
| Преоценка на инвестиционни ценни книжа за продажба | 522 | - |
| | 1,171 | 315 |
| Отложени данъчни вземания | | |
| Начисления за неизползвани отпуски | 32 | - |
| Нетни отложени данъчни задължения | 1,139 | 315 |

21. Отложени данъчни задължения (продължение)

Сумата по отложените данъци, посочени в отчета за приходите и разходите, обхваща следните временни разлики:

| | 2003 г. | 2002 г. |
|--|---------|---------|
| Провизии по предоставени средства на други банки и клиенти | 192 | 235 |
| Дялови акции | 123 | - |
| Ускорена амортизация | (261) | (53) |
| Начисления за неизползвани отпуски | 32 | - |
| Намаление на нетното данъчно задължение | 86 | 182 |

22. Условни задължения и ангажименти**Съдебни искиове**

Към 31 декември 2003 г. съществуват съдебни искиове срещу банката. Провизиите за възможни загуби (Приложения 6 и 20), заделени във връзка с такива съдебни искиове, са в размер на 240 хиляди лева (2002 г. - 240 хиляди лева).

Задължения, свързани с кредитната дейност

Гаранциите и акредитивите, издадени от банката, носят същия кредитен риск като кредитите. Всички акредитиви са обезпечени с парични средства.

Ангажиментите за предоставяне на кредити представляват неизползваната част от разрешените размер на кредити, гаранции или акредитиви. По отношение на кредитния риск по ангажиментите за предоставяне на кредити банката е изложена на потенциална загуба в размер на общата сума на неизползваните ангажименти. От друга страна, вероятният размер на загубата е по-малък от общата стойност на ангажиментите, тъй като повечето ангажименти за предоставяне на кредити са подчинени на условия спрямо клиента за поддържане на определени кредитни стандарти.

| | 2003 г. | 2002 г. |
|----------------------|---------------|---------------|
| Гаранции | 18,871 | 11,932 |
| Акредитиви | 2,056 | 3,764 |
| Кредитни ангажименти | 46,521 | 64,673 |
| | 67,448 | 80,369 |

Заложени активи.

В съответствие с националното законодателство задължителните резерви се държат в БНБ.

| | Активи | | Съответни пасиви | |
|---|---------------|---------------|------------------|---------------|
| | 2003 г. | 2002 г. | 2003 г. | 2002 г. |
| Задължителни резерви в БНБ (Приложение 8) | 36,000 | 30,708 | - | - |
| Средства в други банки (Приложение 9) | 2,217 | 2,744 | 2,217 | 2,744 |
| Заеми на клиенти (Приложение 11) | 36,247 | 13,607 | 31,558 | 12,000 |
| ЦК в оборотен портфейл (Приложение 10) | 1,000 | 5,145 | 1,070 | 4,930 |
| | 75,464 | 52,204 | 34,845 | 19,674 |

Задължения по оперативен лизинг.

В случай че Банката е лизингополучател, бъдещият минимален размер на вноските по неподлежащи на анулиране лизингови договори за сгради е, както следва:

| | 2003 г. | 2002 г. |
|---|------------|------------|
| До 1 година | 128 | 582 |
| След 1 година и не по-късно от 5 години | - | - |
| След 5 години | - | - |
| | 128 | 582 |

23. Основен капитал

Броят на издадените обикновени акции към края на годината е 10,250,000 акции (2002 г. - 10,250,000 акции) с номинал от 5 лева всяка (2002 г. - 5 лева на акция). Всички акции са с еднакъв статут и имат един глас. Хиперинфлацията размер на акционерния капитал на банката възлиза на 107,969 хиляди лева.

24. Парични средства и еквиваленти

За целите на отчета за паричния поток паричните средства и еквиваленти се състоят от следните активи с падеж под 90 дни:

| | 2003 г. | 2002 г. |
|---|----------------|----------------|
| Пари в каса и по сметки в БНБ (Приложение 8) | 32,831 | 37,371 |
| Предоставени средства на други банки (Приложение 9) | 115,633 | 118,630 |
| | 148,464 | 156,001 |

25. Сделки със свързани лица

Лица се считат за свързани, когато едното е в състояние да контролира другото или да упражнява върху него значително влияние при вземането на финансови или оперативни решения. Считано към 31 декември 2003 г. ALICO/СЕН Balkan Holdings Limited притежавава 91.71 % от капитала на банката (2002 г. - 86.24 %). American Life Insurance Company (ALICO), дружество, учредено в САЩ, и EFG Eurobank Ergasias SA (EFG), учредена в Гърция, притежават по 50 % от ALICO/СЕН Balkan Holdings Limited. ALICO е дъщерна компания на American International Group, Inc., а EFG е компания майка на European Financial Group. Сделки със свързани лица са били извършвани по пазарни условия и текущи пазарни цени.

Вид свързани лица

| Заеми и депозити в свързани лица | Свързани дружества | |
|----------------------------------|--------------------|---------|
| | 2003 г. | 2002 г. |
| В началото на годината | 578 | 549 |
| Нетна промяна за периода | 40,691 | 29 |
| В края на годината | 41,269 | 578 |
| Приход от лихви | 797 | 6 |
| Приход от такси и комисиони | 74 | - |

Не се признават провизии във връзка със заеми и депозити в свързани лица (2002 г. - няма такива).

| Депозити и заеми от свързани лица | Свързани гружества | |
|-----------------------------------|--------------------|---------|
| | 2003 г. | 2002 г. |
| В началото на годината | 2,576 | 2,890 |
| Получени през годината | 25,914 | 5,880 |
| Изплатени през годината | (1,235) | (6,194) |
| В края на годината | 27,255 | 2,576 |
| Разход за лихви | 130 | 30 |
| Предплатени застраховки | 329 | 272 |

| | | | | |
|--|------------------|--------|---------|---------|
| Деривативи - валутен суап актив/(пасив) | Договорен размер | 55,235 | (3,300) | (1,162) |
| Деривативи - валутен форуърд актив/(пасив) | Договорен размер | 3,238 | 12 | - |
| Лихвени разходи, направени по обслужването на суапови сделки | | | 201 | - |
| Разходи за услуги и техническо обслужване | | | 920 | 3,139 |
| Гаранции, издадени от банката | | | - | - |
| Гаранции, получени от банката | | | 29,216 | 36,572 |

МИСИЯ, ВИЗИЯ И ЦЕННОСТИ

Нашата Мисия

Нашата мисия е да отговаряме на постоянно променящите се очаквания на нашите клиенти, като създаваме стойност за тях и нашите акционери. Стремехът ни е да изградим работна среда, в която ценим личните качества, ефективно прилагаме знанията и се насърчава развитието на хората. С тези усилия целим да бъдем лидер в осигуряването на съвременни и конкурентни продукти и услуги.

Нашата визия

Пощенска Банка е утвърдена, динамично развиваща се, универсална банка, изцяло ориентирана към клиента. Ние сме част от силна международна финансова група и се стремим към водеща позиция на българския пазар.

Нашите ценности

Доверие

Ние вярваме във взаимното доверие между нашите акционери, служители и клиенти.

Човеко-центризъм

В основата на нашата философия стои човека - нашите клиенти, служители и партньори.

Новаторство

Ние предлагаме гъвкави решения, продукти и ноу-хау, продиктувани от най-добрите европейски стандарти.

Качество

За да посрещнем високите очаквания на клиентите, ние оценяваме значимостта на човешкия фактор и инвестираме в нашия персонал, като по този начин предлагаме необходимата мотивация и добавяме стойност към нашето обслужване.

Гъвкавост

Ние добре съзнаваме постоянно нарастващите нужди на пазара и предлагаме конкурентни продукти и услуги.

СОЦИАЛНА АНГАЖИРАНОСТ

Политиката на социална ангажираност на Пощенска банка е пряко свързана с нейните мисия, визия и ценности. Тя е насочена към разнообразни аспекти на социалния живот - образование, изкуство, култура, спорт и други социално-ориентирани проекти.

Образование

Вътрешни обучения

Създаването на условия за професионално развитие на персонала е приоритет за Пощенска банка. Ние финансираме и организираме разнообразни вътрешни и външни обучения, включително курсове по английски език на различни нива, бакалавърски и магистърски програми в български и чуждестранни университети, дистанционни обучения, вътрешни и външни програми в зависимост от специфичните нужди на нашия персонал.

Външни обучения

Пощенска банка получи национално признание с наградата, връчена от Министъра на Икономиката за успешната стажантска програма, която банката провежда традиционно няколко пъти в годината и по този начин подпомага успешната бъдеща реализация на много млади хора..

Едни от най-значимите инициативи на Пощенска банка в тази област са:

- Стажантската програма - провеждана шест пъти годишно
- Стипендии за най-добро есе на тема "Банковият сектор в България"
- "Мениджър за един ден"- съвместно с Junior Achievement България
- AIESEC - участие в семинари и лекции на специалисти от Пощенска банка

Култура и изкуство

Културата, изкуството и спорта са наши приоритетни сфери. Пощенска банка е разработила дългосрочни взаимоотношения с институции от различни области, сред които са:

- Сатиричен театър "Алеко Константинов"
- Симфонични концерти "Цикъл на Концертмайсторите" и "Златен цикъл на симфоничните", съвместно с радио FM Classic
- Национална изложба "Хоризонти в картини" - с този уникален проект Пощенска банка официално анонсира своята нова корпоративна идентичност. Изложбата подкрепи студенти от Националната Художествена Академия, като в същото време показва уникални творби на техни преподаватели - видни художници с международно признание.
- Новогодишният музикален фестивал, организиран от Националния Дворец на Културата
- Издаването на компакт-диск с творби, дирижирани от световноизвестния български диригент Добрин

Спорт

В качеството си на динамична и модерна институция Пощенска банка е традиционен партньор на много спортни инициативи. Сред тях са Световното първенство по скално катерене, където България се класира сред първенците, както и национални турнири по спортни и латиноамерикански танци.

Дарения

Пощенска банка участва в различни социални каузи, сред които е подкрепила:

- Детски селища SOS Kinderdorf - създаването на нов комплекс за сираци
- Предоставяне на компютри и техническо оборудване на български учулища
- Домове за деца, лишени от родителска грижа - събиране на средства за сираците, ангажирайки целия персонал на банката
- Фондация "Щедро сърце" - събиране на средства за построяването на рехабилитационен център за страдащи от мултипленна склероза.

НАГРАДИ И ГРАМОТИ

Пощенска Банка бе наградена за "Най-динамичната банка за 2002 година" от вестник БАНКЕР. Наградата бе връчена на Главният изпълнителен директор на банката ПАНАЙОТИС ВАРЕЛАС.

Пощенска банка бе наградена за "Инвестиционен посредник, реализирал най-висок оборот на БФБ - София през 2002" от Софийската фондова борса.

През април 2003 програма "Българска мечта" и Николай Василев, Министър на Икономиката, връчиха грамота на Пощенска банка по случай успешната стажантска програма, която банката провежда традиционно няколко пъти в годината и по този начин подпомага успешната бъдеща реализация на много млади хора.

Вече втора година Пощенска банка е основен партньор на фондация "Щедро сърце", която успешно изгради новия център за рехабилитация на страдащите от мултипленна склероза.