

ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД

**ГОДИШЕН ФИНАНСОВО-СЧЕТОВОДЕН ОТЧЕТ
ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧИЛА НА 31.12.2001,
ИЗГОТВЕН ПО МЕЖДУНАРОДНИТЕ СЧЕТОВОДНИ СТАНДАРТИ,
ПРИДРУЖЕН С НЕЗАВИСИМ ОДИТОРСКИ ДОКЛАД**

ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД

Отчет за приходите и разходите

| | | ХИЛ. ЛВ. | |
|--|---------|----------------|---------------|
| | Бележки | 2001 | 2000 |
| Приходи от лихви и аналогични приходи | | 40,331 | 22,732 |
| Разходи за лихви и аналогични разходи | | (13,023) | (7,705) |
| Нетни приходи от лихви | 4 | 27,308 | 15,027 |
| Приходи от такси и комисиони | | 10,765 | 9,258 |
| Разходи за такси и комисиони | | (1,926) | (1,137) |
| Нетни приходи от такси и комисиони | 5 | 8,839 | 8,121 |
| Нетни приходи от търговски операции | 6 | 5,341 | 5,377 |
| ОБЩО ПРИХОДИ ОТ БАНКОВИ ОПЕРАЦИИ | | 41,488 | 28,525 |
| Административни разходи | 7 | (20,529) | (14,795) |
| Загуби от обезценка | 8 | (5,414) | (3,240) |
| Други нетни приходи (разходи) | | (219) | (381) |
| ПЕЧАЛБА ПРЕДИ ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ | | 15,326 | 10,109 |
| Данъци | 9 | (3,286) | (778) |
| НЕТНА ПЕЧАЛБА | | 12,040 | 9,331 |

Отчетът за приходи и разходи следва да се разглежда заедно с бележките, представляващи неразделна част от счетоводните отчети, представени на страници от 6 до 29.

ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА**Баланс**

ХИЛ. ЛВ.

| | Бележки | 2001 | 2000 |
|--|----------------|----------------|----------------|
| АКТИВИ | | | |
| Парични средства | 10 | 153,117 | 109,040 |
| Финансови активи за търгуване | 11 | 72,310 | 40,031 |
| Инвестиции | 12 | 140 | 235 |
| Вземания от банки и други финансови институции | 13 | 5,002 | 6,233 |
| Вземания от клиенти | 14 | 264,954 | 158,376 |
| Дълготрайни материални активи | 15 | 21,816 | 17,798 |
| Дълготрайни нематериални активи | 16 | 864 | 331 |
| Други активи | 18 | 847 | 6,274 |
| ОБЩО АКТИВИ | | 519,050 | 338,318 |
| ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ | | | |
| Депозити от банки и други финансови институции | 19 | 38,835 | 36,373 |
| Депозити от други клиенти | 20 | 303,330 | 135,125 |
| Други привлечени средства | 21 | 81,165 | 69,063 |
| Задължения по отложени данъци | 17 | 3,904 | 4,610 |
| Други пасиви | 22 | 31,622 | 44,006 |
| ОБЩО ПАСИВИ | | 458,856 | 289,177 |
| Акционерен капитал | | 64,726 | 64,726 |
| Резерви | | (4,532) | (15,585) |
| ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ | | 60,194 | 49,141 |
| ОБЩО ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ | | 519,050 | 338,318 |
| Задбалансови пасиви | 25 | 94,734 | 61,189 |

Балансът следва да се разглежда заедно с бележките, представляващи неразделна част от счетоводните отчети, представени на страници от 6 до 29.

ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА**Отчет за паричните потоци**

ХИЛ. ЛВ.

| | 2001 | 2000 |
|---|------------------|-----------------|
| Нетен паричен поток от основна дейност | | |
| Печалба (загуба) след данъчно облагане | 12,040 | 9,331 |
| Корекции за непарични операции | | |
| (Намаление)/увеличение на разходи за обезценка | 5,414 | 3,240 |
| Амортизация на дълготрайни материални и нематериални активи | 2,644 | 2,507 |
| Загуба/печалба от продажба на дълготрайни активи | - | 108 |
| Други непарични изменения | 3,286 | 721 |
| | 23,384 | 15,907 |
| Промени в активите, участващи в основната дейност | | |
| (Увеличение)/намаление на финансови инструменти за търгуване | (32,279) | (11,317) |
| (Увеличение)/намаление предоставени кредити и вземания от банки | 1,231 | (6,233) |
| (Увеличение)/намаление на предоставени кредити на клиенти | (112,979) | (71,846) |
| (Увеличение)/намаление на други активи | 5,427 | (1,296) |
| | (138,600) | (90,692) |
| Промени в пасивите, участващи в основната дейност | | |
| Увеличение/(намаление) на депозити от банки | 2,462 | 8,879 |
| Увеличение/(намаление) на задължения към други депозанти | 168,205 | 33,685 |
| Увеличение/(намаление) на начислени лихви и други пасиви | (13,876) | 38,773 |
| | 156,791 | 81,337 |
| НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ОСНОВНА ДЕЙНОСТ | 41,575 | 6,552 |
| Паричен поток от инвестиционна дейност | | |
| Придобиване на дълготрайни активи | (7,195) | (2,750) |
| Продажба на инвестиции | 95 | 95 |
| НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ | (7,100) | (2,655) |
| Финансиране | | |
| Увеличение/(намаление) на други заемни средства | 12,102 | 28,550 |
| НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ФИНАНСИРАНЕ | 12,102 | 28,550 |
| Данъци | (2,500) | (1,516) |
| НЕТНО УВЕЛИЧЕНИЕ НА ПАРИЧНИТЕ СРЕДСТВА | 44,077 | 30,931 |
| ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В НАЧАЛОТО НА ПЕРИОДА | 109,040 | 78,109 |
| ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В КРАЯ НА ПЕРИОДА | 153,117 | 109,040 |

Отчетът за паричния поток следва да се разглежда заедно с бележките, представляващи неразделна част от счетоводните отчети, представени на страници 6 до 29.

ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД

Отчет за собствения капитал

| | Основен капитал | Премии от емисии | Резерви | Хил. лв. Общо |
|--|-----------------|------------------|-----------------|------------------|
| Салдо към 31 декември 1999 г. | 64,726 | 1,304 | (26,220) | 39,810 |
| Нетна печалба за годината | - | - | 9,331 | 9,331 |
| Салдо към 31 декември 2000 г. (по отчета за 2000 година) | 64,726 | 1,304 | (16,889) | 49,141 |
| Корекции на началното салдо в резултат на първоначалното прилагане на МСС 39 | - | - | (987) | (987) |
| Салдо към 01 януари 2001 г. (преизчислено) | 64,726 | 1,304 | (17,876) | 48,154 |
| Нетна печалба за годината | - | - | 12,040 | 12,040 |
| Салдо към 31 декември 2001 г. | 64,726 | 1,304 | (5,836) | 60,194 |

Отчетът за собствения капитал следва да се разглежда заедно с бележките, които са неразделна част от счетоводните отчети, представени на страници 6 до 29.

Финансовите отчети са одобрени от изпълнителните директори на 20 май 2002 година.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИТЕ ОТЧЕТИ

1. База за изготвяне на финансовите отчети

(a) Правен статут

Първа инвестиционна банка АД (Банката) е създадена в Република България и има адрес на регистрация София, ул. "Стефан Караджа" № 10.

Банката има пълен банков лиценз, издаден от Българска народна банка (БНБ), според който може да извършва всички банкови операции, разрешени от българското законодателство.

(b) Приложими стандарти

Счетоводните отчети са изготвени в съответствие с Международните счетоводни стандарти, приети от Комитета по Международни счетоводни стандарти (КМСС) и тълкуванията на Постоянния комитет за разяснения към него.

Това е първата година, през която при изготвяне на счетоводните отчети се възприемат изискванията на МСС 39 – "Финансови инструменти – признаване и оценяване". Ефектът от прилагането на този стандарт за първи път е отразен като корекция на началните салда на резервите в съответствие с преходните разпоредби на стандарта. Сравнителната информация не е преизчислена.

(c) Представяне на финансовите отчети

Счетоводните отчети са представени в български лева, закръглени до хиляда лева.

Счетоводните отчети са изготвени съгласно принципа на справедливата стойност за дериватните финансови инструменти, финансовите активи и пасиви за търгуване, както и активите за продажба с изключение на тези, за които липсва надеждна база за определяне на справедливата им стойност. Признатите активи и пасиви, които са хеджирани, са отчетени по справедливата им стойност от гледна точка на хеджирания риск. Другите финансови активи и пасиви, както и нефинансовите активи и пасиви, са отчетени по амортизируема или историческа стойност и са преизчислени, за да отразят ефекта от хиперинфлацията, където е необходимо. Преди 1998 г. българската икономика оперира в условията на свръхинфлация, поради което счетоводните отчети на Банката за 1997 г. са преизчислени в съответствие с изискванията на МСС 29 – "Счетоводно отчитане при свръхинфлационни икономики". Тези финансови отчети са преизчислени спрямо промените в общата покупателна способност на българския лев и в резултат на това са представени в мерната единица, валидна на 31.12.1997 г.

Свръхинфлационните корекции са направени, като е използван индексът на потребителските стоки, изчислен и публикуван от Националния статистически институт.

През 1998 г. темпът на нарастване на инфлацията намалява и икономиката престава да оперира в условията на свръхинфлация. В резултат на това банката използва стойностите на активите и пасивите, представени в мерната единица, валидна към края на 1997 г., като основа на балансовите стойности, отразени в счетоводните й отчети.

Финансовите отчети са изготвени на принципа на действащо предприятие. Валидността на този принцип зависи от подкрепата на акционерите на Банката. Ако подкрепата бъде оттеглена, ще е необходимо да се направят корекции на стойността на активите до тяхната възстановима стойност и да се начислят провизии за всички други задължения, които могат да възникнат.

2. Основни елементи на счетоводната политика

(a) Признаване на приходи

Приходите от и разходите за лихви се признават съгласно принципа на начисляването на база ефективна доходност на актива или съответната променлива доходност. Приходите от и разходите за лихви включват амортизация на скonto и премии, както и на разлики между първоначалната балансова стойност и стойността на падеж на база ефективен лихвен процент.

Приходите от и разходите за такси и комисиони от финансови услуги на Банката се признават в отчета за приходи и разходи в момента на възникването им.

Нетните приходи от търговски операции включват приходи и разходи от продажби и промени в справедливата стойност на финансови активи и пасиви за търгуване.

(b) Валутни операции

Валутните операции се оценяват по официалния валутен курс в деня на операцията. Паричните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута и отчетени по историческа стойност, се преоценяват по официалния курс за деня. Курсовите разлики, възникнали в резултат на преоценката, се отчитат в отчета за приходи и разходи. Непаричните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута и отчетени по историческа стойност, се отчитат по официалния валутен курс в деня на операцията. Непаричните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута и отчетени по справедливата им стойност, се преоценяват във валутата на отчетите по официалния курс в деня на придобиване.

(c) Финансови инструменти

(i) Класификация

Инструменти за търгуване са тези, които Банката държи основно с цел краткосрочна печалба. Те включват инвестиции, придобити кредити и дериватни инструменти, които не са предназначени за определена цел и ефективни хеджирани инструменти, както и задължения по краткосрочни продажби на финансови инструменти. Нетни вземания по деривативи за търгуване (положителни промени в справедливата стойност), както и закупените опции, ако има такива, се отчитат като активи за търгуване. Всички нетни задължения по деривативи за търгуване (отрицателни промени в справедливата стойност), както и издадени опции, ако има такива, се отчитат като пасиви за търгуване.

Кредити и вземания, възникнали при Банката, са тези инструменти, издадени от Банката посредством осигуряване на парични средства в качеството ѝ на кредитор, различни от активи, държани с цел краткосрочна печалба. Те включват заеми и аванси към банки и клиенти, различни от закупените от Банката кредити, както и от облигациите, закупени при тяхното емитиране.

Финансови активи, държани до падеж, са активи с фиксирана или установима доходност и фиксиран падеж, които Банката има намерението и възможността да държи до падеж. Те включват определени закупени заеми или аванси към банки и други клиенти, както и някои дългови инструменти.

Финансови активи за продажба са всички активи, които не могат да бъдат класифицирани като инструменти за търгуване, издадени от банката финансови активи или финансови активи, държани до падеж. Тези инструменти включват депозити на паричния пазар, както и някои дългови и капиталови инвестиции.

(ii) Признаване

Банката отчита финансовите активи за търгуване и активите за продажба на датата на уреждане. От този момент нататък Банката отчита всички приходи и разходи, свързани с промяна на справедливата им стойност.

Кредити и вземания, държани до падеж, се признават от датата на възникването им.

(iii) Оценяване

Финансовите инструменти първоначално се отчитат по цена на придобиване, включваща разходите по осъществяване на сделката.

След първоначалното им признаване всички финансови инструменти за търгуване, както и всички финансови активи за продажба, се оценяват по справедливата им стойност с изключение на онези инструменти, за които няма пазарни котировки на активен пазар и чиято справедлива стойност не може да бъде надеждно определена и които се отчитат по цена на придобиване, включваща разходите по осъществяване на сделката и намалена със загуби от обезценка.

Всички нетъргуеми финансови пасиви, кредити и вземания, възникнали при Банката, и финансовите активи на падеж, се оценяват по амортизирана стойност, намалени със загуби от обезценка. Амортизираната стойност се изчислява, използвайки метода на ефективния лихвен процент. Премиите и сконтото, включително първоначалните разходи по осъществяване на сделката, се включват в балансовата стойност на съответния инструмент и се амортизират на база ефективния лихвен процент на инструмента.

(iv) Принципи за оценка по справедлива стойност

Справедливата стойност на финансовите инструменти се определя на база пазарни котировки на цената им към датата на баланса, без в нея да се включват разходите по осъществяване на сделката. В случай че такива котировки не съществуват, справедливата стойност на финансовите инструменти се определя чрез ценообразуващи модели или чрез техники на дисконтиране на паричните потоци.

В случаите на използване на дисконтирани парични потоци прогнозните бъдещи парични потоци се определят на база най-точната преценка на ръководството, а като дисконтов фактор се прилага пазарният процент към датата на баланса, приложим за инвестиция със сходни условия и характеристики. При използване на математически модели за определяне на цената данните са базирани на пазарни измерители, актуални към датата на баланса.

Справедливата стойност на деривативите, които не са търгуеми на пазара, се определя като сума, която Банката би получила или платила за прекратяване на договора към датата на баланса предвид съществуващите пазарни условия и платежоспособност на нейните контрагенти.

(v) Печалби и загуби при последваща оценка

Всички печалби и загуби, възникнали в резултат на промени в справедливата стойност на финансови активи за търгуване, се признават в отчета за приходи и разходи. Когато финансовите активи са продадени и купени или са отстъпени под някаква форма, то натрупаните печалби или загуби, отчетени в капитала, се прехвърлят в отчета за приходи и разходи.

(d) Парични средства

Паричните средства включват пари в брой, парични средства на депозит в централната банка и краткосрочни високоликвидни инвестиции с матуритет до три месеца или по-малко при закупуването им.

Сделките с клауза за обратно изкупуване не се третират като парични еквиваленти в счетоводните отчети на Банката. Сравнителните данни в отчета за паричния поток за миналата година са рекласифицирани.

(e) Инвестиции

Инвестиции, държани от Банката с цел получаване на печалба вследствие на краткосрочни колебания в цената, се класифицират като инструменти за търгуване.

Инвестиции в дългови инструменти, за които Банката има намерение и възможност да държи до падеж, се класифицират като активи, държани до падеж. Другите инвестиции се определят като активи за продажба.

През 2000 г. Банката придобива 100% от Йола Шипинг. Не е извършена консолидация, тъй като придобиването е в резултат на реализация на обезпечение по лош кредит и Банката не възнамерява да го задържи като дългосрочна инвестиция.

(f) Вземания от банки и други клиенти

Вземанията от банки и други клиенти се класифицират като кредити и вземания, възникнали при Банката. Придобити кредити, които Банката има намерението и възможността да държи до падеж, се класифицират като активи на падеж. Придобити кредити, които Банката не възнамерява да държи до падеж, са класифицирани като активи за продажба.

Кредитите се отчитат нетно, като се приспада стойността на обезценка до размера на очакваната възстановима сума на вземанията (виж счетоводна политика j).

(g) Отписване

Финансов актив се отписва, когато Банката загуби контрол върху договорните права, включващи се в актива. Това може да стане при погасяване, изтичане или прехвърляне на договорните условия. Финансов пасив се отписва при погасяване на договорните условия.

Когато активите, налични за продажба и активите за търгуване се продадат, те се отписват, като съответната сума, получена от купувача, се отразява на датата на сключване на договор за продажба на актива. При отписването Банката прилага конкретен метод за идентифициране на загубата или печалбата.

Финансови инструменти на падеж и кредитите и вземанията, възникнали при банката, се отписват на датата на погасяването им.

(h) Споразумения за отдаване и наемане на ценни книжа, репо сделки

(i) Отдаване и наемане на ценни книжа

Инвестиции, отдадени по силата на споразумения за отдаване под наем на ценни книжа, се отчитат в баланса и се оценяват съгласно счетоводната политика, приложима за активи за търгуване или съответно за активи за продажба. Паричните средства, получени като обезпечения при отдаване под наем на ценни книжа, се отчитат като задължения към банки и други клиенти. Инвестициите, наети по споразумения за наем на ценни книжа, не се признават като актив на Банката. Паричните средства, получени по договори за наем на ценни книжа, се отчитат като кредити и аванси на банки и други клиенти. Приходите и разходите, възникнали в резултат на сделки за наемане или отдаване на ценни книжа, се отчитат при тяхното възникване за периода на извършване на сделките като приход или разход за лихви.

(ii) Споразумения за репо сделки

Банката сключва договори за покупка (продажба) на инвестиции по силата на споразумения за обратна продажба/покупка на идентични инвестиции на предварително определена бъдеща дата по определена фиксирана цена. Закупените инвестиции, подлежащи на обратна продажба на определена бъдеща дата, не се признават в баланса. Изплатените суми се отчитат като заеми на банки или други клиенти, като съответните ценни книжа се отчитат като обезпечение. Инвестиции, продадени по споразумения за обратно откупуване, продължават да се отчитат в баланса и се оценяват съгласно счетоводната политика като активи за търгуване или като активи за продажба. Получените суми от продажбата се отчитат като задължения към банки и други клиенти.

Разликите между стойността на продадения актив и тази на получения се начислява за периода на сделката и се представя като лихва.

(i) Компенсиране

Финансовите активи и пасиви се компенсират, а нетната стойност се отчита в баланса, когато Банката има законно право да компенсира признатите стойности и възнамерява да извърши уреждане на актива и пасива на нетна основа.

(j) Обезценка на активи

Към всяка дата на изготвяне на баланс се извършва преглед на финансовите активи за наличие на индикации за обезценка. В случай че такива индикации са налице, се определя възстановимата стойност на актива. Загуба от обезценка се признава, когато балансовата стойност на един актив или балансовата стойност на обекта, генериращ парични постъпления, част от който е активът, превишава възстановимата му стойност. Загубите от обезценка се признават в отчета за приходи и разходи.

(i) Отпуснати кредити и аванси и кредити на падеж

Възстановимата стойност на отпуснати кредити и аванси и на откупени кредити, класифицирани като активи, държани до падеж, се изчислява на база на настояща стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент. Краткосрочните кредити не се дисконтират.

Кредитите са представени нетно, като отчетната стойност се намалява с начислените специфични и общи отчисления за обезценка. Специфичните отчисления се начисляват върху отчетната стойност на кредитите, за които е идентифицирана обезценка на базата на постоянни наблюдения на дължимите суми с цел намаляване стойността им до тяхната възстановима стойност. Общите отчисления се определят за намаляване на отчетната стойност на портфейл от идентични кредити до тяхната възстановима стойност към датата на изготвяне на баланса. Очакваните парични потоци за портфейли от идентични активи се определят на базата на предишната практика и преценка на кредитния рейтинг на съответния клиент, както и въз основата на анализ на просрочените лихвени плащания или неустойки. Увеличението на отчисленията за обезценка намира отражение в отчета за приходи и разходи. Когато даден кредит е идентифициран като несъбираем и след приключване на всички задължителни по закон процедури и определяне на общата загуба по него, кредитът се отписва от баланса.

В случай че в последващ период сумата на загубите от обезценка се намали и това намаление може обективно да се свърже със събитие, настъпило след отписването, тогава намалението на загубите от обезценка се осъществява посредством отчета за приходи и разходи.

(ii) Финансови активи, преоценени по справедливата им стойност с отчетени разлики в собствения капитал

Възстановимата стойност на капиталови инструменти е тяхната справедлива стойност. Възстановимата стойност на дългови инструменти и откупени кредити, преоценени по справедлива стойност, се изчислява, като настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци се дисконтира с текущия пазарен лихвен процент.

Когато един актив е преоценен по справедлива стойност и обезценката е отразена в собствения капитал, като отписването му преди това е отчетено директно в собствения капитал, намалението се прехвърля в отчета за приходи и разходи и се отчита като част от загубите от обезценка. Когато един актив е преоценен по справедлива стойност и обезценката е отразена в собствения капитал, като в собствения капитал е било отразено и увеличението на справедливата стойност на

актива в предходен период, увеличението на справедливата стойност на актива се намалява до размера, до който активът е обезценен. Всички допълнителни загуби от обезценка се признават в отчета за приходи и разходи.

В случай че в последващ период сумата на загубата от обезценка намалее и намалението може обективно да бъде отнесено към събитие след датата на отчитане на обезценката, то тогава загубите от обезценка се реинтегрират в отчета за приходи и разходи.

(к) Дълготрайни материални активи

Дълготрайните материални активи са представени в счетоводния баланс по цена на придобиване, намалена с начислената амортизация и преизчисления, отчитайки ефектите на свръхинфлацията.

Амортизацията се начислява на база линейния метод по установени норми с цел намаляване стойността на дълготрайните активи в рамките на очаквания срок на тяхното използване. По-долу са представени използваните годишни амортизационни норми:

| Активи | % |
|---------------------------|----------|
| ▪ Сгради | 3 - 4 |
| ▪ Съоръжения и оборудване | 15 - 20 |
| ▪ Стопански инвентар | 15 - 20 |
| ▪ Транспортни средства | 15 |

Активите не се амортизират до момента на тяхното въвеждане в експлоатация и прехвърлянето им от незавършено производство в съответната категория активи.

Активи за препродажба, придобити като обезпечение по лоши кредити, са също представени в отчетите. Тези активи не се амортизират.

(л) Нематериални активи

Нематериални активи, придобити от Банката, се отчитат по цена на придобиване, намалена с натрупаната амортизация и със загубите от обезценка.

Амортизацията се изчислява на база линейния метод за периода на очаквания срок на ползване. По-долу са представени използваните годишни амортизационни норми:

| Активи | % |
|--------------------|----------|
| Лицензи | 15 - 20 |
| Програмни продукти | 20 |

(м) Провизии

Провизия се отчита в баланса, когато Банката е поела законов или условен ангажимент в резултат на минало събитие, погасяването на което е вероятно да бъде свързано с намаляване на икономически ползи. В случай че ефектът е съществен, провизията се определя чрез дисконтиране на очакваните бъдещи парични потоци на база дисконтов фактор. Дисконтовият фактор се определя преди облагане с данъци, който отразява текущата пазарна оценка на времевите разлики и там, където е подходящо, специфичните рискове за задължението.

(н) Данъчно облагане

Данъкът върху печалбата за годината включва текущ и отсрочен данък. Текущият данък включва сумата на данъка, която следва да се плати върху очакваната облагаема печалба за периода въз основа на ефективната данъчна ставка или действаща такава в деня на изготвяне на баланса и всички корекции върху дължимия данък за минали години.

Отсроченият данък се изчислява чрез прилагане на метода на балансовите пасиви върху всички времеви разлики между балансовата стойност съгласно счетоводните отчети и стойностите, изчислени за данъчни цели.

Отсроченият данък се изчислява на базата на данъчните ставки, които се очакват да бъдат действащи, когато активът се реализира или задължението се погаси. Ефектът върху отсрочения данък от промяна на данъчните ставки се отчита в отчета за приходи и разходи, с изключение на случаите, когато се отнася до суми, предварително начислени или отчетени директно в собствения капитал.

Отсрочен данъчен актив се признава само до размера, до който е вероятно получаването на бъдещи данъчни печалби, срещу които може да се оползотворят неизползваните данъчни загуби или данъчен кредит. Отсрочените данъчни активи се намаляват в съответствие с намалението на вероятността за реализиране на данъчни ползи.

3. Информация по сегменти

Информацията по сегменти се представя с оглед на географското разпределение на сегментите на Банката. Форматът се базира на вътрешната финансово-контролна структура.

Оценката на активите и пасивите по сегменти е основана на счетоводната политика, описана в приложенията за счетоводната политика.

Операциите между сегментите се извършват по пазарни цени.

Банката извършва дейност основно в България, но също така има операции в Албания и Кипър.

При представянето на информацията на базата на географски сегменти, приходите и оперативната печалба се разпределят на база местоположението на банковия клон, който генерира прихода. Активите на сегмента се разпределят въз основа на географското местоположение на активите.

| | Операции в България | | Операции в Кипър | | Операции в Албания | | Общо | |
|--------------------------------------|---------------------|----------------|------------------|---------------|--------------------|--------------|----------------|----------------|
| | 2001 | 2000 | 2001 | 2000 | 2001 | 2000 | 2001 | 2000 |
| Приходи от лихви и аналогични такива | 29,616 | 17,876 | 10,588 | 4,820 | 127 | 36 | 40,331 | 22,732 |
| Разходи за лихви и аналогични такива | (8,638) | (5,286) | (4,192) | (2,365) | (193) | (54) | (13,023) | (7,705) |
| Нетни приходи от лихви | 20,978 | 12,590 | 6,396 | 2,455 | (66) | (18) | 27,308 | 15,027 |
| Приходи от такси и комисиони | 7,944 | 8,310 | 2,706 | 880 | 115 | 68 | 10,765 | 9,258 |
| Разходи за такси и комисиони | (1,332) | (727) | (591) | (410) | (3) | (0) | (1,926) | (1,137) |
| Нетни приходи от такси и комисиони | 6,612 | 7,583 | 2,115 | 470 | 112 | 68 | 8,839 | 8,121 |
| Нетни приходи от търговски операции | 4,969 | 4,670 | 222 | 709 | 150 | (2) | 5,341 | 5,377 |
| Административни разходи | (18,789) | (13,366) | (856) | (580) | (884) | (849) | (20,529) | (14,795) |
| Активи | 433,542 | 290,866 | 78,529 | 45,898 | 6,979 | 1,554 | 519,050 | 338,318 |
| Пасиви | 402,970 | 253,829 | 48,305 | 34,006 | 7,581 | 1,342 | 458,856 | 289,177 |

Кредитите, отпуснати от клона в Кипър, възлизат на 79,240 хил. лв. (отчетна стойност преди всякакви отчисления).

4. Нетен приход от лихви

| <i>В ХИЛ. ЛВ.</i> | 2001 | 2000 |
|--|----------------------|----------------------|
| Приходи от лихви и аналогични приходи | | |
| Приходи от лихви и аналогични приходи от: | | |
| - Вземания от банки | 4,143 | 2,682 |
| - Вземания от други клиенти | 33,883 | 17,185 |
| - Финансови инструменти за търгуване | 2,305 | 2,865 |
| | <u>40,331</u> | <u>22,732</u> |
| Разходи за лихви и аналогични разходи | | |
| Разходи за лихви и аналогични разходи от: | | |
| - Депозити от банки | 8,244 | 5,508 |
| - Депозити от други клиенти | 4,779 | 2,197 |
| | <u>13,023</u> | <u>7,705</u> |
| Нетни приходи от лихви | <u><u>27,308</u></u> | <u><u>15,027</u></u> |

5. Нетен приход от такси и комисиони

| <i>В ХИЛ. ЛВ.</i> | 2001 | 2000 |
|---|---------------------|---------------------|
| Приходи от такси и комисиони | | |
| - в български лева | 4,245 | 3,820 |
| - в чуждестранна валута | 6,520 | 5,438 |
| | <u>10,765</u> | <u>9,258</u> |
| Разходи за такси и комисиони | | |
| - в български лева | 172 | 67 |
| - в чуждестранна валута | 1,754 | 1,070 |
| | <u>1,926</u> | <u>1,137</u> |
| Нетни приходи от такси и комисиони | <u><u>8,839</u></u> | <u><u>8,121</u></u> |

6. Нетен приход от търговски операции

| <i>В ХИЛ. ЛВ.</i> | 2001 | 2000 |
|---|---------------------|---------------------|
| Нетни приход от търговски операции от: | | |
| - дългови инструменти и сходни деривативи | 2,017 | 1,803 |
| - промени във валутния курс | 3,324 | 3,574 |
| | <u>5,341</u> | <u>5,377</u> |
| Нетен приход от търговски операции | <u><u>5,341</u></u> | <u><u>5,377</u></u> |

7. Административни разходи

| <i>в хил. лв.</i> | 2001 | 2000 |
|--|---------------|---------------|
| Административни разходи от: | | |
| - Разходи за персонал | 4,640 | 3,753 |
| - Разходи за материали, наеми и услуги | 1,931 | 533 |
| - Амортизация | 2,644 | 2,507 |
| - Административни, маркетинг и други разходи | 11,314 | 8,002 |
| Общо административни разходи | 20,529 | 14,795 |

Разходите за персонал включват разходи за заплати, социални и здравни осигуровки, вноски към фонд "Професионална квалификация и безработица", начислени в съответствие с разпоредбите на местното законодателство.

8. Печалби (загуби) от обезценка

| <i>в хил. лв.</i> | 2001 | 2000 |
|--|----------------|----------------|
| Увеличение на обезценката | | |
| Кредити и аванси, отпуснати на клиенти | (15,084) | (3,240) |
| Намаление на обезценката | | |
| Кредити и аванси, отпуснати на клиенти | 9,670 | - |
| Нетна печалба (загуба) от обезценка | (5,414) | (3,240) |

9. Данъчно облагане

| <i>в хил. лв.</i> | 2001 | 2000 |
|-----------------------------------|----------------|--------------|
| Текущи данъци | (3,992) | (2,039) |
| Отсрочени данъци (виж Бележка 17) | 706 | 1,261 |
| Разходи за данъци | (3,286) | (778) |

10. Парични средства

| <i>в хил. лв.</i> | 2001 | 2000 |
|---|----------------|----------------|
| Каса | | |
| - в лева | 8,520 | 5,894 |
| - в чуждестранна валута | 25,497 | 7,827 |
| Разплащателна сметка в БНБ | 23,751 | 9,197 |
| Разплащателни сметки и вземания от местни банки с оригинален срок до 3 месеца | | |
| - в лева | 25,791 | 3,183 |
| - в чуждестранна валута | 24,045 | 7,265 |
| Разплащателни сметки и вземания от чуждестранни банки с оригинален срок до 3 месеца | 45,513 | 75,674 |
| Общо | 153,117 | 109,040 |

Разплащателната сметка в Българска народна банка се използва за директно участие на паричния пазар и пазара на ценни книжа, както и за извършване на сетълмент. В

момента изискванията към Банката за минимален задължителен резерв и възможностите за опериране с тези средства са по-малко рестриктивни.

11. Финансови активи за търговия

| <i>в хил. лв.</i> | 2001 | 2000 |
|---|---------------|---------------|
| Държавни ценни книги | | |
| - краткосрочни ДЦК, деноминирани в лева | 7,617 | 6,172 |
| - средно- и дългосрочни ДЦК, деноминирани в лева | 26,810 | 25,954 |
| - дългосрочни ДЦК, деноминирани в чуждестранна валута | 6,373 | 7,213 |
| Ценни книжа на чужди правителства | | |
| - дългосрочни | - | - |
| - краткосрочни | 30,297 | 551 |
| - други ценни книги | 1,213 | 141 |
| Общо | 72,310 | 40,031 |

12. Инвестиции

| <i>в хил. лв.</i> | 2001 | 2000 |
|--|-------------|-------------|
| Инвестиции в акции и други доходноосни инструменти с нефиксиран доход, предназначени за продажба | 140 | 235 |

Инвестиции в акции на обща стойност 140 хил. лв. представляват дялове в местни и чуждестранни компании и организации, свързани с членството на Банката в институции за банкови преводи и сетълмент.

13. Вземания от банки и други финансови институции

(а) Анализ по видове

| <i>в хил. лв.</i> | 2001 | 2000 |
|--|--------------|--------------|
| Вземания от банки | 604 | 493 |
| Предоставени кредити по договори за обратно изкупуване | 4,398 | 5,740 |
| Общо | 5,002 | 6,233 |

(б) Географски анализ

| <i>в хил. лв.</i> | 2001 | 2000 |
|---|--------------|--------------|
| Местни банки и други финансови институции | 4,398 | 5,740 |
| Чуждестранни банки | 604 | 493 |
| Общо | 5,002 | 6,233 |

14. Вземания от клиенти

| <i>в ХИЛ. ЛВ.</i> | 2001 | 2000 |
|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Граждани | | |
| - в лева | 1,739 | 430 |
| - в чуждестранна валута | 2,966 | 426 |
| Фирми | | |
| - в лева | 86,420 | 44,137 |
| - в чуждестранна валута | 189,396 | 123,539 |
| Загуба от обезценка | <u>(15,567)</u> | <u>(10,156)</u> |
| Общо | <u>264,954</u> | <u>158,376</u> |

Ефективната лихва от предоставени кредити на други клиенти е 14% в чуждестранна валута и 15% в местна валута.

Забележка: Сравнителна информация относно прилагането за първи път на МСС 39 не е представена. Виж бележка 1 – база за изготвяне (b).

15. Дълготрайни материални активи

| <i>в ХИЛ. ЛВ.</i> | Земи и сгради | Машини и оборудване | Трансп. средства | Активи в процес на изграждане | Подобрения и модернизация | Общо |
|--------------------------------|----------------------|----------------------------|-------------------------|--------------------------------------|----------------------------------|----------------------|
| Дълготрайни активи | | | | | | |
| Към 1 януари 2001 г. | 8,410 | 13,121 | 2,011 | 2,669 | 1,879 | 28,090 |
| Придобити | 120 | 504 | - | 6,584 | - | 7,208 |
| Излезли от употреба | (2) | (11) | - | - | - | (13) |
| Прехвърлени | - | 3,000 | 238 | (4,941) | 962 | (741) |
| Към 31 декември 2001 г. | 8,528 | 16,614 | 2,249 | 4,312 | 2,841 | 34,544 |
| Амортизация | | | | | | |
| Към 1 януари 2001 г. | 1,198 | 7,433 | 1,400 | - | 261 | 10,292 |
| Начислена през годината | 261 | 1,677 | 272 | - | 226 | 2,436 |
| Излезли от употреба | - | - | - | - | - | - |
| Към 31 декември 2001 г. | 1,459 | 9,110 | 1,672 | - | 487 | 12,728 |
| Нетна стойност | | | | | | |
| Към 31 декември 2001 г. | <u>7,069</u> | <u>7,504</u> | <u>577</u> | <u>4,312</u> | <u>2,354</u> | <u>21,816</u> |
| Към 1 януари 2001 г. | <u>7,212</u> | <u>5,688</u> | <u>611</u> | <u>2,669</u> | <u>1,618</u> | <u>17,798</u> |

16. Дълготрайни нематериални активи*в хил. лв.*

| | Програмни продукти и лицензи | Общо |
|--------------------------------|---------------------------------|--------------|
| Дълготрайни активи | | |
| Към 1 януари 2001 г. | 557 | 557 |
| Придобити | - | - |
| Излезли от употреба | - | - |
| Прехвърлени | 741 | 741 |
| Към 31 декември 2001 г. | 1,298 | 1,298 |
| Амортизация | | |
| Към 1 януари 2001 г. | 226 | 226 |
| Начислена през годината | 208 | 208 |
| Излезли от употреба | - | - |
| Към 31 декември 2001 г. | 434 | 434 |
| Нетна стойност | | |
| Към 31 декември 2001 г. | 864 | 864 |
| Към 1 януари 2001 г. | 331 | 331 |

17. Отсрочени данъци

Отсрочените данъци върху приходите са калкулирани за всички временни данъчни разлики, като е използван балансовият метод на база среден данъчен процент от 23.5% за 2001 година (2000 г.: 28%).

Сумата на отсрочения данък се отнася за следните активи и пасиви:

в хил. лв.

| | Активи | | Пасиви | | Нетно | |
|---|--------|----------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | 2001 | 2000 | 2001 | 2000 | 2001 | 2000 |
| Парични средства | | | 643 | 1,689 | 643 | 1,689 |
| Финансови активи, държани за търгуване | | (5) | | | | (5) |
| Предоставени кредити на други клиенти | | | 969 | 1,536 | 969 | 1,536 |
| Инвестиции | | - | 13 | 36 | 13 | 36 |
| Дълготрайни материални активи | | | 1,310 | 1,729 | 1,310 | 1,729 |
| Други | | (1,283) | 969 | 908 | 969 | (375) |
| Нетни данъчни (активи)/пасиви | | (1,288) | 3,904 | 5,898 | 3,904 | 4,610 |

Движенията във временните разлики през годината са, както следва:

в хил. лв.

| | Салдо 2000 | Признати през годината | | Салдо 2001 |
|--|---------------|---------------------------|----------|---------------|
| | | Загуба (печалба) | Капитал | |
| Парични средства | 1,689 | (1,046) | - | 643 |
| Финансови активи, държани за търгуване | (5) | 5 | - | - |
| Предоставени кредити на други клиенти | 1,536 | (567) | - | 969 |
| Инвестиции | 36 | (23) | - | 13 |
| Дълготрайни материални активи | 1,729 | (419) | - | 1,310 |
| Други | (375) | 1,344 | - | 969 |
| Общо | 4,610 | (706) | - | 3,904 |

18. Други активи

| <i>в хил. лв.</i> | 2001 | 2000 |
|---------------------------|-------------|--------------|
| Разходи за бъдещи периоди | 438 | 1,462 |
| Начислени лихви | - | 4,382 |
| Други активи | 409 | 430 |
| Общо | 847 | 6,274 |

Забележка: Сравнителната информация относно прилагането за първи път на МСС 39 не е преизчислена. Виж Бележка 1 – база за изготвяне (b).

19. Депозити от банки и други финансови институции

| <i>в хил. лв.</i> | 2001 | 2000 |
|-------------------|---------------|---------------|
| Срочни депозити | 33,929 | 1,502 |
| Текущи сметки | 4,906 | 34,871 |
| Общо | 38,835 | 36,373 |

20. Депозити от други клиенти

| <i>в хил. лв.</i> | 2001 | 2000 |
|-------------------------|----------------|----------------|
| Граждани | | |
| - в лева | 35,842 | 16,091 |
| - в чуждестранна валута | 80,875 | 39,137 |
| Фирми | | |
| - в лева | 98,357 | 39,612 |
| - в чуждестранна валута | 88,256 | 40,285 |
| Общо | 303,330 | 135,125 |

21. Други привлечени средства

| <i>в хил. лв.</i> | 2001 | 2000 |
|-----------------------------|---------------|---------------|
| От местни лица | | |
| Търговски банки | | |
| - в лева | 10,697 | 11,468 |
| - в чуждестранна валута | 1,394 | 7,823 |
| Ипотечен кредит | | |
| - в чуждестранна валута | 9,808 | - |
| От чуждестранни лица | | |
| Търговски банки | 59,266 | 49,772 |
| Общо | 81,165 | 69,063 |

Другите привлечени средства се състоят от финансираня, получени от финансови институции чрез отпускане на кредитни улеснения или споразумения за обратно изкупуване и емитиране на ипотечни облигации.

22. Други пасиви

| <i>в хил. лв.</i> | 2001 | 2000 |
|-------------------------------------|---------------|---------------|
| Задължения по потвърдени акредитиви | 27,478 | 40,290 |
| Задължения по лихви | | 1,643 |
| Задължения към персонала | 138 | - |
| Други кредитори | 4,006 | 2,073 |
| Общо | 31,622 | 44,006 |

Забележка: Сравнителната информация относно прилагането за първи път на МСС 39 не е произчислена. Виж Бележка 1 – база за изготвяне (b).

23. Споразумения за обратно изкупуване и продаване

Банката привлича средства чрез продажба на финансови инструменти под формата на договор, по силата на който Банката се задължава за изплати привлечените средства посредством обратното изкупуване на тези инструменти на определена бъдеща дата на същата цена плюс лихва с предварително определен процент. В зависимост от преобладаващия лихвен процент репо сделките са често използвано средство за краткосрочно финансиране с лихвоносни активи. Към 31.12.2001 г. продадените активи по договори за обратно изкупуване са:

| <i>в хил. лв.</i> | Справедлива стойност на активите | Балансова стойност на съответните задължения |
|--------------------------------|---|---|
| Български държавни ценни книжа | 10,615 | 10,434 |
| Други държавни ценни книжа | 13,901 | 8,067 |

Банката също така закупува финансови инструменти под формата на договори за продажбата им на бъдеща дата (договори за обратна продажба). Продавачът се задължава да закупи същите или сходни инструменти на предварително договорена бъдеща дата. Договорите за обратна продажба се използват като инструмент за финансиране на клиенти. Към 31.12.2001 г. закупените активи по силата на договори за обратната им продажба са, както следва:

| <i>в хил. лв.</i> | Справедлива стойност на приетите като обезпечение активи | Балансова стойност на вземането |
|--------------------------------|---|--|
| Български държавни ценни книжа | 4,423 | 4,398 |

24. Капитал и резерви

(а) Брой и номинална стойност на акциите към 31 декември 2001 г.

| <i>В хиляди акции</i> | 2001 | 2000 |
|---|-------------|-------------|
| Обикновени поименни акции с право на глас | 1,000 | 1,000 |

Към 31.12.2001 г. собственият капитал се състои от 1,000,000 обикновени акции с право на глас с номинал от 10 лева.

(b) Резерви

Отрицателните резерви се дължат на прилагането на МСС 29 "Финансови отчети в условията на хиперинфлация" за периода преди 1997 г. В резултат превишението на капитала и резервите над сумата на дългосрочните активи води до отрицателен ефект в резервите на Банката.

25. Условни задължения**(a) Задбалансови пасиви**

Банката предоставя банкови гаранции и акредитиви с цел гарантиране изпълнението на ангажименти на свои клиенти пред трети страни. Тези споразумения имат фиксирани лимити и обикновено имат период на валидност до две години.

Сумите по сключени споразумения за издаване на гаранции и акредитиви са представени в таблицата по-долу според съответната категория. Сумите, отразени в таблицата като гаранции и акредитиви, представляват максималната сума на счетоводна загуба, която ще се отрази в баланса, в случай че контрагентите не изпълнят своите задължения.

| <i>в хил. лв.</i> | 2001 | 2000 |
|----------------------------------|---------------|---------------|
| Банкови гаранции | | |
| - в лева | 24,804 | 12,922 |
| - в чуждестранна валута | 31,897 | 32,065 |
| Общо гаранции | 56,701 | 44,987 |
| Неизползвани кредитни линии | 4,717 | - |
| Записи на заповед | 2,425 | 2,638 |
| Акредитиви в чуждестранна валута | 30,891 | 13,564 |
| Общо | 94,734 | 61,189 |

Тези ангажименти и потенциални задължения носят само задбалансов кредитен риск, защото само таксите за ангажимент и отчисленията за евентуални загуби се отразяват в баланса до момента на изтичане срока на поетия ангажимент или неговото изпълнение. Много от поетите условни задължения се очаква да приключат, без да се наложат частични и пълни плащания по тях. По тази причина сумите не представляват бъдещи парични потоци.

Към 31.12.2001 г. размерът на обезпеченията по издадени гаранции и акредитиви е 100%.

26. Управление на риска**A. Търговски операции**

Банката поддържа активни търговски позиции в ограничен брой дериватни финансови инструменти, предимно краткосрочни форуърди и недеривативни финансови инструменти. Повечето от търговските операции на Банката са насочени към клиента. С цел задоволяване нуждите на клиента Банката поддържа пакет от инструменти на капиталовия пазар и поддържа постоянна пазарна ликвидност, като търгува с други участници на пазара. Тези дейности обхващат търговията с финансови инструменти и дават възможност на Банката да предоставя на своите клиенти продукти от капиталовия пазар на конкурентни цени. Тъй като търговската стратегия зависи еднакво от определянето на пазара, имайки предвид връзката между инструменти и пазар, то тя има за цел да максимизира нетния приход от търговски операции.

Банката управлява своите търговски операции по видове риск и на базата на различните категории, притежавани търговски инструменти.

(i) Кредитен риск

Рискът от неизпълнение на ангажиментите от страна на контрагентите при операции с търгуеми инструменти се следи постоянно. При наблюдението на рисковата експозиция се отчитат търгуемите инструменти с положителна справедлива стойност и колебанията на справедливата стойност на търгуемите инструменти. Банката оперира само с контрагенти, притежаващи висок кредитен рейтинг и, където е необходимо, изисква обезпечения.

(ii) Пазарен риск

Всички търгуеми инструменти са обект на пазарен риск, на риск от обезценка в резултат на настъпване на бъдещи промени в пазарните условия, които могат да ги направят по-неизгодни. Инструментите се оценяват по справедлива стойност и всички промени в пазарните условия пряко рефлексират върху нетните приходи от търговски операции.

Банката управлява притежаваните от нея търгуеми инструменти, отчитайки променящите се пазарни условия. Експозицията по отношение на пазарен риск се управлява в съответствие с лимитите за риск, определени от ръководството посредством покупко-продажба на инструменти.

В. Нетърговски операции

По-долу са изложени различните рискове, на които Банката е изложена по отношение на нетърговски операции, както и подходът, който Банката е възприела за управлението им.

(i) 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 от невъзможност да се реализират активи при подходяща цена и в приемливи срокове и риск да не бъде в състояние да посрещне задълженията си, когато те станат дължими.

Средствата се привличат посредством набор от инструменти, включително депозити и разплащателни сметки, други привлечени средства, регламентирани нормативно, както и акционерен капитал. По този начин се увеличава възможността за гъвкавост при финансиране на дейностите на Банката, намалява се зависимостта от един източник на средства и 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 посредством идентифициране и следене промените по отношение на необходимостта от средства за постигането на целите, залегнали в цялостната ѝ стратегия.

В допълнение Банката притежава портфейл от ликвидни активи като част от системата ѝ за управление на ликвидния риск.

В следващата таблица е направен анализ на финансовите активи и пасиви на банката, анализирани по матуритетна структура според остатъчния срок до падеж.

Матуритетна структура към 31 декември 2001 г.

В ХИЛ. ЛВ.

| | До 1 месец | От 1 до 3 месеца | От 3 месеца до 1 година | От 1 до 5 години | С неопред. падеж | Общо |
|--|-----------------|------------------------|----------------------------------|------------------------|------------------------|----------------|
| Активи | | | | | | |
| Парични средства | 151,112 | 2,005 | - | - | - | 153,117 |
| Финансови активи за търгуване | 72,310 | - | - | - | - | 72,310 |
| Инвестиции | - | - | - | - | 140 | 140 |
| Кредити, отпуснати на банки и други финансови институции | 4,434 | - | 568 | - | - | 5,002 |
| Кредити, отпуснати на клиенти | 32,073 | 37,056 | 97,095 | 98,730 | - | 264,954 |
| Дълготрайни материални активи | - | - | - | - | 21,816 | 21,816 |
| Дълготрайни нематериални активи | - | - | - | - | 864 | 864 |
| Други активи | 847 | - | - | - | - | 847 |
| Общо активи | 260,776 | 39,061 | 97,663 | 98,730 | 22,820 | 519,050 |
| Пасиви | | | | | | |
| Депозити от банки и други финансови институции | 30,047 | 3,256 | 5,532 | - | - | 38,835 |
| Депозити от нефинансови институции | 221,430 | 30,195 | 50,536 | 1,169 | - | 303,330 |
| Други привлечени средства | 5,434 | 2,667 | 50,763 | 22,301 | - | 81,165 |
| Отсрочени данъчни пасиви | - | - | - | - | 3,904 | 3,904 |
| Други пасиви | 21,260 | 6,794 | 3,568 | - | - | 31,622 |
| Общо пасиви | 278,171 | 42,912 | 110,399 | 23,470 | 3,904 | 458,856 |
| Положителна/(отрицателна) разлика в срочността на активите и пасивите | (17,395) | (3,851) | (12,736) | 75,260 | 18,916 | 60,194 |

26. Управление на риска, продължение**В. Нетърговски операции, продължение****(i) Ликвиден риск, продължение****Матуритетна структура към 31 декември 2000 г.***В ХИЛ. ЛВ.*

| | До 1 месец | От 1 до 3 месеца | От 3 месеца до 1 година | От 1 до 5 години | С неопред. падеж | Общо |
|--|-----------------------|---------------------------------|--|---------------------------------|---------------------------------|----------------|
| Активи | | | | | | |
| Парични средства | 109,040 | - | - | - | - | 109,040 |
| Финансови активи за търгуване | 40,031 | - | - | - | - | 40,031 |
| Инвестиции | - | - | - | 235 | - | 235 |
| Кредити, отпуснати на банки и други финансови институции | 5,740 | - | 493 | - | - | 6,233 |
| Кредити, отпуснати на клиенти | 24,960 | 44,984 | 50,098 | 38,334 | - | 158,376 |
| Дълготрайни материални активи | - | - | - | - | 17,798 | 17,798 |
| Дълготрайни нематериални активи | - | - | - | - | 331 | 331 |
| Други активи | 3,368 | 956 | 1,090 | 860 | - | 6,274 |
| Общо активи | 183,139 | 45,940 | 51,681 | 39,429 | 18,129 | 338,318 |
| Пасиви | | | | | | |
| Депозити от банки и други финансови институции | 26,760 | 752 | 8,861 | - | - | 36,373 |
| Депозити от нефинансови институции | 123,368 | 5,949 | 5,808 | - | - | 135,125 |
| Други привлечени средства | 7,772 | 4,146 | 24,372 | 32,773 | - | 69,063 |
| Отсрочени данъчни пасиви | - | - | - | - | 4,610 | 4,610 |
| Други пасиви | 19,537 | 19,371 | 4,230 | 868 | - | 44,006 |
| Общо пасиви | 177,437 | 30,218 | 43,271 | 33,641 | 4,610 | 289,177 |
| Положителна/(отрицателна) разлика в срочността на активите и пасивите | 5,702 | 15,722 | 8,410 | 5,788 | 13,519 | 49,141 |

(ii) Пазарен риск**Лихвен риск**

Дейността на Банката е обект на риск от колебания в лихвените проценти до степента, в която 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, шестмесечен LIBOR или различни лихвени проценти. Политиката по управление на риска цели оптимизиране на нетните приходи от лихви и постигане на пазарни лихвени равнища, съответстващи на стратегията на Банката.

Процедурите по управление на лихвения риск се прилагат от гледна точка на чувствителността на Банката спрямо промени в лихвените равнища. Действителният ефект зависи от множество фактори, които включват степента, в която плащания се

осъществяват по-рано или по-късно от договорената дата, както и от промените в лихвения процент, породени от чувствителността спрямо различните периоди и валути.

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 валутата, в която Банката изготвя счетоводните си отчети е българският лев, влияние върху отчетите оказват движенията в обменните курсове на лева спрямо валутите извън Еврозоната.

При извършване на сделки в чуждестранна валута възникват приходи и разходи от валутни операции, които се отчитат в отчета за приходи и разходи. Такива експозиции са паричните активи и пасиви на Банката, деноминирани във валута, различна от валутата на изготвяне на счетоводните отчети на Банката. Тези експозиции в чуждестранна валута са представени в таблицата по-долу:

| <i>в хил. лв.</i> | 2001 | 2001 | 2001 |
|--|----------------------------------|---------------------------|----------------|
| | В лева и в евровалути | В други валути | Общо |
| Активи | | | |
| Пари и парични еквиваленти | 126,228 | 26,889 | 153,117 |
| Финансови активи за търгуване | 66,504 | 5,806 | 72,310 |
| Инвестиции | 140 | - | 140 |
| Кредити, отпуснати на банки и други финансови институции | 4,434 | 568 | 5,002 |
| Кредити, отпуснати на клиенти | 126,808 | 138,146 | 264,954 |
| Дълготрайни материални активи | 21,816 | - | 21,816 |
| Дълготрайни нематериални активи | 864 | - | 864 |
| Други активи | 556 | 291 | 847 |
| Общо активи | 347,350 | 171,700 | 519,050 |
| Пасиви | | | |
| Депозити от банки и други финансови институции | 29,061 | 9,774 | 38,835 |
| Депозити от други клиенти | 183,662 | 119,668 | 303,330 |
| Други привлечени средства | 73,021 | 8,144 | 81,165 |
| Отсрочени данъчни задължения | 3,904 | - | 3,904 |
| Други пасиви | 6,049 | 25,573 | 31,622 |
| Общо пасиви | 295,697 | 163,159 | 458,856 |

26. Управление на риска, продължение**В. Нетърговски операции, продължение***(ii) Пазарен риск, продължение**Валутен риск, продължение*

| <i>В ХИЛ.ЛВ.</i> | 2000 | 2000 | 2000 |
|---|----------------------------------|---------------------------|----------------|
| | В лева и в евровалюти | В други валюти | Общо |
| Активи | | | |
| Пари и парични еквиваленти | 79,545 | 29,495 | 109,040 |
| Финансови активи за търгуване | 32,210 | 7,821 | 40,031 |
| Инвестиции | 235 | - | 235 |
| Кредити, отпуснати на банки и други финансови институции | 5,740 | 493 | 6,233 |
| Кредити, отпуснати на клиенти | 82,736 | 75,640 | 158,376 |
| Дълготрайни материални активи | 17,798 | - | 17,798 |
| Дълготрайни нематериални активи | 331 | - | 331 |
| Други активи | 3,961 | 2,313 | 6,274 |
| Общо активи | 222,556 | 115,762 | 338,318 |
| Пасиви | | | |
| Депозити от банки и други финансови институции | 26,608 | 9,765 | 36,373 |
| Депозити от други клиенти | 74,079 | 61,046 | 135,125 |
| Други привлечени средства | 69,063 | - | 69,063 |
| Отсрочени данъчни задължения | 4,610 | - | 4,610 |
| Други пасиви | 15,236 | 28,770 | 44,006 |
| Общо пасиви | 189,596 | 99,581 | 289,177 |

По отношение на паричните активи и пасиви в чужда валута, които не са хеджирани, Банката поддържа предпазлива нетна експозиция, като купува и продава чужда валута на спот-курсове, когато счете за подходящо.

(iii) Кредитен риск

При осъществяването на търговски операции, кредитна и инвестиционна дейност, както и в случаите, в които играе ролята на посредник от името на клиенти или други организации, и в качеството си на гарант, Банката е изложена на кредитен риск.

Кредитният риск, свързан с осъществяването на търговски операции и инвестиционна дейност, се управлява посредством процедурите за управление на пазарния риск, прилагани от Банката.

Рискът някои от страните по договори за деривативни и други финансови инструменти да не бъде в състояние да посрещне своите задължения се следи

текущо. С цел управление нивото на кредитния риск Банката работи с контрагенти с висок кредитен рейтинг.

Основният кредитен риск, на който е изложена Банката, възниква вследствие на предоставените заеми на клиенти. Размерът на кредитната експозиция в случая се определя от балансова стойност на активите в балансовия отчет. Същевременно Банката е изложена на задбалансов кредитен риск вследствие на споразумения за предоставяне на кредити и издаване на гаранции – виж бележка 25.

За Банката съществува риск и от значителна концентрация на кредитен риск (балансов и задбалансов) по финансови инструменти при банки-контрагенти, които притежават сходни икономически характеристики, и следователно промени в икономическите и други условия биха рефлектирвали по подобен начин върху способността им да посрещнат договорните си задължения. Основната концентрация на кредитен риск възниква в зависимост от сектора на дейност и вида на клиентите по отношение на банковите инвестиции, заеми и аванси, споразумения за предоставяне на кредити и издаване на гаранции.

Концентрацията на кредитен риск по икономически сектори е представен в таблицата по-долу:

| <i>в хил. лв.</i> | 2001 | 2000 |
|---------------------|-------------|-------------|
| Търговия | 105,836 | 67,236 |
| Производство | 76,468 | 53,021 |
| Услуги | 12,040 | 10,287 |
| Финанси | 2,174 | - |
| Транспорт | 23,225 | 10,851 |
| Комуникации | 1,023 | 4,737 |
| Строителство | 2,801 | 6,262 |
| Селско стопанство | 6,269 | 5,046 |
| Туризм | 21,702 | 6,430 |
| Частни лица | 4,139 | 495 |
| Други | 24,844 | 4,167 |
| | (15,567) | (10,156) |
| Загуба от обезценка | 264,954 | 158,376 |

Банката е предоставила кредити, издала потвърдени акредитиви и гаранции на 29 частни лица или групи (2000: 20), като всяка отделна експозиция превишава 10% от капиталовата база на Банката, изчислена според изискванията на Българска народна банка и базираща се на отчетната стойност на съответното кредитно улеснение. Общата сума на тези експозиции е 199,730 хил. лв. (2000: 91,864 хил. лв.), от които 144,242 хил. лв. (2000: 46,898 хил. лв.) са кредити и 55,488 хил. лв. (2000: 44,966 хил. лв.) гаранции, акредитиви и други задължения. Експозиции, обезпечени с парични депозити и високоликвидни активи и за които има измерима пазарна цена, са изключени при калкулирането на големите експозиции.

Банката е предоставила кредити на дружества в различни сфери на дейност, но в една и съща индустрия. Поради това експозициите имат сходен бизнес-риск. Съществуват две такива групи предприятия към края на годината с обща експозиция възлизаща на 33,680 хил. лв. и 35,980 хил. лв. съответно.

В бележка 3 е оповестено, че клонът в Кипър е предоставил кредити на клиенти в Кипър, възлизащи на 79,240 хил. лв. Законите на Кипър позволяват използването на номинални акционери и възпрепятстват разкриването на реални собственици с изключение на законово определени обстоятелства. В резултат на това би могла да възникне допълнителна концентрация на кредитен риск във връзка с кредитите, предоставени на частни лица, групи или индустрии. Ако такава допълнителна

концентрация на кредитен риск се идентифицира, може би ще е необходимо начисление на допълнителна провизия за обезценка на кредитния портфейл, поради по-високия кредитен риск.

Сумите, включени в таблиците, представляват максималната счетоводна загуба, която ще бъде призната към датата на баланса, ако страните по сделката не изпълнят изцяло договорните си задължения, без да се взема предвид стойността на представените обезпечения. Вследствие на това сумите значително надхвърлят очакваните загуби, които са включени в загубите за обезценка.

Политиката на Банката изисква преди отпускане на одобрените кредити клиентите да осигурят подходящи обезпечения. Сумата на предоставените кредити е обезпечена. Банковите гаранции и акредитиви са също обект на стриктно предварително проучване. Договорите уточняват паричните лимити на банковите задължения. Размерът на предоставените обезпечения по предоставени гаранции и акредитиви обикновено възлиза на 100%.

Обезпеченията по кредити, гаранции и акредитиви обикновено включват парични средства, съоръжения и оборудване, борсово регистрирани държавни ценни книжа, или друга собственост.

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

| <i>в хил. лв.</i> | 2001 | 2000 |
|----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Обезпечени с ипотека | 85,692 | 37,710 |
| Парично обезпечение | 18,699 | 9,520 |
| Други обезпечения | 160,258 | 111,075 |
| Необезпечени | 305 | 71 |
| Общо | <u>264,954</u> | <u>158,376</u> |

Таблицата по-долу обобщава чувствителността на банковите активи и пасиви.

26. Управление на риска, продължение**В. Нетърговски операции, продължение****(v) Пазарен риск, продължение**

| | 31 декември 2001 г. | | | | | |
|--|---------------------|--------------------------------|----------------------------------|--------------------|---------------------------|---------------|
| | Общо | Активи с плаващ лихвен процент | Активи с фиксиран лихвен процент | | | |
| | | | Под 1 месец | Между 1 и 3 месеца | Между 3 месеца и 1 година | Над 1 година |
| Активи | | | | | | |
| Пари и парични еквиваленти | 95,212 | 20,009 | 73,197 | 2,006 | - | - |
| Финансови активи за търгуване | 72,310 | 4,993 | 67,317 | - | - | - |
| Кредити на банки и други финасови институции | 4,966 | 568 | 4,398 | - | - | - |
| Кредити на клиенти | 264,954 | 57,902 | 31,237 | 31,706 | 56,406 | 87,703 |
| Нелихвоносни активи | 81,608 | - | - | - | - | - |
| Общо активи | 519,050 | 83,472 | 176,149 | 33,712 | 56,406 | 87,703 |
| Пасиви | | | | | | |
| Депозити от банки и други финансови институции | 38,835 | 6,573 | 24,480 | 3,130 | 4,652 | - |
| Депозити от нефинансови институции | 303,330 | 269,586 | 29,966 | 1,262 | 2,014 | 502 |
| Други привлечени средства | 81,165 | 40,578 | 5,398 | 1,951 | 21,373 | 11,865 |
| Нелихвоносни пасиви | 35,526 | - | - | - | - | - |
| Общо пасиви | 458,856 | 316,737 | 59,844 | 6,343 | 28,039 | 12,367 |

31 декември 2000 г.

| | Общо | Активи с плаващ лихвен процент | Активи с фиксиран лихвен процент | | | |
|--|----------------|--------------------------------|----------------------------------|--------------------|---------------------------|---------------|
| | | | Под 1 месец | Между 1 и 3 месеца | Между 3 месеца и 1 година | Над 1 година |
| Активи | | | | | | |
| Пари и парични еквиваленти | 85,485 | 6,130 | 79,355 | - | - | - |
| Финансови активи за търгуване | 40,031 | 7,227 | 32,804 | - | - | - |
| Кредити на банки и други финансови институции | 6,233 | 493 | 5,740 | - | - | - |
| Кредити на клиенти | 158,376 | 37,133 | 24,901 | 38,516 | 30,597 | 27,229 |
| Нелихвоносни активи | 48,193 | - | - | - | - | - |
| Общо активи | 338,318 | 50,983 | 142,800 | 38,516 | 30,597 | 27,229 |
| Пасиви | | | | | | |
| Депозити от банки и други финансови институции | 36,373 | 9,182 | 15,669 | 2,661 | 8,861 | - |
| Депозити от нефинансови институции | 135,125 | 115,229 | 19,143 | 530 | 223 | - |
| Други привлечени средства | 69,063 | 42,246 | 7,772 | 4,146 | 4,814 | 10,085 |
| Нелихвоносни пасиви | 48,616 | - | - | - | - | - |
| Общо пасиви | 289,177 | 166,657 | 42,584 | 7,337 | 13,898 | 10,085 |

27. Сделки между свързани лица

| Свързано лице | Вид сделка | Сума (в хил. лв.) |
|------------------|------------------|-------------------|
| Легнано | Кредит | 4,000 |
| Йола | Кредит | 3,171 |
| ЕБВР | Получен заем | 9,779 |
| Флавия | Банкова гаранция | 11 |
| Травъл С Експрес | Банкова гаранция | 277 |

28. Условни задължения

Банкова гаранция, издадена от банката и възлизаща на 1,464 хил.лв., е предявена за плащане. До момента на изготвяне на този финансов отчет плащане не е извършено поради забрана, дължаща се на насрещна претенция. Към настоящия момент рискът от отрицателен изходящ паричен поток, свързан с тази банкова гаранция, не може да бъде реално изчислен, поради което не са начислени провизии.

29. Събития, възникнали след датата на изготвяне на отчета

Няма събития, възникнали след датата на баланса, които да изискват допълнително оповестяване или корекции в счетоводните отчети на Банката. Общата сума на банковите активи се е увеличила с 24% за този период. Ръстът се дължи на увеличението на депозити от клиенти с 37%.

ОДИТОРСКИ ДОКЛАД

ДО АКЦИОНЕРИТЕ НА ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД

Обхват

Ние извършихме одит на баланса към 31 декември 2001 г. и свързаните с него отчет за приходите и разходите, отчет за паричните потоци и отчет за собствения капитал за годината, приключваща на 31 декември 2001 г.

Отговорности на директорите на банката и одиторите

Отговорността за изготвянето на тези финансови отчети се носи от директорите на Банката. Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторското мнение, основаващо се единствено на извършения от нас одит.

База за одиторското мнение

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 финансовите отчети не съдържат съществени грешки и пропуски. Одитът включва събиране на информация, потвърждаваща цифрите и разкриването им във финансовите отчети. Одитът включва също и оценка на прилаганите счетоводни принципи, оценките, направени от директорите, както и оценка на цялостното представяне на финансовите отчети. Считаме, че извършеният от нас одит дава достатъчно основание за изразяване на одиторско мнение.

Мнение

По наше мнение финансовите отчети дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Първа инвестиционна банка към 31 декември 2001 г., както и за резултатите от нейната дейност и паричните потоци за годината, приключваща на 31 декември 2001 г., в съответствие с Международните счетоводни стандарти, приети от Съвета за Международни счетоводни стандарти.

Без да изказваме квалифицирано мнение, обръщаме внимание на бележка 26 В (iii) от финансовите отчети. Като част от своята нормална банкова дейност Банката е отпуснала кредити на клиенти, водещи до нарастване на концентрацията. В случай че състоянието на отраслите, при които има концентрация на кредитен риск, се влоши в бъдеще, то ще се наложи заделянето на значителни допълнителни отчисления за обезценка на кредитите.

КПМГ България ООД

25 юни 2002 г.

София, България