

ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД

ГОДИШЕН ФИНАНСОВО-СЧЕТОВОДЕН ОТЧЕТ ЗА ГОДИНАТА, ПРИКЛЮЧИЛА НА 31.12.2002, ПРИДРУЖЕН С НЕЗАВИСИМ ОДИТОРСКИ ДОКЛАД

Отчет за приходите и разходите за годината, приключила на 31.12.2002

В хил. лв.	Бележки	2002	2001
Приходи от лихви и аналогични приходи		55 672	40 331
Разходи за лихви и аналогични разходи		[19 167]	[13 023]
Нетни приходи от лихви	4	36 505	27 308
Приходи от такси и комисиони		12 685	10 765
Разходи за такси и комисиони		[2 993]	[1 926]
Нетни приходи от такси и комисиони	5	9 692	8 839
Нетни приходи от търговски операции	6	6 014	5 341
ОБЩО ПРИХОДИ ОТ БАНКОВИ ОПЕРАЦИИ		52 211	41 488
Административни разходи	7	[27 016]	[20 529]
Загуби от обезценка	8	[4 139]	[5 414]
Други нетни приходи (разходи)		[612]	[219]
ПЕЧАЛБА ПРЕДИ ДАНЪЧНО ОБЛАГАНЕ		20 444	15 326
Данъци	9	[5 520]	[3 286]
НЕТНА ПЕЧАЛБА		14 924	12 040

Отчетът за приходи и разходи следва да се разглежда заедно с бележките, представляващи неразделна част от счетоводните отчети, представени на страници от 25 до 49.

Баланс към 31.12.2002

в хил. лв.	Бележки	2002	2001
АКТИВИ			
Парични средства	10	217 966	153 117
Финансови активи за търгуване	11	57 873	72 310
Инвестиции	12	140	140
Вземания от банки и други финансови институции	13	11 285	5 002
Вземания от клиенти	14	410 319	264 954
Дълготрайни материални активи	15	23 234	21 816
Дълготрайни нематериални активи	16	748	864
Други активи	18	1 915	847
ОБЩО АКТИВИ		723 480	519 050
ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Депозити от банки и други финансови институции	19	40 352	38 835
Депозити от други клиенти	20	466 539	303 330
Други привлечени средства	21	80 435	81 165
Задължения по отложени данъци	17	4 530	3 904
Други пасиви	22	56 506	31 622
ОБЩО ПАСИВИ		648 362	458 856
Акционерен капитал	24	64 726	64 726
Премии от емисии	24	1 304	1 304
Законови резерви	24	8 112	4 737
Неразпределена печалба/[загуба]	24	976	[10 573]
ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ		75 118	60 194
ОБЩО ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ		723 480	519 050
Задбалансови пасиви	25	176 526	94 734

Балансът следва да се разглежда заедно с бележките, представляващи неразделна част от счетоводните отчети, представени на страници от 25 до 49.

Отчет за паричните потоци към 31.12.2002

В хил. лв.	2002	2001
Нетен паричен поток от основна дейност		
Печалба [загуба] след данъчно облагане	14 924	12 040
Корекции за непарични операции		
[Намаление]/увеличение на разходи за обезценка	4 139	5 414
Амортизация на дълготрайни материални и нематериални активи	3 257	2 644
Загуба/печалба от продажба на дълготрайни материални активи	[43]	-
Други непарични изменения	626	3 286
	22 903	23 384
Промени в активите, участващи в основната дейност		
[Увеличение]/намаление на финансови инструменти за търгуване	14 437	[32 279]
[Увеличение]/намаление на предоставени кредити и вземания от банки	[6 283]	1 231
[Увеличение]/намаление на предоставени кредити на клиенти	[149 504]	[112 979]
[Увеличение]/намаление на групи активи	[1 068]	5 427
	[142 418]	[138 600]
Промени в пасивите, участващи в основната дейност		
Увеличение/[намаление] на депозити от банки	1 517	2 462
Увеличение/[намаление] на задължения към групи депозанти	163 209	168 205
Увеличение/[намаление] на начислени лихви и групи пасиви	30 992	[13 876]
	195 718	156 791
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ОСНОВНА ДЕЙНОСТ	76 203	41 575
Паричен поток от инвестиционна дейност		
Придобиване на дълготрайни активи	[4 516]	[7 195]
Продажба на инвестиции	-	95
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ	[4 516]	[7 100]
Финансиране		
Увеличение/[намаление] на групи заемни средства	[730]	12 102
НЕТЕН ПАРИЧЕН ПОТОК ОТ ФИНАНСИРАНЕ	[730]	12 102
Данъци	[6 108]	[2 500]
НЕТНО УВЕЛИЧЕНИЕ/[НАМАЛЕНИЕ] НА ПАРИЧНИТЕ СРЕДСТВА	64 849	44 077
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В НАЧАЛОТО НА ПЕРИОДА	153 117	109 040
ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В КРАЯ НА ПЕРИОДА	217 966	153 117

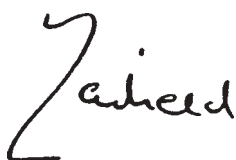
Отчетът за паричния поток следва да се разглежда заедно с бележките, представляващи неразделна част от счетоводните отчети, представени на страници от 25 до 49.

Отчет за собствения капитал към 31.12.2002

<i>В хил. лв.</i>	Основен капитал	Премии от емисии	Неразпределена печалба/ [загуба]	Законови резерви	Общо
Салдо към 1 януари 2001 г. [по отчета за 2000 година]	64 726	1 304	[20 066]	3 177	49 141
Корекции на началното салдо в резултат на първоначалното прилагане на МСС 39	-	-	[987]	-	[987]
Салдо към 1 януари 2001 г. [преизчислено]	64 726	1 304	[21 053]	3 177	48 154
Движение на законови резерви	-	-	[1 560]	1 560	-
Нетна печалба за годината	-	-	12 040	-	12 040
Салдо към 31 декември 2001 г.	64 726	1 304	[10 573]	4 737	60 194
Движение на законови резерви	-	-	[3 375]	3 375	-
Нетна печалба за годината	-	-	14 924	-	14 924
Салдо към 31 декември 2002 г.	64 726	1 304	976	8 112	75 118


Отчетът за собствения капитал следва да се разглежда заедно с бележките, които са неразделна част от счетоводните отчети, представени на страници от 25 до 49.

Финансовите отчети са одобрени и подписани от изпълнителните директори на 13 март 2003 година.



Джонатан Харфилд

Главен Изпълнителен Директор



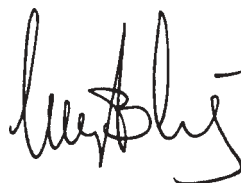
Матю Матеев

Заместник Главен Изпълнителен Директор



Мая Георгиева

Изпълнителен Директор



Йордан Скорчев

Изпълнителен Директор

Бележки

към финансовите отчети

1. База за изготвяне на финансовите отчети

[а] Правен статут

Първа инвестиционна банка АД [Банката] е учредена в Република България и е със седалище в 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.

[б] Приложими стандарти

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

[с] 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 амортизирана 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 ѝ отчети.

2. Основни елементи на счетоводната политика

[а] Признаване на приходи

Приходите от и разходите за лихви се признават съгласно принципа на текущо начисление 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 отчета по официалния курс в деня на придобиване.

[c] Финансови инструменти

[i] Класификация

Инструменти за търгуване са тези, които Банката гържи основно с цел краткосрочна печалба. Те включват инвестиции, придобити кредити и дериватни инструменти, които не са предназначени за определена цел и ефективни хеджиращи инструменти, както и задължения по краткосрочни продажби на финансови инструменти. Всички 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, гържани 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, гържани до падеж, са активи с фиксирана или установима доходност и фиксиран падеж, които Банката има намерението и възможността да гържи 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, гържани 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, гържани до падеж, се признават от датата на възникването им.

[iii] Оценка

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, купени или са отстъпени под някаква форма, то натрупаните печалби или загуби, отчетени в капитала, се прехвърлят в отчета за приходи и разходи.

[vi] 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 правата. 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.

[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.

[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 i].

[g] 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 или 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 вземания 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 включва в лихвения приход.

[h] Прихващане

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

[i] 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 които 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 основа 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 до 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 до 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.

[i] Дълготрайни материални активи

Дълготрайните материални активи са представени в счетоводния баланс по цена на придобиване, намалена с начислената амортизация, преизчислени, отчитайки ефектите от 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-голу 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.

[к] 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-году са представени използваните годишни амортизационни норми:

Активи	%
• Лицензи	15 – 20
• Програмни продукти	20

[л] Провизии

Провизия се отчита в баланса, когато Банката е поела законово или конструктивно задължение 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, които отразява текущата пазарна оценка на времевите разлики и там, където е подходящо, специфичните рискове за задължението.

[м] 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 действащата 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

Информация 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 информация 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 чужбина		Общо	
	2002	2001	2002	2001	2002	2001
Приходи от лихви и аналогични такива	42 710	29 616	12 962	10 715	55 672	40 331
Разходи за лихви и аналогични такива	[15 707]	[8 638]	[3 460]	[4 385]	[19 167]	[13 023]
Нетни приходи от лихви	27 003	20 978	9 502	6 330	36 505	27 308
Приходи от такси и комисиони	11 023	7 944	1 662	2 821	12 685	10 765
Разходи за такси и комисиони	[2 759]	[1 332]	[1 575]	[594]	[4 334]	[1 926]
Нетни приходи от такси и комисиони	8 264	6 612	87	2 227	8 351	8 839
Нетни приходи от търговски операции	9 980	4 969	[3 966]	372	6 014	5 341
Административни разходи	[22 480]	[18 789]	[3 195]	[1 740]	[25 675]	[20 529]
Активи	618 554	433 542	104 926	85 508	723 480	519 050
Пасиви	593 065	402 970	55 297	55 886	648 362	458 856

Кредитите, отпуснати от клона в Кипър, възлизат на 97 472 хил. лв. [отчетна стойност преди всякакви отчисления].

4. Нетен приход от лихви

В хил. лв.	2002	2001
Приходи от лихви и аналогични приходи		
Приходи от лихви и аналогични приходи от:		
- Вземания от банки	3 920	4 143
- Вземания от други клиенти	50 087	33 883
- Финансови инструменти за търгуване	1 665	2 305
	55 672	40 331
Разходи за лихви и аналогични разходи		
Разходи за лихви и аналогични разходи от:		
- Депозити от банки	1 342	1 971
- Депозити от други клиенти	14 018	4 779
- Други привлечени средства	3 807	6 273
	19 167	13 023
Нетни приходи от лихви	36 505	27 308

5. Нетен приход от такси и комисиони

В хил. лв.	2002	2001
Приходи от такси и комисиони от:		
- Акредитиви и гаранции	4 818	4 284
- Депозити от нефинансови клиенти	6 113	5 454
- Карти	1 286	726
- Други	468	301
	12 685	10 765
Разходи за такси и комисиони		
- Кредити	890	492
- Акредитиви и гаранции	426	209
- Депозити при банки и други финансови институции	669	529
- Карти	715	350
- Други	293	346
	2 993	1 926
Нетни приходи от такси и комисиони	9 692	8 839

6. Нетен приход от търговски операции

В хил. лв.	2002	2001
Нетни приход от търговски операции от:		
- дългови инструменти и сходни деривативи	2 889	2 017
- промени във валутния курс	3 125	3 324
Нетен приход от търговски операции	6 014	5 341

7. Административни разходи

В хил. лв.	2002	2001
Административни разходи от:		
- Разходи за персонал	6 297	4 640
- Амортизация	3 257	2 644
- Административни, маркетинг и други разходи	17 462	13 245
Общо административни разходи	27 016	20 529

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. Общият брой на персонала към 31 Декември 2002 г. е 548 човека.

8. Печалби [загуби] от обезценка

В хил. лв.	2002	2001
Увеличение на обезценката		
Кредити и аванси, отпуснати на клиенти	[7 792]	[15 084]
Намаление на обезценката		
Кредити и аванси, отпуснати на клиенти	3 653	9 670
Нетна печалба [загуба] от обезценка	[4 139]	[5 414]

9. Данъчно облагане

В хил. лв.	2002	2001
Текущи данъци	[4 894]	[3 992]
Отсрочени данъци [виж Бележка 17]	[626]	706
Разходи за данъци	[5 520]	[3 286]

10. Парични средства

В хил. лв.	2002	2001
Каса		
- в лева	10 999	8 520
- в чуждестранна валута	10 840	25 497
Разплащателна сметка в БНБ	33 851	23 751
Разплащателни сметки и вземания от местни банки с оригинален срок до 3 месеца		
- в лева	13 824	25 791
- в чуждестранна валута	25 017	24 045
Разплащателни сметки и вземания от чуждестранни банки с оригинален срок до 3 месеца	123 435	45 513
Общо	217 966	153 117

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>	2002	2001
Държавни ценни книги		
- краткосрочни ДЦК, геноминирани в лева	8 235	7 617
- средно- и дългосрочни ДЦК, геноминирани в лева	18 932	26 810
- дългосрочни ДЦК, геноминирани в чуждестранна валута	2 611	6 373
Ценни книжа на чужди правителства		
- дългосрочни	10 810	-
- краткосрочни	9 854	30 297
Компенсаторни бонове*	7 431	1 213
Общо	57 873	72 310

Компенсаторните бонове представляват инструменти, емитирани от Българското правителство и местните общини с цел да се обещаят собствениците на имущество, което е било национализирано. Компенсаторните бонове се емитират като заместител на пари в приватизационния процес в държавата. Компенсаторните бонове са емитирани на скontoва основа и се търгуват на Софийската фондова борса. Към 31 Декември 2002 г. Банката притежава компенсаторни бонове с номинална стойност, възлизаща на 31 761 хил. лв.

12. Инвестиции

<i>В хил. лв.</i>	2002	2001
Инвестиции в акции и други доходноосни инструменти с нефиксиран доход, предназначени за продажба	140	140

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

[a] Анализ по видове

<i>В хил. лв.</i>	2002	2001
Вземания от банки	1 271	604
Предоставени кредити по договори за обратно изкупуване	10 014	4 398
Общо	11 285	5 002

[b] Географски анализ

<i>В хил. лв.</i>	2002	2001
Местни банки и други финансови институции	10 014	4 398
Чуждестранни банки	1 271	604
Общо	11 285	5 002

14. Вземания от клиенти

В хил. лв.	2002	2001
Граждани		
- в лева	2 609	1 739
- в чуждестранна валута	9 104	2 966
Фирми		
- в лева	146 085	86 420
- в чуждестранна валута	248 033	157 292
- акредитиви	24 194	32 104
Загуба от обезценка	[19 706]	[15 567]
Общо	410 319	264 954

Загуби от обезценка в размер на 16 369 хил. лв. [2001: 13 337 хил. лв.] са реализирани във връзка с кредити на балансова стойност 57 642 хил. лв. [2001: 53 826 хил. лв.]. Общите обезценки на портфейли от сходни кредити е 3 337 хил. лв. [2001: 2 230 хил. лв.].

15. Дълготрайни материални активи

В хил. лв.	Земни и сгради	Машини и оборудване	Трансп. средства	Активи в процес на изграждане	Подобрения и модернизация	Общо
Дълготрайни активи						
Към 1 януари 2002 г.	8 528	16 614	2 249	4 312	2 841	34 544
Придобити	-	475	-	3 901	43	4 419
Излезли от употреба	-	[143]	[815]	-	-	[958]
Прехвърлени	-	4 104	625	[5 512]	783	-
Към 31 декември 2002 г.	8 528	21 050	2 059	2 701	3 667	38 005
Амортизация						
Към 1 януари 2002 г.	1 459	9 110	1 672	-	487	12 728
Начислена през годината	263	2 123	246	-	349	2 981
Излезли от употреба	-	[123]	[815]	-	-	[938]
Към 31 декември 2002 г.	1 722	11 110	1 103	-	836	14 771
Нетна стойност						
Към 31 декември 2002 г.	6 806	9 940	956	2 701	2 831	23 234
Към 1 януари 2002 г.	7 069	7 504	577	4 312	2 354	21 816

16. Дълготрайни нематериални активи

В хил. лв.	Програмни продукти и лицензи	Общо
Дълготрайни активи		
Към 1 януари 2002 г.	1 298	1 298
Придобити	160	160
Излезли от употреба	-	-
Към 31 декември 2002 г.	1 458	1 458
Амортизация		
Към 1 януари 2002 г.	434	434
Начислена през годината	276	276
Излезли от употреба	-	-
Към 31 декември 2002 г.	710	710
Нетна стойност		
Към 31 декември 2002 г.	748	748
Към 1 януари 2002 г.	864	864

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 2002 г. и 2001 г.

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

В хил. лв.	Активи		Пасиви		Нетно	
	2002	2001	2002	2001	2002	2001
Парични средства	-	-	1 114	643	1 114	643
Финансови активи за търгуване	[139]	-	-	-	[139]	-
Вземания от клиенти	-	-	1 626	969	1 626	969
Инвестиции	-	-	14	13	14	13
Дълготрайни материални активи	-	-	1 314	1 310	1 314	1 310
Други активи	-	-	601	969	601	969
Нетни данъчни [активи]/пасиви	[139]	-	4 669	3 904	4 530	3 904

Движенията във временните разлики през годината са, както следва:

в хил. лв.	Салдо	Признати		Салдо
	2001	през годината		2002
		Загуба/[печалба]	Капитал	
Парични средства	643	471	-	1 114
Финансови активи за търгуване	-	[139]	-	[139]
Вземания от клиенти	969	657	-	1 626
Инвестиции	13	1	-	14
Дълготрайни материални активи	1 310	4	-	1 314
Други активи	969	[368]	-	601
Общо	3 904	[626]	-	4 530

18. Други активи

в хил. лв.	2002	2001
Разходи за бъдещи периоди	1 232	438
Други активи	683	409
Общо	1 915	847

19. Депозити от банки и други финансови институции

в хил. лв.	2002	2001
Срочни депозити	38 650	33 929
Текущи сметки	1 702	4 906
Общо	40 352	38 835

20. Депозити от други клиенти

в хил. лв.	2002	2001
Граждани		
- в лева	58 664	35 842
- в чуждестранна валута	122 257	80 875
Фирми		
- в лева	133 445	98 357
- в чуждестранна валута	52 173	88 256
Общо	466 539	303 330

21. Други привлечени средства

В хил. лв.	2002	2001
От местни лица		
Търговски банки		
- в лева	4 564	4 432
- в чуждестранна валута	9 779	1 394
Ипотечен кредит	9 873	9 808
- в чуждестранна валута	6 690	6 624
От чуждестранни лица		
Търговски банки	49 529	59 266
Общо	80 435	81 165

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

22. Други пасиви

В хил. лв.	2002	2001
Задължения по потвърдени акредитиви	52 672	27 478
Задължения към персонала	243	138
Други кредитори	3 591	4 006
Общо	56 506	31 622

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 на лихвоносни активи. Към 31.12.2002 г. продадените активи по договори за обратно изкупуване са:

В хил. лв.	Справедлива стойност на активите	Балансова стойност на съответните задължения
Български гържавни ценни книжа	21 030	20 659
Други гържавни ценни книжа	18 202	17 727

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 при условията 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 31.12.2002 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	10 023	10 014

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

[a] Брой и номинална стойност на акциите към 31 декември 2002 г.

<i>В хил. акции</i>	2002	2001
Обикновени поименни акции с право на глас	1 000	1 000

Към 31.12.2002 г. собственият капитал се състои от 1 000 000 обикновени акции с право на глас с номинал от 10 лева. Всички акции са напълно платени. Внесеният акционерен капитал, посочен в баланса е преизчислен в мерната единица, валидна към 31.12.1997 г.

[b] Законови резерви

Законовите резерви са заделени съгласно изискванията на българското законодателство. Банката е задължена да отдели 1/5 от печалбата към тези резерви, докато те достигнат 1,25% от балансовите активи и задбалансови пасиви.

[c] Неразпределена печалба/[загуба]

Загубите в минали години се дължат на прилагането на МСС 29 „Финансови отчети в условията на хиперинфлация“ за периода преди 1997 г. Превишението на капитала и резервите над сумата на дълготрайните активи е довело до отрицателен ефект върху неразпределената печалба/[загуба] на Банката в предходни отчетни периоди.

25. Условни задължения

[a] Загбалансови 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.

в хил. лв.	2002	2001
Банкови гаранции		
- в лева	47 195	24 804
- в чуждестранна валута	64 991	31 897
Общо гаранции	112 186	56 701
Неизползвани кредитни линии	9 845	4 717
Записи на заповед	1 248	2 425
Акредитиви в чуждестранна валута	53 247	30 891
Общо	176 526	94 734

Тези ангажименти и потенциални задължения носят загбалансов 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 или пълни плащания по тях. Поради тази причина сумите не представляват бъдещи парични потоци.

Към 31.12.2002 г. размерът на обезпеченията по издадени гаранции и акредитиви е 100%.

[b] Други непредвидени обстоятелства

Юридически действия

Гаранция, издадена от банката в размер на 1 464 хил. лв. е предявена от бенефициента за изплащане. Предприети са необходимите насрещни действия за предотвратяване и ограничаване на загубите. Не са направени провизии поради ниската вероятност от настъпване на значителни загуби.

26. Управление на риска

А. 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 на нуждите на клиента Банката поддържа пакет от инструменти на паричния 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 паричния 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, който представлява вероятността от настъпване на бъдещи промени в пазарните условия, които могат да направят даден инструмент по-малко ценен или по-неизгоден. Инструментите се оценяват по справедлива стойност и всички промени в пазарните условия пряко рефлектират 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 широк набор от инструменти, включително депозити и разплащателни сметки, други привлечени средства, регламентирани нормативно, както и акционерен капитал. По този начин се увеличава възможността за гъвкавост при финансиране на дейностите на Банката, намалява се зависимостта от един източник на средства и се понижава стойността на привлечения ресурс. Банката се стреми да поддържа баланс между срочност на привлечения ресурс и гъвкавост при използването на средства с различна матуриретна структура. Банката непрекъснато следи ликвидния риск посредством

идентифициране и следене на промените в привлечения ресурс, необходим 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 матуриретна структура според остатъчния срок до падеж.

Матуриретна структура към 31 декември 2002 г.

<i>В хил. лв.</i>	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	Наг 1 година	С нео- пределен падеж	Общо
Активи						
Парични средства	214 958	3 008	-	-	-	217 966
Финансови активи за търгуване	57 873	-	-	-	-	57 873
Инвестиции	-	-	-	-	140	140
Вземания от банки и други финансови институции	11 068	-	24	-	193	11 285
Вземания от клиенти	60 572	37 736	159 764	152 247	-	410 319
Дълготрайни материални активи	-	-	-	-	23 234	23 234
Дълготрайни нематериални активи	-	-	-	-	748	748
Други активи	1 915	-	-	-	-	1 915
Общо активи	346 386	40 744	159 788	152 247	24 315	723 480
Пасиви						
Депозити от банки и други финансови институции	36 903	325	3 124	-	-	40 352
Депозити от други клиенти	368 519	40 417	57 603	-	-	466 539
Други привлечени средства	32 222	18 749	18 578	10 886	-	80 435
Отсрочени данъчни пасиви	-	-	-	4 530	-	4 530
Други пасиви	9 474	19 323	27 148	561	-	56 506
Общо пасиви	447 118	78 814	106 453	15 977	-	648 362
Положителна/[отрицателна] разлика в срочността на активите и пасивите	[100 732]	[38 070]	53 335	136 270	24 315	75 118

Към 31.12.2002 г. тридесетте най-големи депозита от индивидуални корпоративни клиенти представляват 34,43% от всички депозити на други клиенти. [2001: 36,53%]

Матуритетна структура към 31 декември 2001 г.

<i>в хил. лв.</i>	До 1 месец	От 1 до 3 месеца	От 3 месеца до 1 година	Наг 1 година	С нео- пределен пакеж	Общо
Активи						
Парични средства	151 112	2 005	-	-	-	153 117
Финансови активи за търгуване	72 310	-	-	-	-	72 310
Инвестиции	-	-	-	-	140	140
Вземания от банки и други финансови институции	4 434	-	568	-	-	5 002
Вземания от 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 други клиенти	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

[ii] Пазарен риск
Лихвен риск

Деятността 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 или в различна степен. В случаите на активи и пасиви с плаващи лихвени проценти Банката е изложена на базов риск, който представлява разликата между периодите, в които си сменят стойността различните плаващи лихвени проценти като основния лихвен процент, шестмесечен LIBOR или различни лихвени проценти. Политиката по

управление на риска цели оптимизиране на нетните приходи от лихви, при условията на пазарните 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.

Таблицата по-долу показва ефективните лихвени проценти към 31.12.2002 г. и периодите, в които се сменят лихвените проценти.

31 декември 2002 г.

	Общо	Средно пре- теглен лихвен процент	Активи с пла- ващ лихвен процент	Активи с фиксиран Пог 1 месец	Между 1 и 3 месеца	Между 3 месе- ца и 1 година	Наг 1 година
Активи							
Пари и парични еквиваленти	161 813	2,14%	19 586	139 219	3 008	-	-
Финансови активи за търгуване	50 441	5,66%	1 957	48 484	-	-	-
Вземания от банки и други финансови институции	11 261	2,34%	1 247	10 014	-	-	-
Вземания от клиенти	388 664	14,66%	140 522	16 533	15 059	99 491	117 059
Нелихвоносни активи	111 301	-	-	-	-	-	-
Общо активи	723 480	-	163 312	214 250	18 067	99 491	117 059
Пасиви							
Депозити от банки и други финансови институции	38 675	3,45%	5 535	30 014	73	3 053	-
Депозити от нефинансови институции	447 225	2,99%	390 030	23 999	21 103	12 093	-
Други привлечени средства	80 435	4,74%	29 834	34 397	4 430	10 754	1 020
Нелихвоносни пасиви	82 027	-	-	-	-	-	-
Общо пасиви	648 362	-	425 399	88 410	25 606	25 900	1 020

Лихвените проценти на клиентските депозити са представени като плаващи, защото в договорите им за депозит има клауза, позволяваща промени в лихвените проценти.

Опитът показва, че лихвените проценти при тези депозити не са се променяли и не са високо чувствителни към промените на пазарните лихвени проценти.



Таблицата по-долу показва ефективните лихвени проценти към 31.12.2001 г. и периодите, в които се сменят лихвените проценти.

31 декември 2001 г.

	Общо	Средно пре- теглен лихвен процент	Активи с пла- ващ лихвен процент	Активи с Пог 1 месец	фиксиран Между 1 и 3 месеца	лихвен Между 3 месе- ца и 1 година	процент Наг 1 година
Активи							
Пари и парични еквиваленти	95 212	4,94%	20 009	73 197	2 006	-	-
Финансови активи за търгуване	72 310	5,64%	4 993	67 317	-	-	-
Вземания от банки и други финансови институции	4 966	7,01%	568	4 398	-	-	-
Вземания от клиенти	264 954	14,76%	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	3,81%	6 573	24 480	3 130	4 652	-
Депозити от нефинансови институции	303 330	3,00%	269 586	29 966	1 262	2 014	502
Други привлечени средства	81 165	7,20%	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



Валутен риск

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

След въвеждането на Валутен борг 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:

В хил. лв.	2002 В лева и евровалута	2002 USD	2002 В групи валута	2002 Общо
Активи				
Пари и парични еквиваленти	94 500	113 248	10 218	217 966
Финансови активи за търгуване	44 437	12 367	1 069	57 873
Инвестиции	140	0	-	140
Вземания от банки и групи финансови институции	10 738	330	217	11 285
Вземания от клиенти	283 471	126 833	15	410 319
Дълготрайни материални активи	23 234	0	-	23 234
Дълготрайни нематериални активи	748	0	-	748
Други активи	1 612	211	92	1 915
Общо активи	458 880	252 989	11 611	723 480
Пасиви				
Депозити от банки и групи финансови институции	22 359	17 985	8	40 352
Депозити от групи клиенти	277 187	178 951	10 401	466 539
Други привлечени средства	71 189	9 246	-	80 435
Отсрочени данъчни задължения	4 530	0	-	4 530
Други пасиви	15 205	40 751	550	56 506
Общо пасиви	390 470	246 933	10 959	648 362
Нетна валутна позиция	68 410	6 056	652	

<i>В хил. лв.</i>	2001 В лева и евровалута	2001 USD	2001 В груги валути	2001 Общо
Активи				
Пари и парични еквиваленти	126 228	19 818	7 071	153 117
Финансови активи за търгуване	66 504	4 992	814	72 310
Инвестиции	140	0	-	140
Кредити, отпуснати на банки и груги финансови институции	4 434	380	188	5 002
Кредити, отпуснати на клиенти	126 808	138 124	22	264 954
Дълготрайни материални активи	21 816	0	-	21 816
Дълготрайни нематериални активи	864	0	-	864
Други активи	556	139	152	847
Общо активи	347 350	163 453	8 247	519 050
Пасиви				
Депозити от банки и груги финансови институции	29 061	9 773	1	38 835
Депозити от груги клиенти	183 662	114 673	4 995	303 330
Други привлечени средства	73 021	8 144	-	81 165
Отсрочени данъчни задължения	3 904	0	-	3 904
Други пасиви	6 049	25 126	447	31 622
Общо пасиви	295 697	157 716	5 443	458 856
Нетна валутна позиция	51 653	5 737	2 804	

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 груги 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 някоя от страните по договори за деривативни и груги 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 забалансов] 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:

В хил. лв.	2002	2001
Търговия	187 294	105 836
Производство	96 210	76 468
Услуги	22 907	12 040
Финанси	-	2 174
Транспорт, logistics	35 045	23 225
Комуникации	-	1 023
Строителство	9 470	2 801
Селско стопанство	8 648	6 269
Туризъм	45 656	21 702
Частни лица	11 516	4 139
Други	13 279	24 844
Загуба от обезценка	[19 706]	[15 567]
	410 319	264 954

Банката е предоставила кредити, издала потвърдени акредитиви и гаранции на 19 частни лица или групи [2001: 15], като всяка отделна експозиция превишава 10% от капиталовата база на Банката и се базира на отчетната стойност на съответната кредитна експозиция. Общата сума на тези експозиции е 191 698 хил. лв., които представляват 255,19% от собствения капитал [2001: 115 765 хил. лв., които представляват 192,32% от собствения капитал], от които 142 817 хил. лв. [2001: 80 693 хил. лв.] са кредити и 48 881 хил. лв. [2001: 35 072 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 34 083 хил. лв. и 44 358 хил. лв. съответно.

Клонът в Кипър е предоставил кредити на клиенти в Кипър и други юрисдикции, възлизащи на 96 976 хил. лв. Законите на Кипър позволяват използването на номинални акционери и възпрепятстват разкриването на реални собственици, с изключение на законово определени обстоятелства.

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, материални запаси, 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:

В хил. лв.	2002	2001
Обезпечени с ипотека	155 745	85 692
Парично обезпечение	25 474	18 699
Други обезпечения	228 872	160 258
Необезпечени	228	305
Общо	410 319	264 954

27. Сделки между свързани лица

Свързано лице	Вид сделка	Сума [в хил. лв.]
Йола	Кредит	2 204
Флавия	Банкова гаранция	9
Флавия	Кредит	1 765
Травел С Експрес	Банкова гаранция	123

28. 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.





ОДИТОРСКИ ДОКЛАД ДО АКЦИОНЕРИТЕ НА ПЪРВА ИНВЕСТИЦИОННА БАНКА АД

13 март 2003 г.
София, България

Ние извършихме одит на счетоводния баланс на Първа инвестиционна банка АД (Банката) към 31 декември 2002 г., както и на отнасящите се към него отчет за приходите и разходите, отчет за паричния поток и отчет за собствения капитал за годината, приключила на тази дата. Отговорността за изготвянето на финансовия отчет се носи от ръководството на Банката. Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение, основаващо се на извършения от нас одит.

Нашият одит бе извършен в съответствие с Международните одиторски стандарти, издадени от Международната федерация на счетоводителите. Тези стандарти налагат одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в достатъчна степен доколко финансовият отчет не съдържа съществени неточности. Одитът включва проверка, на базата на тестове, за обосновааност на сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Одитът включва също така оценка на прилаганите счетоводни принципи и съществените преценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне на финансовия отчет. Считаме, че извършеният от нас одит дава достатъчно основание за изразяване на одиторско мнение.

В резултат на това удостоверяваме, че финансовият отчет дава вярна и честна представа, във всички съществени аспекти, за финансовото състояние на Банката към 31 декември 2002 г., както и за резултата от дейността и промяната в паричния поток за годината, приключила на тази дата, и е изготвен в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приети от Борда по Международни счетоводни стандарти.

КРМС България

КПМГ България ООД
ул. „Фритъф Нансен“ №37
София
България



КОНТАКТИ

ЦЕНТРАЛА

Централен офис

1000 София, ул. „Ст. Караджа“ 10
тел.: 02/91 001, 91 001 00
факс: 02/98 50 33
телекс: 25 085, 25 086
SWIFT CODE: FINVBGSF
REUTERS DEALING CODE: BFIB
e-mail: fib@fibank.bg, www.fibank.bg
http://www.fibank.bg

Кредитиране

тел.: 02/91 001 74; факс: 02/980 50 33; телекс: 25085

Картови разплащания

тел.: 02/91 001 66; факс: 02/980 50 33; телекс: 25085

Капиталов и паричен пазар

тел.: 02/91 001 38; факс: 02/980 50 33; телекс: 25085

Клонова мрежа

тел.: 02/91 001 59; факс: 02/980 50 33; телекс: 25085

Информационни технологии

тел.: 02/91 001 50; факс: 02/980 50 33; телекс: 25085

Реклама

тел.: 02/93 270 85; факс: 02/980 50 33; телекс: 25085

Международни разплащания

тел.: 02/91 001 62; факс: 02/980 50 33; телекс: 25085

Валутен пазар

тел.: 02/91 001 22; факс: 02/980 50 33; телекс: 25085

Злато и нумизматика

тел.: 02/93 270 80; факс: 02/980 50 33; телекс: 25085

Счетоводство

тел.: 02/91 001 16; факс: 02/980 50 33; телекс: 25085

Администрация

тел.: 02/91 001 17; факс: 02/980 50 33; телекс: 25085

Вътрешен контрол

тел.: 02/97 804 04; факс: 02/980 50 33; телекс: 25085

КЛОНОВЕ И ОФИСИ

Клонове и офиси в София

към 31.03.2003 г.

Клон „Витоша“

София 1408, ул. „Майор Първан Тошев“ 4
тел.: 02/942 6666
факс: 02/942 6642

Офис „Александър Невски“

София 1000, бул. „Васил Левски“ 95
тел.: 02/980 3079
факс: 02/981 6717

Офис „Европа“

София 1592, бул. „Искърско шосе“ 7
тел.: 02/978 0404
факс: 02/978 2277

Офис „Кремиковци“

София 1870, кв. Ботунец
„Кремиковци“ АД
тел.: 02/994 3635
факс: 02/994 3637

Офис „Пл. Народно събрание“

София 1000, пл. „Народно събрание“ 12
тел.: 02/932 7070
факс: 02/932 7060

Офис „Централни хали“

София 1000, бул. „Мария Луиза“ 25
тел.: 02/981 0285
тел./факс: 02/981 0688

Офис „Юпитер“

София 1463, ул. „Д-р Хр. Стамболски“ 3
тел.: 02/951 6062
тел./факс: 02/951 6801

Офис „ВМА“

София 1606, ул. „Св. Георги Софийски“ 3
тел.: 02/951 6117
тел./факс: 02/951 6179

Офис „Мария Луиза“

София 1202, бул. „Мария Луиза“ 67
тел.: 02/932 1932
факс: 02/932 1942

**Клонове и офиси в страната
към 31.03.2003 г.**
Клон Благоевград

Благоевград 2700, ул. „Тракия“ 6
тел.: 073/82 293, факс: 073/82 295

Клон Бургас

Бургас 8000, ул. „Александровска“ 58
тел.: 056/25 800, факс: 056/840 216

Клон Варна

Варна 9000, ул. „Братя Миладинови“ 47
тел.: 052/662 600, факс: 052/662 626

Клон Велико Търново

Велико Търново 5000, ул. „Бачо Киро“ 5
тел.: 062/601 124, факс: 062/601 125

Клон Видин

Видин 3700, ул. „Градинска“ 17
тел.: 094/605 522, факс: 094/605 533

Клон Враца

Враца 3000, ул. „Никола Войводов“ 1
тел.: 092/65 575, факс: 092/65 580

Клон Добрич

Добрич 9300, бул. „25-ти септември“ А 8
тел.: 058/600 227, факс: 058/600 377

Клон Карлово

Карлово 4300, ул. „Ген. Карцов“ 6
тел.: 0335/94 436, факс: 0335/96 930

Клон Кърджали

Кърджали 6600, бул. „България“ 52
тел.: 0361/21 746, тел./факс: 0361/22 615

Клон Ловеч

Ловеч 5500, ул. „Търговска“ 12
тел.: 068/601 479, факс: 068/601 478

Клон Плевен

Плевен 5800, ул. „Доуран“ 138
тел.: 064/804 423, факс: 064/410 744

Клон Пловдив

Пловдив 4000, бул. „Марица“ 95
тел.: 032/652 510, факс: 032/652 511

Клон Русе

Русе 7000, ул. „Александровска“ 20
тел.: 082/222 958, факс: 082/822 706

Клон Стара Загора

Ст. Загора 6000, ул. „Цар Симеон Велики“ 104
тел.: 042/616 011, факс: 042/616 022

Клон Хасково

Хасково 6300, бул. „Раковски“ 17
тел./факс: 038/661 848, 038/662 839

Офис Банско

Банско 2770, ул. „Цар Симеон“ 68
тел.: 07443/81 10, 81 11, факс: 07443/81 12

Офис Бургас

Бургас 8000, „Елкабел“ АД, ул. „Огрин“ 15
тел.: 056/813 660, тел./факс: 056/801 551

Офис Варна

Варна 9000, бул. „8-ми Приморски полк“ 128
тел.: 052/305 607, факс: 052/305 608

Офис Варна 2

Варна 9000, Супермаркет „Пикадили“
бул. „Цар Освободител“ 76А
тел.: 052/699 026

Офис Гоце Делчев

Гоце Делчев 2900, ул. „Ал. Стамболийски“ 1
тел.: 0751/28 618, факс: 0751/27 304

Офис Пазарджик

Пазарджик 4400, „Тракия Папир“ ЕАД
тел.: 034/401 217, факс: 034/449 000

Офис Петрич

Петрич 2850, ул. „Кукуш“ 1
тел./факс: 0745/60 821, 60 822, 60 823

Офис Пловдив

Пловдив 4004, ул. „Скопие“, бл. 1519
тел.: 032/670 663, факс: 032/670 664

Офис Русе

Русе 7000, Офис РЗОК, ул. „Райко Даскалов“ 16
тел.: 082/824 006

Офис Сливен

Сливен 8800, бул. „Цар Освободител“ 50
тел.: 044/667 345

Офис Слънчев бряг

Слънчев бряг 8420, Хотел „Глобус“
тел.: 0554/23 334, факс: 0554/23 335

Офис Ямбол

Ямбол 8600, ул. „Константин Иречек“ 1
тел.: 046/61 885, тел./факс: 046/61 886

Клонове в чужбина
Кипърски международен банков клон

ул. „Демофонтос“ 39, ап. 401
СУ – 1075 Никозия, Кипър
П.К. 16023, СУ-285 Никозия
тел.: +357 22/760 150, факс: +357 22/376 560

Клон Тирана

Тирана, Албания, бул. „Зогу I“ 64
тел.: +355 4/256 423, 256 424
факс: +355 4/256 422