

**РАЙФАЙЗЕНБАНК
(БЪЛГАРИЯ) ЕАД**

**ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
И ОДИТОРСКИ ДОКЛАД**

31 декември 2005

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИ ОДИТОРИ

**ДО АКЦИОНЕРИТЕ НА
РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД**

КПМГ България ООД

ДОКЛАД

НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ

ДО АКЦИОНЕРИТЕ НА РАЙФАЙЗЕНБАНК (БЪЛГАРИЯ) ЕАД

София, 20 Февруари 2006 г.

Ние извършихме одит на приложения счетоводен баланс на Райфайзенбанк (България) ЕАД ("Банката") към 31 декември 2005, и на свързаните с него отчет за приходи и разходи, отчет за паричните потоци и отчет за промените в собствения капитал за годината, завършваща тогава. Отговорността за изготвянето на тези финансови отчети 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 проведен в съответствие с изискванията на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти изискват одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим с разумна степен на сигурност доколко финансовите отчети не съдържат съществени неточности. Одитът включва проверка, на базата на извадкови тестове, на доказателствата относно сумите и оповестяванията, представени във финансовите отчети. Одитът също така включва оценка на прилаганите счетоводни принципи и съществените приблизителни оценки, направени от ръководството, както и на цялостното представяне на финансовите отчети. Считаме, че извършеният от нас одит дава достатъчно разумна база за изразяване на одиторско мнение.

По наше мнение, финансовите отчети дават вярна и честна представа за финансовото състояние на Банката към 31 декември 2005 година, както и за резултатите от нейната дейност, паричните потоци и промените в собствения капитал за годината, в съответствие с националното счетоводно законодателство, приложимо за банките в България.

Красимир Хаджинев
Управител,
Регистриран одитор
КПМГ България ООД
ул. "Фритьоф Нансен" 37
София 1142

Маргарита Голева
Регистриран одитор

БАЛАНС

Към 31 декември 2005

		31 декември 2005	31 декември 2004
		хил. лв.	хил. лв.
Активи			
Парични средства в брой	4	43,122	27,234
Парични средства по сметки в БНБ	5	187,189	219,884
Депозити в банки	6	549,432	199,245
Вземания по репо сделки	7	11,942	4,159
Ценни книжа държани за търгуване	8	339,135	533,200
Други текущи инвестиции в ценни книжа	9	252,651	-
Кредити и аванси на клиенти	10	1,362,877	971,767
Ценни книжа държани до падеж	11	29,601	29,960
Други активи	12	9,802	3,840
Дълготрайни активи	13	<u>23,011</u>	<u>16,482</u>
Общо активи		<u>2,808,762</u>	<u>2,005,771</u>
Пасиви			
Депозити от банки	14	385,754	173,475
Задължения по репо сделки	15	-	6,948
Пасиви в оборотен портфейл	16	13,008	9,223
Депозити на клиенти	17	1,597,311	1,325,223
Облигационни заеми	18	53,808	46,603
Други пасиви	19	42,868	21,278
Отсрочени данъчни пасиви	28	297	66
Дългосрочни заеми	20	422,261	261,444
Дългово-капиталови хибридни инструменти	21	<u>100,403</u>	<u>41,340</u>
Общо пасиви		<u>2,615,710</u>	<u>1,885,600</u>
Нетни активи		<u>193,052</u>	<u>120,171</u>
Собствен капитал			
Основен капитал	22	94,932	65,595
Резерви	22	<u>98,120</u>	<u>54,576</u>
Общо собствен капитал		<u>193,052</u>	<u>120,171</u>
Условни пасиви и ангажименти	29	<u>438,703</u>	<u>257,217</u>

Придружителните бележки са неделима част от финансовите отчети.

Одобрено от името на Райфайзенбанк (България) ЕАД на 20 февруари 2006 г.:

Момчил Андреев
Изпълнителен директор

Ценка Петкова
Изпълнителен директор

Красимир Хаджидинов
Регистриран одитор
Управител КПМГ България ООД

Маргарита Голева
Регистриран одитор

ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ

За годината, приключваща на 31 декември 2005 г.

		2005 година хил. лв.	2004 година хил. лв.
Приходи от лихви и аналогични приходи	23	132,656	81,576
Разходи за лихви и аналогични разходи	23	<u>-38,184</u>	<u>-19,680</u>
Нетен лихвен доход		94,472	61,896
Нетни доходи от такси и комисиони	24	18,863	10,278
Нетен доход от ценни книжа държани за търгуване		4,070	2,670
Нетен доход от сделки с чужда валута	25	7,171	5,126
Други нетни доходи от дейността		<u>1,458</u>	<u>343</u>
Оперативен резултат		126,033	80,313
Административни разходи	26	-62,933	-36,308
Загуби от обезценки и несъбираемост	27	<u>-10,409</u>	<u>-13,603</u>
Печалба преди данъци		52,691	30,402
Данъци	28	<u>-8,147</u>	<u>-5,942</u>
Нетна печалба		<u>44,544</u>	<u>24,460</u>

Придружителните бележки са неделима част от финансовите отчети.

Одобрено от името на Райфайзенбанк (България) ЕАД на 20 февруари 2006 г.:

Момчил Андреев
Изпълнителен директор

Ценка Петкова
Изпълнителен директор

Красимир Хаджидинов
Регистриран одитор
Управител КПМГ България ООД

Маргарита Голева
Регистриран одитор

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ

За годината, приключваща на 31 декември 2005 г.

	2005 година хил. лв.	2004 година хил. лв.
Парични потоци от оперативната дейност:		
Печалба преди данъци	52,691	30,402
Корекция на печалбата с платени данъци и непарични компоненти:		
Амортизации (бел. 13)	5,305	4,598
Загуби от обезценка и несъбираемост (бел. 27)	10,409	13,603
Платени данъци (бел. 28)	-7,916	-6,047
Отсрочени данъци (бел. 28)	-231	104
Нереализирани загуби / (печалби) от промени във валутни курсове	<u>12,799</u>	<u>-4,593</u>
	73,057	38,067
Парични потоци от промяна в оперативните активи		
(Увеличение) / намаление на ценни книжа за търгуване	197,031	-465,431
(Увеличение) / намаление на кредити и аванси на клиенти	-391,012	-348,220
(Увеличение) / намаление вземания по репо сделки	-7,687	-4,159
(Увеличение) / намаление на вземания по лихви и други активи	-6,531	-2,820
Парични потоци от промяна в оперативните пасиви		
Увеличение / (намаление) на Депозити от банки	205,225	75,444
Увеличение / (намаление) задълж.по репо сделки и пасиви в оборотен портфейл	-3,162	-27,687
Увеличение / (намаление) на депозити на клиенти	249,378	820,520
Увеличение / (намаление) на задължения по лихви и други пасиви	<u>21,813</u>	<u>9,653</u>
Нетни парични потоци от оперативна дейност	265,055	95,367
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Други текущи инвестиции в ценни книжа	-251,983	-
Закупуване на ценни книжа държани до падеж		-10,786
Закупуване на дълготрайни активи	<u>-11,836</u>	<u>-7,162</u>
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	-263,819	-17,948
Парични потоци от финансова дейност		
Паричен поток от увеличение на основния капитал	29,337	39,116
Паричен поток от увеличение на дългово-капиталови инструменти	59,063	9,722
		-40
Паричен поток от увеличение на дългосрочни заеми	160,817	222,004
Изплатени дивиденди	<u>-1,000</u>	<u>-489</u>
Нетни парични потоци от финансова дейност	248,217	270,313
Нереализирани (печалби) / загуби от парични средства и парични еквиваленти в чуждестранна валута	10,871	-270
Изменение на паричните средства и еквиваленти	333,381	347,462
Парични средства и еквиваленти в началото на годината	446,362	98,900
Парични средства и еквиваленти в края на годината (бел. 30)	<u>779,743</u>	<u>446,362</u>
Придружителните бележки са неделима част от финансовите отчети.		

Одобрено от името на Райфайзенбанк (България) ЕАД на 20 февруари 2006 г.:

Момчил Андреев
Изпълнителен директор

Ценка Петкова
Изпълнителен директор

Красимир Хаджидинов
Регистриран одитор
Управител КПМГ България ООД

Маргарита Голева
Регистриран одитор

ОТЧЕТ ЗА СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ

За годината, приключваща на 31 декември 2005 г.

	Акционерен капитал	Фонд "Резервен"	Общи резерви	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Състояние към 1 Януари 2004	26,479	9,286	21,319	57,084
Увеличение на акционерния капитал	39,116	-	-	39,116
Прехвърлени във фонд "Резервен"	-	4,354	-4,354	-
Изплатени дивиденди	-	-	-489	-489
Нетна печалба за 2004 година	-	-	24,460	24,460
Състояние към 31 Декември 2004	65,595	13,640	40,936	120,171
Увеличение на акционерния капитал	29,337	-	-	29,337
Изплатени дивиденди	-	-	-1,000	-1,000
Прехвърлени във фонд "Резервен"	-	14,648	-14,648	-
Нетна печалба за 2005 година	-	-	44,544	44,544
Състояние към 31 Декември 2005	94,932	28,288	69,832	193,052

Придружителните бележки са неделима част от финансовите отчети.

Одобрено от името на Райфайзенбанк (България) ЕАД на 20 февруари 2006г.:

Момчил Андреев
Изпълнителен директор

Ценка Петкова
Изпълнителен директор

Красимир Хаджидинов
Регистриран одитор
Управител КПМГ България ООД

Маргарита Голева
Регистриран одитор

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
31 декември 2005**1. ПРАВЕН СТАТУТ, ДЕЙНОСТ И ЛИЦЕНЗ**

Райфайзенбанк (България) ЕАД (банката) е първата пряка чуждестранна инвестиция в банковия сектор в България, осъществена на зелено. Банката е вписана в търговските регистри на Софийски градски съд на 01.08.1994 като дъщерно дружество на Райфайзен Централбанк Австрия АД, (РЦБ) Виена. През 2003 година собствеността се прехвърля напълно върху Райфайзен Интернешънъл Банк-Холдинг АД, Виена, холдингова компания контролираща дъщерните дружества на РЦБ в Централна и Източна Европа. През април 2005 г. Райфайзен Интернешънъл стартира процедура по Първично публично предлагане (IPO), насочена както към клиенти физически лица в Австрия, така и към австрийски и международни институционални инвеститори. Към настоящия момент Райфайзен Интернешънъл е 70% собственост на РЦБ. Международната Финансова корпорация (МФК), инвестиционна компания от групата на Световната банка, за финансиране на частния сектор притежава 3.2% от капитала на дружеството, Европейската Банка за Възстановяване и Развитие (ЕБВР) – 2.8%, а останалите 24% се търгуват свободно на Виенската фондова борса.

Райфайзенбанк (България) ЕАД има пълен лиценз, издаден от Българска Народна Банка, за извършване на банкова дейност в страната и чужбина и за извършване на всички сделки и услуги като инвестиционен посредник по Закона за публичното предлагане на ценни книжа и свързаните с него нормативни актове.

Годишният финансов отчет е изготвен за 2005 година в хиляди лева и включва сравнителна информация за 2004 година.

2. СЧЕТОВОДНА ПОЛИТИКА И БАЗА ЗА ИЗГОТВЯНЕ НА ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ**2.1. База за изготвяне на финансовите отчети**

Тези финансови отчети са изготвени в съответствие с националното счетоводно законодателство, приложимо за банките в България. Съгласно Закона за счетоводството (ЗСч), в сила от 1 януари 2005 г., на територията на Република България действат Международни стандарти за финансова отчетност (МСФО), приети от Комисията на Европейския съюз. Същите следва да бъдат преведени официално на български език, приети и от Министерския съвет на Република България и обнародвани в Държавен вестник (ДВ). Към датата на одобряване на финансовите отчети от ръководството на Банката, приетите от Комисията на Европейския съюз МСФО не са приети от Министерския съвет и не са публикувани в ДВ на български език. Поради тази причина, настоящите финансови отчети са изготвени на базата на Международните счетоводни стандарти (МСС), утвърдени за прилагане в България с Постановление на Министерския съвет №21/4.02.2003 г. и обнародвани в Държавен вестник (ДВ), бр.13 от 2003 г.

В допълнение, Законът за банките (ЗБ) изисква банките периодично да оценяват кредитите, другите рискови активи, включително и задбалансовите си задължения, и да формират провизии за покриването на рискове от загуби по критерии, определени от Централната банка с наредба. Съгласно ЗБ, тези провизии са елемент на счетоводните разходи и коректив на отчетната стойност на активите. Следователно, в тези финансови отчети са включени и провизиите за загуби от

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

31 декември 2005

обезценка на активи на банката, формирани съгласно изискванията на Наредба 9 на Българска народна банка (БНБ) за оценка и класификация на рисковите експозиции на банките и за формиране на провизии за загуби от обезценка. Ръководството не е установило съществени разлики между стойността на нетните активи и финансовия резултат за годината, както са отчетени в тези финансови отчети и както биха били отчетени съгласно МСФО, приети от Европейския съюз, приложими за 2005 г., така както са публикувани в Официалния вестник на Европейския съюз на английски език.

3. ОСНОВНИ ЕЛЕМЕНТИ НА СЧЕТОВОДНАТА ПОЛИТИКА

3.1. Приходи от и разходи за лихви

Лихвените приходи и разходи по всички лихвоносни инструменти се признават в отчета за приходите и разходите на принципа на начисляването по метода на ефективния лихвен процент. Приходите от лихви включват купоните по ценни книги в инвестиционен и оборотен портфейл. Сконтото и премията по ценни книги също се признават като лихвени приходи и разходи.

3.2. Такси и комисионни

Таксите и комисионите по предлаганите от Райфайзенбанк (България) ЕАД финансови услуги се признават на принципа на начисляването, при предоставяне на услугата. Такси и комисионни по сключване на сделка, в т.ч. посредничество по сключване на сделка за трета страна, като придобиване на кредити, акции или други ценни книги, се признават при осъществяване на сделката.

3.3. Операции в чуждестранна валута

Всички операции в чуждестранна валута се превалутират в български левове по фиксирания от Българска Народна Банка курс в деня на съответната операция. Активите и пасивите в чуждестранна валута се превалутират по фиксирания от Българска Народна Банка курс към съответната балансова дата. Основните фиксирани курсове от Българска Народна Банка към 31 декември 2005 и 31 декември 2004 са както следва:

31 декември 2005		31 декември 2004	
USD 1	BGN 1.65790	USD 1	BGN 1.43589
EUR 1	BGN 1.95583	EUR 1	BGN 1.95583

По силата на закона за Българска Народна Банка считано от 1 януари 1999 година българският лев е обвързан с общата валута на Европейския съюз - еврото в съотношение EUR 1 = BGN 1.95583.

Печалбите и загубите от търговия в чуждестранна валута се признават в периода на възникването им.

3.4. Кредити и разходи от обезценка

Кредити, възникнали първоначално в Банката, чрез директно предоставяне на пари на даден дебитор или подизпълнител, се отчитат по амортизирана стойност. Изключение правят кредитите, предоставени с намерение да бъдат продадени незабавно или в близко бъдеще, които се класифицират като кредити за

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

31 декември 2005

продажба. Амортизираната стойност се определя като справедливата стойност на паричния еквивалент, необходим за възникване на кредита, по пазарни цени към датата на възникване. Разходите по сделките, като правни такси във връзка с обезпечаване на заем, се третират като част от стойността на сделката.

Всички кредити се признават при усвояване на средствата.

Банката оценява и класифицира рисковите си експозиции по кредити и вземания, възникнали при Банката, когато са налице обективни доказателства за влошаване. Кредитите се оценяват и класифицират въз основа степента на кредитен риск, срока на забавата на изискуемите суми по тях, оценката на финансовото състояние на длъжника и източниците за изплащане на неговите задължения в съответствие с изискванията на Наредба №9 на Българска народна банка. Когато банка има повече от една кредитна експозиция към лица, които могат да се разглеждат като носители на общ риск, тези експозиции се класифицират в групата на лицето с най-висока степен на риск.

Банката формира специфични провизии за загуби от обезценка, които се формират за конкретно определени експозиции, както и на портфейлна основа.

Банката формира специфични провизии за загуби от обезценка за конкретно определени експозиции за разликата между балансовата стойност от предходния отчетен период на рисковата експозиция и нейната възстановима стойност към отчетния период. Възстановимата стойност на рисковата експозиция се определя, като договорените парични потоци се намаляват с процент за риск от загуби в зависимост от класификационната група на експозицията и установените очаквани парични потоци се дисконтират чрез прилагане на съответния ефективен лихвен процент. Размерът на специфичната провизия за загуби от обезценка за рискова експозиция, по която има бързоликвидно обезпечение, е равен на разликата между балансовата стойност и възстановимата стойност на рисковата експозиция към отчетния период, която остава непокрита от нетната реализуема стойност на обезпечението.

Кредитните експозиции на Банката се класифицират съгласно изискванията на Наредба № 9 на Българска народна банка в четири класификационни групи както следва:

Класификационни групи	% на провизия за обезценка
• Редовни експозиции	до 10%
• Експозиции под наблюдение	не по-малко от 10 %, а когато експозициите са към физически лица - не по-малко от 20 %
• Нередовни експозиции	не по-малко от 50 %, а когато експозициите са към физически лица - не по-малко от 75 %
• Необслужвани експозиции	не по-малко от 100 %

Съгласно изискванията на Наредба №9 е възможна прекласификация в по-нискорискова класификационна група, ако в продължение на не по-малко от шест месеца кредитната експозиция непрекъснато отговаря на всички условия за съответната по-нискорискова класификационна група.

Специфични провизии за загуби от обезценка на портфейлна основа се определят за експозиции класифицирани като редовни за покриване на съществуващи загуби от обезценка, които не могат конкретно да бъдат определени за всеки отделен кредит в размери в съответствие с приетата политика на банката. Политиката на банката за определяне на загуби от обезценки на портфейлна основа определя правилата за намаляване на балансовата стойност на портфейл

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
31 декември 2005

от идентични кредити до тяхната възстановима стойност към датата на изготвяне на баланса. Очакваните парични потоци за портфейли от идентични кредити 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.

Кредитите и авансите са представени нетно, като отчетната стойност се намалява с начислените разходи за обезценка. Увеличението на стойността на провизиите за загуба от обезценка намира отражение в отчета за приходите и разходите. Банката отнася към приходите за текущата година (реинтегрира) провизиите, освободени поради събиране на част или на пълния размер на класифицираната кредитна експозиция, която е била провизирана за загуби от обезценка, както и при прекласифициране в по-нискорискова класификационна група.

3.6. Ценни книжа държани за търгуване

Ценни книжа държани за търгуване са финансови активи, придобити с цел получаване на печалба вследствие на краткосрочните колебания в цената или дилърския марж. Финансови активи се класифицират като държани за търгуване, когато те са част от портфейл, за който има доказателства за скорошна история на краткосрочно извличане на печалба. Ценните книжа държани за търгуване се признават в баланса на банката на дата на уреждане, като се оценяват първоначално по себестойност и последващо се преоценяват по справедлива стойност. Справедливата стойност на тези финансови активи се определя от съответните котировки на пазарните им цени или ако такива не съществуват, от други методи за разумно определяне на справедлива стойност. Произтичащите от сделки и преценки реализирани и нереализирани печалби и загуби се признават в отчета за приходите и разходите като нетен доход от ценни книжа държани за търгуване.

Сделките с ценни книжа държани за търгуване се отчитат в баланса на банката на дата на уреждане.

3.7. Споразумения за обратно изкупуване (репо сделки)

Ценни книжа, продадени по репо сделки продължават да се отчитат в портфейла на банката, като задължението към контрагента се отчита съответно като депозити от банки или други клиенти. Ценни книжа, закупени по споразумение за обратна продажба (обратни репо сделки) не се включват в портфейла на банката, като съответното вземане се отчита като предоставен кредит към банки или други клиенти. Разликата между продажната цена и цената на обратното изкупуване се отчита като лихва и се признава в отчета за приходите и разходите пропорционално за периода на споразумението.

3.8. Финансови активи на разположение за продажба

Финансови активи на разположение за продажба са тези, които не са класифицирани като кредити и вземания възникнали в предприятието, инвестиции държани до падеж или финансови активи държани за търгуване. След първоначалното им признаване в баланса на банката на дата на уреждане, тези активи се преоценяват по справедлива стойност, определена от котировките на пазарните им цени. В случай че не съществуват котировки на пазара,

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ

31 декември 2005

справедливата им стойност се оценява чрез използване на други методи, отчитащи специфичното финансово състояние на емитента. Произтичащите от преоценки нереализирани печалби и загуби се признават в отчета за приходите и разходите на банката.

Загуби от обезценка се признават, ако са налични обективни доказателства, че балансовата стойност на инвестициите е по-голяма от очакваната им възстановима стойност.

3.9. Инвестиции държани до падеж

Инвестиции държани до падеж са финансови активи с фиксирани или определяеми плащания и фиксиран падеж, за които банката има положително намерение да бъдат задържани до падеж. Тези финансови активи се признават в баланса на дата на уреждане и се отчитат по амортизирана стойност, като подлежат на преглед за обезценка.

3.10. Дълготрайни активи

Дълготрайните активи се отчитат по цена на придобиване, намалена с акумулираната амортизация. Дълготрайните активи се амортизират линейно за периода на очакваната от тях икономическа изгода.

Активите не се амортизират до момента на тяхното въвеждане в експлоатация и прехвърлянето им от сметка за разходи за придобиване на дълготрайни активи в съответната категория активи.

Годишните счетоводни амортизационни норми са както следва:

Сгради	4%	(25 години)
Стопански инвентар	15%	(6,6 години)
Транспортни средства	25%	(4 години)
Компютри и софтуер	30%	(3,3 години)
Други нематериални дълготрайни активи	15%	(6,6 години)

Активите за препродажба, придобити като обезпечение по несъбираеми вземания се представят в баланса на реда Други активи. Съгласно българското законодателство, на тези активи не се начислява амортизация за период от две години от датата на придобиването им.

3.11. Данъци върху доходите

При отчитане на данъците са спазени изискванията на действащото българско законодателство. Начислените разходи за данъци, посочени в отчета за приходите и разходите, се определят от размера на текущо дължимите данъци и размера на отсрочените данъци. Текущият данък е изчислен на база на годишната облагаема печалба и данъчната ставка в сила към датата на баланса. Други данъци, извън подоходните, се отчитат като оперативни разходи.

Отсрочените данъци са изчислени по балансовия метод за определяне на задълженията, на база временните разлики между данъчно признатия размер на активите и пасивите и балансовата стойност на същите. За установяване размера

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
31 декември 2005

на отсрочените данъци са използвани данъчните ставки, приложими за 2006 година.

Временните разлики възникват предимно от амортизация на имоти и оборудване, провизии и други начисления.

Активи по отсрочени данъци се признават, когато е вероятно да има бъдеща облагаема печалба, срещу която да бъдат усвоени.

При определяне на текущия и отсрочните данъци, Банката е възприела за счетоводна база, базата описана в бел.2.1 по-горе.

3.12. Парични средства и парични еквиваленти

За целите на отчета за паричните потоци, паричните средства и еквиваленти включват касови наличности, ностро сметки и Депозити в банки с оригинален срок до 3 месеца, както и наличностите по сметки при Централната банка.

3.13. Провизии за издадени гаранции и други задбалансови ангажименти

Провизии по издадени гаранции и други задбалансови ангажименти се признават за пасив и съответно разход в отчета за приходите и разходите за съответния период, когато банката има сегашно задължение (правно или конструктивно) като резултат от минали събития, съществува вероятност за погасяване на задължението да бъде необходим изходящ поток ресурси и може да бъде направена надеждна оценка на сумата на задължението. Загубите във връзка с признаването на провизии за задължения се признават в отчета за приходите и разходите за текущия период.

3.14. Деривативи

Деривативите се отчитат по справедлива стойност и се признават в баланса като деривативи за търговия или деривативи за хеджиране. Справедливата стойност на деривативите е базирана на пазарни цени или други модели за оценка. Деривативите са отразени в баланса на банката като други активи или други пасиви. Печалбата или загубата от преизчисляване на справедливата стойност на деривативите се признават в отчета за приходите и разходите като част от нетния доход от търговия, а в случай на хеджиране, се признават заедно с печалбата или загубата от преизчисляване на справедливата стойност на хеджирания инструмент. Печалбата или загубата от преизчисляване на справедливата стойност на деривативите за макро-хеджиране се признава в за приходите и разходите като други нетни доходи от дейността.

3.15. Справедлива стойност на финансови активи и пасиви

Настоящите финансови отчети са изготвени на база историческата цена, която за финансовите активи е намалена до очакваната им възстановима стойност. Международен счетоводен стандарт 32 "Финансови инструменти: оповестяване и представяне" изисква в бележките към финансовия отчет да се оповести информация за справедливата стойност на финансови активи и пасиви. Справедливата стойност се определя като сумата, за която един актив може да бъде разменен или един пасив – уреден между добре осведомени и желаещи страни в пряка сделка помежду им. Политика на банката е да оповестява във финансовите си отчети справедливата стойност на финансовите активи и пасиви, за които съществува котировка на пазарни цени.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
31 декември 2005

Все още не съществува достатъчно пазарен опит, стабилност и ликвидност за някои покупки и продажби на кредити и други финансови активи и пасиви, за които няма котировки на пазарни цени. Във всички случаи обаче, ръководството счита, че при съществуващите обстоятелства отчетените стойности са възможно най-надеждни и достоверни.

3.16. Отписване

Финансов актив се отписва, на датата на вальора, след като Банката загуби контрол върху договорните права, включващи актива. Това може стане при погасяване, изтичане или прехвърляне на договорните условия. Финансов пасив се отписва при погасяване на договорните условия.

Финансови активи за продажба и финансови активи за търгуване, които са продадени се отписват като съответната сума, получена от купувача се отразява на датата на сключване на договор за продажба на актива. При отписването Банката определя евентуалната печалба или загуба актив по актив.

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

3.17. Компенсиране

Финансовите активи и пасиви се компенсират и съответно 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.

4. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА В БРОЙ

	31 декември 2005	31 декември 2004
	хил. лв.	хил. лв.
Парични средства в каса	32,476	22,469
Парични средства в АТМ	<u>10,646</u>	<u>4,765</u>
Общо	<u>43,122</u>	<u>27,234</u>

5. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА ПО СМЕТКИ В БНБ

	31 декември 2005	31 декември 2004
	хил. лв.	хил. лв.
Разплащателна сметка в БНБ в лева	108,956	156,883
Задължителни минимални резерви във валута	<u>78,233</u>	<u>63,001</u>
Общо	<u>187,189</u>	<u>219,884</u>

Разплащателната сметка в БНБ се използва за пряко участие на паричния пазар и пазара на ценни книжа, както и за участие в системата за левови разплащания.

Към 31 декември 2005, банката поддържа минимални задължителни резерви в БНБ в евро, които представляват определения с Наредба на БНБ процент от

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
31 декември 2005

депозитната база в чуждестранна валута. Минималният задължителен резерв за депозити в левове се покрива от разплащателната сметка в БНБ.

6. ДЕПОЗИТИ В БАНКИ

	31 декември 2005	31 декември 2004
	хил. лв.	хил. лв.
А. Анализ по валути		
Български левове	35,177	19,261
Чуждестранна валута	<u>514,255</u>	<u>179,984</u>
Общо	<u>549,432</u>	<u>199,245</u>
В. Географски анализ		
Местни банки	82,330	70,899
Чуждестранни банки	<u>467,102</u>	<u>128,346</u>
Общо	<u>549,432</u>	<u>199,245</u>

7. ВЗЕМАНИЯ ПО РЕПО СДЕЛКИ

Вземания по репо сделки представляват закупени ценни книжа по споразумение за обратна продажба на контрагента по фиксирана цена и на фиксирана дата. Към 31 декември 2005 справедливата стойност на получените като обезпечение по такива споразумения държавни ценни книжа е в размер на 12,069 хил.лв., съответно 4,554 хил.лв. към 31 декември 2004.

8. ЦЕННИ КНИЖА ДЪРЖАНИ ЗА ТЪРГУВАНЕ

	31 декември 2005	31 декември 2004
	хил. лв.	хил. лв.
Български държавни ценни книжа		
Български левове	51,243	22,585
Чуждестранна валута	<u>229,450</u>	<u>72,419</u>
	<u>280,693</u>	<u>95,004</u>
Други ценни книжа държани за търгуване		
Чуждестранни държавни ценни книжа	4,155	398,473
Български корпоративни облигации	51,043	39,220
Чуждестранни корпоративни облигации	2,634	-
Компенсаторни инструменти/Акции	<u>610</u>	<u>503</u>
	<u>58,442</u>	<u>438,196</u>
Общо	<u>339,135</u>	<u>533,200</u>

Всички ценни книжа държани за търгуване представляват краткосрочни, средносрочни и дългосрочни дългови ценни книжа емитирани в български левове, щатски долари и евро. Не съществува значителна концентрация в портфейла по отношение на падеж и издател. Чуждестранните държавни ценни книжа са емисии на страни членки на Европейския Съюз.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
31 декември 2005

9. ДРУГИ ТЕКУЩИ ИНВЕСТИЦИИ В ЦЕННИ КНИЖА

	31 декември 2005	31 декември 2004
	хил. лв.	хил. лв.
Български държавни ценни книжа	46,173	-
Български корпоративни облигации	195,243	-
Български корпоративни акции	382	-
Чуждестранни корпоративни облигации	<u>10,853</u>	-
Общо	<u>252,651</u>	<u>-</u>

През 2005 година банката формира портфейл от ценни книжа, които не са предназначени за търговия, както и да бъдат държани до падеж. Стойността на този портфейл е пазарната цена на книжата, като ефектът от преоценката се отразява в отчета за приходи и разходи на банката.

Българските корпоративни облигации представляват емисии както на български банки, така и на големи корпоративни клиенти на банката. Чуждестранните корпоративни облигации представляват средносрочна легова емисия на Европейската Инвестиционна Банка.

10. КРЕДИТИ И АВАНСИ НА КЛИЕНТИ

A. Анализ на кредитите по клиентски сегменти

	31 декември 2005	31 декември 2004
	хил. лв.	хил. лв.
Физически лица		
Български легове	291,370	73,577
Чуждестранна валута	<u>72,277</u>	<u>22,796</u>
	363,647	96,373
Предприятия и еднолични търговци		
Български легове	207,528	155,606
Чуждестранна валута	<u>833,311</u>	<u>752,873</u>
	1,040,839	908,479
Бюджетни организации		
Български легове	2,249	-
Чуждестранна валута	<u>-</u>	<u>-</u>
	2,249	-
	1,406,735	1,004,852
Загуби от обезценка и несъбираемост	<u>-43,858</u>	<u>-33,085</u>
Общо	<u>1,362,877</u>	<u>971,767</u>

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
31 декември 2005

Б. Анализ на кредитите по икономически сектори

	31 декември 2005			31 декември 2004		
	левове хил.лв.	валута хил.лв.	общо хил.лв.	левове хил.лв.	валута хил.лв.	общо хил.лв.
Промишленост	47,992	196,829	244,821	58,313	239	297,982
Строителство	18,382	47,914	66,296	10,610	40	51,078
Транспорт	2,096	22,419	24,515	1,879	20	22,802
Търговия	121,322	377,508	498,830	73,319	295	368,810
Други сектори	19,986	188,640	208,626	11,485	156	167,807
Физически лица	<u>291,370</u>	<u>72,277</u>	<u>363,647</u>	<u>73,577</u>	<u>22</u>	<u>96,373</u>
	501,148	905,587	1,406,735	229,183	775	1,004,852
Обезценка	- <u>14,547</u>	- <u>29,311</u>	- <u>43,85</u>	-4	-28	-33,085
Общо	<u>486,601</u>	<u>876,276</u>	<u>1,362,877</u>	<u>224</u>	<u>747</u>	<u>971,</u>

В. Чувствителност на лихвите

Лихвените равнища на повечето кредити се изчисляват въз основа на цената на ресурса и маржа на банката. Цената на ресурса е обвързана с периода на промяна на лихвените проценти и с валутата, в която е предоставен кредита. Маржовете по кредитите варират и зависят от срока, за който е предоставен кредита и кредитния риск свързан със съответния кредитополучател.

В случай на просрочени плащания по лихва и главница банката прилага наказателни лихви.

11. ЦЕННИ КНИЖА ДЪРЖАНИ ДО ПАДЕЖ

През 2003 година банката формира портфейл от Български държавни ценни книжа и корпоративни облигации на български банки, които възнамерява да държи до падеж. Намалението в портфейла от корпоративни облигации се дължи на падежиране на една от емисиите.

	31 декември 2005 хил. лв.	31 декември 2004 хил. лв.
Български държавни ценни книжа	22,618	21,464
Български корпоративни облигации	<u>6,983</u>	<u>8,496</u>
Общо	<u>29,601</u>	<u>29,960</u>

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
31 декември 2005

12. ДРУГИ АКТИВИ

	31 декември 2005 хил. лв.	31 декември 2004 хил. лв.
Положителна пазарна стойност на деривативи	240	275
Разходи за бъдещи периоди	2,855	1,896
Други	<u>6,707</u>	<u>1,669</u>
Общо	<u>9,802</u>	<u>3,840</u>

Към 31 декември 2005 в други активи се включват вземания по чекове, вземания в резултат от операции с дебитни карти, гаранционни депозити, дялове и съучастия. В тази позиция са отчетени също така и потвърдени за плащане импортни кредитиви на обща стойност 1,692 хил.лв.

13. ДЪЛГОТРАЙНИ АКТИВИ

	Общо	Земя и сгради	Компютри	Стопански инвентар	Транс- портни средства	Софтуер	Подобре- ния на наети сгради	Разходи за придобиване
	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.
Цена на придобиване								
1 януари 2005	<u>35,114</u>	2,292	7,656	15,044	828	5,028	3,934	332
Придобити/отписани	<u>10,125</u>	<u>-2,292</u>	<u>2,137</u>	<u>6,301</u>	<u>-828</u>	<u>2,192</u>	<u>2,581</u>	<u>34</u>
31 декември 2005	<u>45,239</u>	---	<u>9,793</u>	<u>21,345</u>	---	<u>7,220</u>	<u>6,515</u>	<u>366</u>
Акумулирана амортизация								
1 януари 2005	<u>18,632</u>	439	5,233	7,931	532	3,100	1,397	---
Разход за 2005 година	<u>5,305</u>	46	1,599	1,813	77	1,077	693	-
Амортизация на отписани	<u>-1,709</u>	<u>-485</u>	<u>-563</u>	<u>-23</u>	<u>-609</u>	---	<u>-29</u>	---
31 декември 2005	<u>22,228</u>	---	<u>6,269</u>	<u>9,721</u>	---	<u>4,177</u>	<u>2,061</u>	---
Балансова стойност								
31 декември 2004	<u>16,482</u>	<u>1,853</u>	<u>2,423</u>	<u>7,113</u>	<u>296</u>	<u>1,928</u>	<u>2,537</u>	<u>332</u>
Балансова стойност								
31 декември 2005	<u>23,011</u>	---	<u>3,524</u>	<u>11,624</u>	---	<u>3,043</u>	<u>4,454</u>	<u>366</u>

През 2005 година притежаваните от банката сгради и леки автомобили са апортирани с цел увеличение на капитала на дъщерното дружество Райфайзен Сървисис, в което банката е едноличен собственик. Капиталът на дружеството е увеличен от 50 хил.лв. на 3,000 хил.лв.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
31 декември 2005

14. ДЕПОЗИТИ ОТ БАНКИ

	31 декември 2005	31 декември 2004
	хил. лв.	хил. лв.
В български левове		
Местни банки	24,113	26,081
Чуждестранни банки	<u>2,972</u>	<u>2,591</u>
	27,085	28,672
В чуждестранна валута		
Местни банки	115,772	89,668
Чуждестранни банки	<u>242,898</u>	<u>55,135</u>
	358,669	144,803
Общо	<u>385,754</u>	<u>173,475</u>

Към 31 декември 2005 депозитите от други банки включват депозити на Райфайзен Централбанк Виена на равностойност 197,286 хил.лв. (2004: 53,100 хил.лв.).

15. ЗАДЪЛЖЕНИЯ ПО РЕПО СДЕЛКИ

Банката сключва репо сделки с цел краткосрочно финансиране при предоставяне на ценни книжа като обезпечение. Задълженията по репо сделки представляват продажба на ценни книги при споразумение за тяхното обратно изкупуване при предварително договорени с кредитора цена и дата.

Към 31 декември 2005 банката не е встъпвала в задълженията по репо сделки.

16. ПАСИВИ В ОБОРОТЕН ПОРТФЕЙЛ

	31 декември 2005	31 декември 2004
	хил. лв.	хил. лв.
Задължения по къси продажби	10,804	-
Отрицателна пазарна стойност на деривативи	<u>2,204</u>	<u>9,223</u>
Общо	<u>13,008</u>	<u>9,223</u>

Пасивите в оборотен портфейл представляват задължения по къси продажби на ценни книжа в оборотен портфейл, както и отрицателната пазарна стойност на деривати.

Към 31 декември 2005 отрицателната пазарна стойност на форуърдни сделки за покупко-продажба на валута е в размер на 69 хил.лв., а на валутните суапови сделки в размер на 2,135 хил.лв.

Към 31 декември 2004 отрицателната пазарна стойност на форуърдни сделки за покупко-продажба на валута е в размер на 126 хил.лв., а на валутните суапови сделки в размер на 9,097 хил.лв.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
31 декември 2005

17. ДЕПОЗИТИ НА КЛИЕНТИ

А. Анализ по клиентски сегменти

	31 декември 2005	31 декември 2004
	хил. лв.	хил. лв.
Физически лица		
Български левове	174,323	86,673
Чуждестранна валута	<u>345,296</u>	<u>233,670</u>
	519,619	320,343
Предприятия и еднолични търговци		
Български левове	449,475	244,999
Чуждестранна валута	<u>387,201</u>	<u>715,428</u>
	836,676	960,427
Бюджетни организации		
Български левове	35,271	8,859
Чуждестранна валута	<u>205,745</u>	<u>35,594</u>
	241,016	44,453
Общо	<u>1,597,311</u>	<u>1,325,223</u>

През 2004 година банката печели търг за набирателна сметка във връзка с приватизацията на електроразпределение Пловдив и Стара Загора, като цената на сделката в размер на 271 млн.евро е част от депозитната база към 31 декември 2004 и средствата са инвестирани в ценни книжа държани за търгуване. През м. януари 2005 е изплатена на Агенцията по приватизация по-голямата част от сумата по сделката в размер на 217 млн.евро, а останалите 54 млн.евро ще бъдат изплатени през 2006 година.

През м. юли 2005 година банката пое обслужването на Национален фонд към Министерство на финансите по програма ИСПА, като 31 декември 2005 привлеченият ресурс е в размер на 240 млн.лв.

18. ОБЛИГАЦИОННИ ЗАЕМИ

Тази позиция отчита 3-годишната емисия необезпечени корпоративни облигации в размер на 32,104 хил. щ.д. с фиксиран годишен купон от 4.75%.

19. ДРУГИ ПАСИВИ

	31 декември 2005	31 декември 2004
	хил. лв.	хил. лв.
Преводи за изпълнение	32,294	13,011
Разчети с трети страни и други пасиви	2,126	2,554
Задължения към персонала	4,891	2,856
Дължими текущи данъци	<u>3,557</u>	<u>2,857</u>
Общо	<u>42,868</u>	<u>21,278</u>

Преводи за изпълнение представляват наредени клиентски плащания, чийто вальор ще настъпи след датата на финансовия отчет.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
31 декември 2005

20. ДЪЛГОСРОЧНИ ЗАЕМИ

Дългосрочните заеми включват кредити от международни финансови институции за финансиране на малки- и средномащабни проекти в областта на опазването на околната среда, енергетиката, услугите, промишлеността и туризма.

В края на м. март 2005 година банката предсрочно погасява привлечения през юни 2004 година синдикиран заем в размер на 75 млн.евро. През 2005 година банката усвоява нова кредитна линия в размер на 150 млн.евро.

21. ДЪЛГОВО-КАПИТАЛОВ ХИБРИДЕН ИНСТРУМЕНТ

След получаване на разрешение от БНБ, през март 2001, банката е сключила договор с Райфайзен Централбанк, Виена за дългово-капиталов хибриден инструмент. Тези средства представляват допълнителни капиталови резерви и увеличават капиталовата база на Райфайзенбанк (България) ЕАД за целите на банковите регулатори. Към 31 декември 2005 привлечените допълнителни капиталови резерви са в размер на 51 млн.евро.

Изплащането на дълга не е обвързано със срок. Ръководството счита, че използването на този инструмент ще е за срок над 5 години.

22. ОСНОВЕН КАПИТАЛ И РЕЗЕРВИ

По решение на Общото събрание на акционерите банката увеличава основния си капитал с 29,337 хил.лв. Капиталът е изцяло изплатен от едноличния акционер Райфайзен Интернационал Банк Холдинг АД.

Към 31 декември 2005 регистрираният и вписан основен капитал на банката е образуван от 94,932,152 акции с номинална стойност от 1 лв. всяка.

23. НЕТЕН ЛИХВЕН ДОХОД

	2005 година хил. лв.	2004 година хил. лв.
Приходи от лихви и аналогични приходи		
Кредити на предприятия и физически лица	109,392	73,085
Депозити при други банки	9,603	2,209
Ценни книжа държани за търгуване	9,302	4,693
Инвестиции в ценни книги	<u>4,359</u>	<u>1,590</u>
Общо	<u>132,656</u>	<u>81,576</u>
Разходи за лихви и аналогични разходи		
Депозити на предприятия и физически лица	-22,103	-8,275
Депозити от банки	-11,123	-7,170
Дългово-капиталови хибридни инструменти	-2,559	-1,835
Облигационни заеми	<u>- 2,399</u>	<u>- 2,400</u>
Общо	<u>-38,184</u>	<u>-19,680</u>
Нетен лихвен доход	<u>94,472</u>	<u>61,896</u>

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
31 декември 2005

24. НЕТНИ ДОХОДИ ОТ ТАКСИ И КОМИСИОНИ

	2005 година хил. лв.	2004 година хил. лв.
Преводи	7,362	5,193
Картови операции	2,938	1,509
Касови операции	3,451	2,475
Откриване и поддържане на сметки	2,588	1,520
Други такси по кредити	3,551	2,084
Документарни операции	1,337	1,217
Други	<u>4,110</u>	<u>1,325</u>
Приходи от такси и комисиони	<u>25,337</u>	<u>15,323</u>
Дългосрочно финансиране и гаранции	-3,689	-3,989
Картови операции	-1,015	-576
Поддържане на кореспондентски сметки	-310	-346
Други	<u>-1,460</u>	<u>-134</u>
Разходи за такси и комисиони	<u>-6,474</u>	<u>-5,045</u>
Нетни доходи от такси и комисиони	<u>18,863</u>	<u>10,278</u>

25. НЕТЕН ДОХОД ОТ СДЕЛКИ С ЧУЖДЕСТРАННА ВАЛУТА

Нетните доходи от операции с чуждестранна валута в размер на 7,171 хил.лв. (2004: 5,126 хил.лв.) представляват нетния резултат от покупка и продажба на чуждестранна валута, както и резултата от преоценка в български левове на активи и пасиви деноминирани в чуждестранна валута.

26. АДМИНИСТРАТИВНИ РАЗХОДИ

	2005 година хил. лв.	2004 година хил. лв.
Разходи за персонала	-22,485	-13,919
Разходи за материали и външни услуги	-31,476	-15,610
Разходи за амортизации	-5,305	-4,583
Други административни разходи	<u>-3,667</u>	<u>-2,196</u>
Общо	<u>-62,933</u>	<u>-36,308</u>

Средносписъчният персонал на банката за 2005 година наброява 1,111 служители спрямо 726 за 2004 година.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
31 декември 2005

27. ЗАГУБИ ОТ ОБЕЗЦЕНКА И НЕСЪБИРАЕМОСТ

Изменението на загубите от обезценка и несъбираемост по кредити на клиенти е както следва:

	2005 година хил. лв.	2004 година хил. лв.
Състояние към 1 януари	33,085	19,987
Заделени	26,243	24,243
Реинтегрирани	-15,467	-10,231
Отписани вземания	-3	-914
Състояние към 31 декември	<u>43,858</u>	<u>33,085</u>

	2005 година хил. лв.	2004 година хил. лв.
Начислени разходи за обезценка	-26,243	-24,243
Възстановени разходи за обезценка	15,467	10,231
Приходи от отписани вземания	<u>367</u>	<u>409</u>
Загуби от обезценки и несъбираемост	<u>-10,409</u>	<u>-13,603</u>

28. ДАНЪЦИ

	2005 година хил. лв.	2004 година хил. лв.
Разход за текущ данък	-7,916	-6,047
(Разход)/приход от отсрочени данъци в резултат на проявени временни разлики	-231	85
(Разход)/приход от отсрочени данъци в резултат на намаление в данъчната ставка	<u>-</u>	<u>20</u>
Общо разход/(приход) от данъци	<u>-8,147</u>	<u>-5,942</u>

Текущият разход за данък отразява дължимия годишен корпоративен данък в съответствие с местното данъчно законодателство. Разходът, съответно приходът от отсрочени данъци е в резултат на промяна в стойността на отсрочени данъчни активи и пасиви.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
31 декември 2005

Отношението между начислените данъци и счетоводната печалба е както следва:

	2005 година хил. лв.	2004 година хил. лв.
Счетоводна печалба	52,691	30,402
Данък според действащата данъчна ставка (15% за 2005, 19,5% за 2004)	-7,904	-5,928
Данъчен ефект от постоянни разлики	-243	-34
Данъчен ефект от промяна в ставката	—	20
Общо разход за данък	<u>-8,147</u>	<u>-5,942</u>
Ефективна данъчна ставка	<u>15.46%</u>	<u>19.55%</u>

Салдата на отсрочените данъци върху дохода се отнасят към следните балансови позиции:

<i>В хиляди лева</i>	Активи		Пасиви		Нетно (активи)/пасиви	
	2005	2004	2005	2004	2005	2004
Дълготрайни активи	-	-	330	91	330	91
Неизползвани отпуски	(33)	(25)	-	-	(33)	(25)
Нетни данъчни (активи)/пасиви	(33)	(25)	330	91	297	66

Движение през годината

<i>Отсрочен данък върху временни данъчни разлики</i>	2004	Изменения	2005
<i>В хиляди лева</i>	Отчет за приходи и разходи - загуба/(печалба)		
Дълготрайни активи, нетно	91	239	330
Неизползвани отпуски	(25)	(8)	(33)
	<u>66</u>	<u>231</u>	<u>297</u>

29. УСЛОВНИ ПАСИВИ И АНГАЖИМЕНТИ

	31 декември 2005 хил. лв.	31 декември 2004 хил. лв.
Издадени гаранции и акредитиви	120,667	59,629
Неусвоени кредитни линии	<u>318,036</u>	<u>197,588</u>
Общо условни пасиви и ангажименти	<u>438,703</u>	<u>257,217</u>

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
31 декември 2005

30. ПАРИЧНИ СРЕДСТВА И ПАРИЧНИ ЕКВИВАЛЕНТИ

Съставът на паричните средства и паричните еквиваленти към 31 декември 2005 е както следва:

	31 декември 2005	31 декември 2004
	хил. лв.	хил. лв.
Парични средства в брой и сметки при други банки	45,720	31,983
Парични средства по сметки в БНБ	187,189	219,884
Предоставени Депозити в банки с оригинален срок до 3 месеца	<u>546,834</u>	<u>194,495</u>
Общо	<u>779,743</u>	<u>446,362</u>

31. СВЪРЗАНИ ЛИЦА

Свързани лица	Вид свързаност	Вид на сделката	Състояние към 31 декември 2005 хил.лв.
Райфайзен	Собственик на Райфайзен	Ностро сметки	546
Централбанк АД	Интернационал Банк Холдинг АД	Вземания по депозити	401,006
(‘РЦБ’) –		Задължения по депозити	197,286
Австрия		Хибриден инструмент	51,335
		Платени комисиони по гаранции и кредитни линии	1,648
		Приходи от лихви	5,733
		Разходи за лихви	2,776
		Оперативни разходи	5,498
		Положителна справедлива стойност на деривативи	58
		Отрицателна справедлива стойност на деривативи	1,149
		Други пасиви	31
Райфайзен лизинг България	Асоциирано предприятие	Разплащателни сметки и срочни депозити	13,356
РАИСА	Дъщерно дружество на РЦБ	Оперативни разходи	1,145
Про Инвест да Винчи	Дъщерно дружество на РЦБ	Оперативни разходи (наем на банкова сграда)	1,270
Ръководство и служители на банката		Кредити и аванси	7,677

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
31 декември 2005

32. МАТУРИТЕТЕН АНАЛИЗ НА АКТИВИТЕ И ПАСИВИТЕ

Банката е изложена на ежедневно изтичане на ликвидни парични средства в резултат на безсрочни депозити, текущи сметки, падежиращи срочни депозити, усвоявания по предоставени кредитни линии и гаранции. Банката не поддържа ликвидните си парични средства до размери, необходими да покрият всички тези възможни изходящи потоци, тъй като историческият опит показва, че съществува минимално ниво на реинвестиране на падежилите депозити, което може да бъде предвидено с достатъчно голяма точност. Съотношението между активите и пасивите на Банката, както и входящите и изходящи парични потоци, се управляват, като се гарантира редовното и навременно изпълнение на текущите задължения както при сценарий "действащо предприятие", така и при сценарий "ликвидна криза".

Падежите на активите и пасивите и възможността да бъдат заменени на приемлива цена лихвоносните пасиви при изтичането на падежа им са важни фактори при оценката на ликвидността на банката и нейната изложеност на риска от промени в лихвените проценти и валутните курсове.

Отчитането на депозитите по вид и клиентски сегмент, както и историческият опит, дават възможност на ръководството да оцени факта, че депозитите са дългосрочен и стабилен ресурс за банката.

Към 31 декември 2005 падежната таблица на активите и пасивите е както следва:

	На виждане хил.лв.	До 3 месеца хил.лв.	3 месеца до 1 година хил.лв.	1 до 5 години хил.лв.	Над 5 години хил.лв.	Без падеж хил.лв.	Общо хил.лв.
Активи							
Парични средства в брой	43,122	-	-	-	-	-	43,122
Парични средства по сметки в БНБ	187,189	-	-	-	-	-	187,189
Депозити в банки	154,136	395,296	-	-	-	-	549,432
Вземания по репо сделки	-	11,942	-	-	-	-	11,942
Ценни книжа държани за търгуване	-	204	1,022	137,483	199,816	610	339,135
Други текущи инвестиции в ценни книжа	-	-	-	235,499	16,770	382	252,651
Кредити и аванси на клиенти	-	212,038	377,193	575,780	197,866	-	1,362,877
Ценни книжа държани до падеж	-	-	-	11,741	17,860	-	29,601
Други активи	-	9,802	-	-	-	-	9,802
Дълготрайни активи	-	-	-	-	-	23,011	23,011
Общо активи	384,447	629,282	378,215	960,503	432,312	24,003	2,808,762
Пасиви							
Депозити от банки	14,560	367,194	4,000	-	-	-	385,754
Задължения по репо сделки	-	-	-	-	-	-	-
Пасиви в оборотен портфейл	-	13,008	-	-	-	-	13,008
Депозити на клиенти	115,549	1,075,058	216,476	190,228	-	-	1,597,311
Облигационни заеми	-	-	53,808	-	-	-	53,808
Други пасиви	-	42,868	-	-	-	-	42,868
Отсрочени данъчни пасиви	-	-	-	297	-	-	297
Дългосрочни заеми	-	5,018	7,173	373,905	36,165	-	422,261
Дългово-капиталови хибридни инструменти	-	-	-	-	100,403	-	100,403
Общо пасиви	130,109	1,503,146	281,457	564,430	136,568	-	2,615,710
Нетна позиция	254,338	-873,864	96,758	393,073	295,744	24,003	193,052

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
31 декември 2005

Към 31 декември 2004 падежната таблица на активите и пасивите е както следва:

	На виждане хил.лв.	До 3 месеца хил.лв.	3 месеца до 1 година хил.лв.	1 до 5 години хил.лв.	Над 5 години хил.лв.	Без падеж хил.лв.	Общо хил.лв.
Активи							
Парични средства в брой	27,234	-	-	-	-	-	27,234
Парични средства по сметки в БНБ	219,884	-	-	-	-	-	219,884
Депозити в банки	4,750	194,495	-	-	-	-	199,245
Вземания по репо сделки	-	4,159	-	-	-	-	4,159
Ценни книжа държани за търгуване	-	109	3,376	168,055	361,158	502	533,200
Кредити и аванси на клиенти	-	113,579	379,515	407,274	71,399	-	971,767
Ценни книжа държани до падеж	-	-	2,418	6,867	20,675	-	29,960
Вземания по лихви и други активи	-	3,840	-	-	-	-	3,840
Дълготрайни активи	-	-	-	-	-	16,482	16,482
Общо активи	251,868	316,182	385,309	582,196	453,232	16,984	2,005,771
Пасиви							
Депозити от банки	-	171,475	2,000	-	-	-	173,475
Задължения по репо сделки	-	6,948	-	-	-	-	6,948
Пасиви в оборотен портфейл	-	-	-	9,223	-	-	9,223
Депозити на клиенти	486,873	433,757	214,889	189,704	-	-	1,325,223
Облигационни заеми	-	-	-	46,603	-	-	46,603
Задължения по лихви и други пасиви	-	21,278	-	-	-	-	21,278
Отсрочени данъчни пасиви	-	-	-	66	-	-	66
Дългосрочни заеми	-	3,927	3,260	202,691	51,566	-	261,444
Дългово-капиталови хибридни инструменти	-	-	-	-	41,340	-	41,340
Общо пасиви	486,873	637,385	220,149	448,287	92,906	-	1,885,600
Нетна позиция	-235,005	-321,203	165,160	133,909	360,326	16,984	120,171

33. ЕКСПОЗИЦИИ В ЧУЖДЕСТРАННА ВАЛУТА

Райфайзенбанк (България) ЕАД оперира в основните световни валути: щатски долари, евро, британски лири, шв. франкове и др. Еврото и българският лев са фиксирани една към друга и съответно всеки валутен риск поет от банката следва преимуществено от промени в обменния курс евро/долар. Банката не е изложена на значителен валутен риск, тъй като във всеки един момент се следи и поддържа съотношението между размера и срочността на доларовите активи и пасиви в рамките на инвестиционните насоки.

Породените от операциите в чуждестранна валута печалби и загуби се признават в отчета за приходите и разходите. Експозициите в чуждестранна валута са тези активи и пасиви на банката, които не са деноминирани в български левове.

Към 31 декември 2005 левовата равностойност на общо активите в евро е в размер на 1,620 млн.лв., съответно общо пасивите 1,563 млн.лв.

Нетната валутна позиция на банката за 2005 година и 2004 година е изложена в таблиците по-долу:

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
31 декември 2005

31 декември 2005

	Български левове	Евро	Други валути	Общо
	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.
Активи				
Парични средства в брой	25,550	12,857	4,715	43,122
Парични средства по сметки в БНБ	108,956	78,233	-	187,189
Депозити в банки	35,177	366,144	148,111	549,432
Вземания по репо сделки	301	11,641	-	11,942
Ценни книжа държани за търгуване	76,673	174,020	88,442	339,135
Други текущи инвестиции в ценни книжа	118,771	133,880	-	252,651
Кредити и аванси на клиенти	486,600	825,629	50,648	1,362,877
Ценни книжа държани до падеж	5,610	14,426	9,565	29,601
Други активи	6,521	2,810	471	9,802
Дълготрайни активи	23,011	-	-	23,011
Общо активи	<u>887,170</u>	<u>1,619,640</u>	<u>301,952</u>	<u>2,808,762</u>
Пасиви				
Депозити от банки	27,085	257,007	101,662	385,754
Задължения по репо сделки	-	-	-	-
Пасиви в оборотен портфейл	2,204	10,804	-	13,008
Депозити на клиенти	659,069	746,863	191,379	1,597,311
Облигационни заеми	-	-	53,808	53,808
Други пасиви	12,667	25,192	5,009	42,868
Отсрочени данъчни пасиви	297	-	-	297
Дългосрочни заеми	-	422,261	-	422,261
Дългово-капиталови хибридни инструменти	-	100,403	-	100,403
Общо пасиви	<u>701,322</u>	<u>1,562,530</u>	<u>351,858</u>	<u>2,615,710</u>
Нетна валутна позиция	<u>185,848</u>	<u>57,110</u>	<u>-49,906</u>	<u>193,052</u>

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
31 декември 2005

31 декември 2004

	Български лехове	Евро	Други валути	Общо
	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.
Активи				
Парични средства в брой	16,843	6,867	3,524	27,234
Парични средства по сметки в БНБ	156,780	-	63,104	219,884
Депозити в банки	19,261	93,940	86,044	199,245
Вземания по репо сделки	2,652	891	616	4,159
Ценни книжа държани за търгуване	31,880	482,148	19,172	533,200
Кредити и аванси на клиенти	224,402	685,392	61,973	971,767
Ценни книжа държани до падеж	7,249	14,462	8,249	29,960
Други активи	1,778	1,332	730	3,840
Дълготрайни активи	<u>16,482</u>	-	-	16,482
Общо активи	<u>477,327</u>	<u>1,285,032</u>	<u>243,412</u>	<u>2,005,771</u>
Пасиви				
Депозити от банки	28,672	46,399	98,404	173,475
Задължения по репо сделки	-	6,948	-	6,948
Пасиви в оборотен портфейл	9,223	-	-	9,223
Депозити на клиенти	340,532	826,633	158,058	1,325,223
Облигационни заеми	-	-	46,603	46,603
Други пасиви	7,439	9,824	4,015	21,278
Отсрочени данъчни пасиви	66	-	-	66
Дългосрочни заеми	-	261,444	-	261,444
Дългово-капиталови хибридни инструменти	-	<u>41,340</u>	-	<u>41,340</u>
Общо пасиви	<u>385,932</u>	<u>1,192,589</u>	<u>307,080</u>	<u>1,885,600</u>
Нетна валутна позиция	<u>91,395</u>	<u>92,444</u>	<u>-63,668</u>	<u>120,171</u>

34. УПРАВЛЕНИЕ НА КРЕДИТНИЯ РИСК

Банката постоянно е изложена на кредитен риск, породен от вероятността предоставените кредити и аванси да не бъдат издължени в рамките на договорените срокове или изобщо да не бъдат погасени. Банката е разработила политика и процедури по отношение на одобрението на кредитните приложения и управлението на кредитните експозиции. В този смисъл сумата на кредитна експозиция е представена в баланса чрез отчетната ѝ стойност и се определя чрез набор от вътрешни правила и лимити, одобрени от кредитния комитет, управителния и надзорни съвети на банката. Също така банката е изложена на кредитен риск в резултат на ангажименти по неувоени кредитни линии и издадени гаранции.

Политиката за управление на кредитния риск е насочена към оптимално разпределение на кредитния портфейл по отрасли и отделни експозиции като се отчита състоянието на банковия пазар и макроикономическата среда в страната.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
31 декември 2005

Основен орган за управление на кредитния риск на Банката е Кредитният Комитет.

Концентрации на кредитен риск (балансови или задбалансови) биха могли да възникнат поради излагане на риск към един единствен длъжник или към група длъжници, които имат сходни характеристики, като например такива, на които промените в икономическите или други обстоятелства влияят еднакво върху изпълнението на задълженията.

Банката е изложена на кредитен риск и в резултат на търговската си и инвестиционна дейност, както и в нейната дейност като инвестиционен посредник за своите клиенти или за трети лица. Кредитният риск от търговска и инвестиционна дейност на банката се управлява чрез управлението на пазарния риск.

35. УПРАВЛЕНИЕ НА ПАЗАРНИЯ РИСК

Всички инструменти, държани за търгуване са обект на пазарен риск, представляващ рискът бъдещите промени в пазарните условия да доведат до намаление на стойността на финансовия инструмент. Всички финансови инструменти държани за търгуване се отчитат в баланса на банката по справедлива стойност, като ефектът от промените в пазарните условия се признава в отчета за приходите и разходите като печалба или загуба от ценни книжа държани за търгуване.

Банката управлява търговските си портфейли в съответствие с измененията в пазарните условия. Пазарният риск се управлява също така и чрез поставени от ръководството лимити за съответните инструменти.

36. УПРАВЛЕНИЕ НА ЛИХВЕНИЯ РИСК

Лихвеният риск се отнася до евентуално неблагоприятното влияние на промените на пазарните лихвени проценти върху печалбата в частта на нетните доходи от лихви, които образуват основна част от финансовия резултат на банката.

В сравнение с другите видове рискове банките разполагат с най-големи възможности да регулират и работят по посока минимизиране на лихвения риск чрез взаимносвързано управление на пасивите и активите.

Политиката на банката е да минимизира лихвения риск като отпуска кредити с плаващи лихвени проценти срещу получените финансираня с плаващи лихвени проценти. Този риск се управлява също така от банката както с балансирано използване на различни източници на финансов ресурс (заемни средства от други български банки, кредитни линии от чуждестранни кореспонденти, привлечени депозити и други), така и с целенасочена кредитна политика, осигуряваща нарастваща възвращаемост.

Посоката към присъединяване към Европейския съюз и очакванията за стабилно развитие на българската икономика ще окажат натиск към конвертиране на лихвените нива към тези на Еврорезоната.

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
31 декември 2005

От съществено значение за ръководството е управлението на чувствителността на лихвените проценти на активите и пасивите. Поради същността на банковата дейност, не е възможно абсолютно покриване на разликите в падежите или периодите на промяна на договорените лихви по финансовите активи и пасиви. По принцип непокритата лихвена позиция би могла да бъде изгодна за банката, но също така увеличава риска от евентуални загуби .

Лихвените експозиции на банката се управляват с помощта на отчети за чувствителността на лихвите по активи и пасиви. По-голямата част от лихвоносните активи и пасиви на банката са структурирани така, че да се покриват краткосрочни активи с краткосрочни пасиви, или дългосрочни активи с пасиви с възможност за промяна на лихвата в рамките на една година, или дългосрочни активи със съответстващи им пасиви като промяната на лихвите се извършва в един и същ момент.

При значителна част от лихвоносните активи и пасиви съществува възможност промяната на лихвите да се извършва с относително кратък период на предизвестие, в резултат на което разликите в лихвената структура на активите и пасивите се считат за несъществени.

Лихвена чувствителност към 31 декември 2005

	До 3 месеца	3 месеца до 1 година	1 до 5 години	Над 5 години	Общо
	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.	хил.лв.
Активи					
Депозити в банки	549,432	-	-	-	549,432
Вземания по репо сделки	11,942	-	-	-	11,942
Ценни книжа държани за търгуване	37,170	23,047	114,171	164,747	339,135
Други текущи инвестиции в ценни книжа	-	-	235,499	16,770	252,269
Кредити и аванси на клиенти	800,294	129,309	229,519	203,755	1,362,877
Ценни книжа държани до падеж	1,995	-	8,963	18,643	29,601
Общо активи	<u>1,400,833</u>	<u>152,356</u>	<u>588,152</u>	<u>403,915</u>	<u>2,545,256</u>
Пасиви					
Депозити от банки	381,754	4,000	-	-	385,754
Депозити на клиенти	1,501,393	72,204	23,714	-	1,597,311
Облигационни заеми	-	53,808	-	-	53,808
Дългосрочни заеми	402,703	-	19,558	-	422,261
Дългово-капиталови хибридни инструменти	100,403	-	-	-	100,403
Общо пасиви	<u>2,386,253</u>	<u>130,012</u>	<u>43,272</u>	<u>-</u>	<u>2,559,537</u>
Нетна позиция	<u>-985,420</u>	<u>22,344</u>	<u>544,880</u>	<u>403,915</u>	<u>-14,281</u>

БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ
31 декември 2005

Лихвена чувствителност към 31 декември 2004

	До 3 месеца хил.лв.	3 месеца до 1 година хил.лв.	1 до 5 години хил.лв.	Над 5 години хил.лв.	Общо хил.лв.
Активи					
Депозити в банки	199,245				199,245
Вземания по репо сделки	4,159				4,159
Ценни книжа държани за търгуване	13,753	23,776	157,131	338,540	533,200
Кредити и аванси на клиенти	752,725	70,048	109,880	39,114	971,767
Ценни книжа държани до падеж		3,472	5,024	21,464	29,960
Общо активи	<u>969,882</u>	<u>97,296</u>	<u>272,035</u>	<u>399,118</u>	<u>1,738,331</u>
Пасиви					
Депозити от банки	173,475				173,475
Задължения по репо сделки	6,948				6,948
Депозити на клиенти	1,252,500	59,607	13,116		1,325,223
Облигационни заеми			46,603		46,603
Дългосрочни заеми	94,125	146,687		20,632	261,444
Дългово-капиталови хибридни инструменти	41,340				41,340
Общо пасиви	<u>1,568,388</u>	<u>206,294</u>	<u>59,719</u>	<u>20,632</u>	<u>1,855,033</u>
Нетна позиция	<u>-598,506</u>	<u>-108,998</u>	<u>212,316</u>	<u>378,486</u>	<u>-116,702</u>

37. СЪБИТИЯ СЛЕД ДАТАТА НА БАЛАНСА

В месец февруари 2006 година банката увеличава дългово-капиталов хибриден инструмент с 10 млн.евро по договора с Райфайзен Централбанк, Виена, като е задействана е процедура за одобрение от БНБ.