

**БЪЛГАРСКА ПОЩЕНСКА БАНКА АД
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
ИЗГОТВЕН В СЪОТВЕТСТВИЕ
С НАЦИОНАЛНОТО ЗАКОНОДАТЕЛСТВО
ПРИЛОЖИМО ЗА БАНКИТЕ В БЪЛГАРИЯ**

31 ДЕКЕМВРИ 2005

СЪДЪРЖАНИЕ

	<i>Страница</i>
Доклад на независимите одитори	
Отчет за приходите и разходите	1
Баланс	2
Отчет за собствения капитал	3
Отчет за паричния поток	4-5
Приложения	6-44

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИТЕ ОДИТОРИ

До акционерите на Българска Пощенска Банка АД

Ние извършихме одит на финансовия отчет на Българска Пощенска Банка АД ('Банката') към 31 декември 2005 година. Отговорността за изготвянето на финансовия отчет, приложен от страница 1 до страница 44 се носи от ръководството на дружеството. Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторското мнение, основаващо се единствено на извършения от нас одит.

Нашият одит бе проведен в съответствие с професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти изискват одитът да бъде планиран и проведен така, че да се убедим в достатъчна степен доколко годишният финансов отчет не съдържа съществени грешки и пропуски. Одитът включва извършването на проверка на базата на тестове, която доказва достоверността на данните, посочени във финансовите отчети. Одитът включва и оценка на прилаганите счетоводни принципи, преценките на ръководството и представянето на финансовите отчети като цяло. Считаме, че извършеният от нас одит дава достатъчно основание за изразяване на одиторско мнение.

По наше мнение, финансовият отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Банката към 31 декември 2005 г., както и за резултата от дейността и движението на паричните потоци към края на периода в съответствие с националното законодателство, приложимо за банките в България.

Стефан Ненов
Регистриран одитор

Снежанка Николова
"ПрайсуотърхаусКупърс Одит" ООД

30 Март 2006 г.
София, България

Отчет за доходите

(в хил. лв.)

	Приложение	31 Декември	
		2005 г.	2004 г.
Приходи от лихви	1	123,104	70,180
Разходи за лихви	1	(26,893)	(18,459)
Нетен доход от лихви		96,211	51,721
Приходи от такси и комисионни	2	16,719	14,585
Разходи за такси и комисионни	2	(1,507)	(941)
Нетен доход от такси и комисионни		15,212	13,644
Приходи от дивиденди		87	-
Нетни приходи от валутни операции	3	2,140	2,249
Нетен доход от ЦК в оборотен портфейл		1,408	2,561
Нетен доход от ЦК в инвестиционен портфейл		1,131	867
Други оперативни приходи		463	214
Брутен оперативен доход		116,652	71,256
Оперативни разходи	4	(69,756)	(47,523)
Разходи за Фонд за гарантиране на влоговете		(3,481)	(2,928)
Разходи за провизии	6	(25,853)	458
Печалба преди данъци		17,562	21,263
Разходи за данъци	7	(3,331)	(4,197)
Нетна печалба		14,231	17,066

Антъни Хасиотис
 Главен Изпълнителен Директор
 и член на Съвета на Директорите
 30 Март 2006

Петя Димитрова
 Прокурисит и
 Главен Финансов Директор

Заверил съгласно одиторския доклад:

Стефан Ненов
 Регистриран одитор
 30 Март 2006

Баланс (в хил. лв.)	Приложение	31 Декември	
		2005 г.	2004 г.
АКТИВИ			
Пари в каса и по сметки при Централната банка	8	171,619	117,696
Предоставени средства на други банки	9	203,016	113,487
Ценни книжа в оборотен портфейл	10	53,209	73,552
Предоставени заеми на клиенти	11	1,157,511	735,513
ЦК в инвестиционен портфейл, за продажба	12	49,721	81,122
ЦК в инвестиционен портфейл, държани до падеж	12	-	1,986
Деривативни финансови инструменти	16	917	7,257
Надвнесен данък		885	-
Други активи	13	8,040	8,339
Дълготрайни материални активи	14	52,149	28,688
Общо активи		1,697,067	1,167,640
ПАСИВИ			
Привлечени средства от банки	15	193,706	147,532
Деривативни финансови инструменти	16	16	8,804
Привлечени средства от клиенти	17	985,790	716,498
Издадени облигации	18	80,933	31,603
Други привлечени средства	19	246,001	149,239
Задължения по текущ данък		-	1,133
Отсрочени данъчни задължения	21	1,640	1,453
Други пасиви	20	17,183	11,036
Общо пасиви		1,525,269	1,067,298
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Основен капитал	23	109,925	51,250
Други резерви		61,873	49,092
Общо собствен капитал		171,798	100,342
Общо пасиви и капитал		1,697,067	1,167,640

Антъни Хасиотис
 Главен Изпълнителен Директор
 и член на Съвета на Директорите
 30 Март 2006

Петя Димитрова
 Прокуриснт и
 Главен Финансов Директор

Заверил съгласно одиторския доклад:

Стефан Ненов
 Регистриран одитор
 30 Март 2006

Отчет за собствения капитал

(в хил. лв.)

	Основен капитал	Преоц. резерв на дълготрайни и активи	Преоц. резерв на ЦК в инв. портфейл за продажба	Неразпр. печалба и други резерви	Общо
Салдо към 01 Януари 2004 г.	51,250	6,077	2,169	26,539	86,035
Изплатен дивидент	-	-	-	(4,637)	(4,637)
Нетна печалба	-	-	-	17,066	17,066
Обезценка на дълготрайни активи до размера на формиран преоценъчен резерв	-	-	2,248	-	2,248
Инвестиции за продажба прехвърлени в нетната печалба, нетно от данък	-	-	(461)	-	(461)
Изписан преоценъчен резерв на продадени/изписани активи	-	(4)	-	4	-
Отложени данъци върху преоценъчен резерв на сгради	-	91	-	-	91
Салдо към 31 Декември 2004г./ 01 Януари 2005 год.	51,250	6,164	3,956	38,972	100,342
Изплатен дивидент	-	-	-	-	-
Издадени акции	58,675	-	-	-	58,675
Нетна печалба	-	-	-	14,231	14,231
Инвестиции за продажба - печалби от оценка по справедлива стойност, нетно от данъка	-	-	(585)	-	(585)
Инвестиции за продажба прехвърлени в нетната печалба нетно от данък	-	-	(870)	-	(870)
Изписан преоценъчен резерв на продадени/изписани активи	-	(34)	-	34	-
Отложени данъци върху преоценъчен резерв на сгради	-	5	-	-	5
Салдо към 31 декември 2005 г.	109,925	6,135	2,501	53,237	171,798

Антъни Хасиотис
 Главен Изпълнителен Директор
 и член на Съвета на Директорите
 30 Март 2006

Петя Димитрова
 Прокуриснт и
 Главен Финансов Директор

Заверил съгласно одиторския доклад:

Стефан Ненов
 Регистриран одитор
 30 Март 2006

Отчет за паричния поток

(в хил. лв.)

	31 Декември	
	2005 г.	2004 г.
Паричен поток от основна дейност		
Получени лихви	121,886	65,956
Платени лихви	(25,300)	(16,986)
Нетен приход от ценни книжа	2,776	4,168
Получени дивиденди	87	-
Получени такси и комисионни	16,719	14,262
Платени такси и комисионни	(1,507)	(941)
Суми платени на и от името на служители	(18,701)	(17,744)
Получен друг доход	330	214
Платени други разходи	(47,421)	(28,411)
Платени данъци	(5,164)	(3,798)
Паричен поток от основна дейност преди промени в оперативни активи и пасиви	43,705	16,720
Промени в оперативните активи и пасиви:		
Нетно (увеличение) на МЗР в БНБ	(24,034)	(36,780)
Нетно (увеличение) на ЦК в оборотен портфейл	22,546	2,375
Нетно (увеличение) на заеми на други банки	9,473	12,602
Нетно (увеличение) на предоставени заеми на клиенти	(452,239)	(203,541)
Нетно (увеличение)/намаление на други активи	357	(4,190)
Нетно (намаление)/увеличение на деривативи	(2,463)	(1,871)
Нетно увеличение на депозитите от банки	48,655	69,288
Нетно увеличение на задълженията към клиенти	267,902	53,915
Нетно (намаление)/увеличение на други задължения	5,511	(12,939)
Нетен паричен поток от основна дейност	(80,587)	(104,424)
Паричен поток от инвестиционна дейност		
Придобиване на дълготрайни активи (Приложение 14)	(31,003)	(14,432)
Придобиване на инвестиционни ценни книжа	(41,588)	(25,471)
Постъпления от продажба на дълготрайни активи	419	881
Постъпления от продажба на инвестиционни ценни книжа	72,697	17,842
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	525	(21,180)

Отчет за паричния поток (продължение)

(в хил. лв.)

	31 Декември	
	2005 г.	2004 г.
Паричен поток от финансова дейност		
Постъпления от издаване на дългови ценни книжа (Приложение 18)	60,000	-
Платени суми по дългови ценни книжа (Приложение 18)	(12,000)	-
Получено дългосрочно финансиране (Приложение 19)	95,868	124,914
Платени дивиденди	-	(4,637)
Емитиране на акции	58,675	-
Нетен паричен поток от финансова дейност	202,543	120,277
Ефект от промяната на валутния курс върху паричните средства и паричните еквиваленти	6,543	2,237
Нетно увеличение/намаление на паричните средства	129,024	(3,090)
Парични средства и еквиваленти в началото на годината	145,374	148,464
Парични средства в края на годината (Приложение 24)	274,398	145,374

Антъни Хасиотис
 Главен Изпълнителен Директор
 и член на Съвета на Директорите
 30 Март 2006

Петя Димитрова
 Прокуриснт и
 Главен Финансов Директор

Заверил съгласно одиторския доклад:

 Стефан Ненов
 Регистриран одитор
 30 Март 2006

Приложения към финансовия отчет

Обща информация

Българска Пощенска Банка АД е основана на 2 Април 1991 г. като акционерно дружество според българското законодателство. Централата на Банката се намира в София, България. Банката има мрежа от 58 клона, 85 представителни офиса и 2,576 отдалечени работни места в пощенски клонове из цялата страна.

Счетоводна политика

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

А. База за изготвяне на финансовия отчет:

Тези финансови отчети са изготвени в съответствие с националното законодателство, приложимо за банките в България.

Законът за счетоводство, в сила от 1 януари 2005 г., изисква на територията на Република България да бъдат прилагани Международните стандарти за финансова отчетност, възприети от Европейския съюз (МСФО). Същите следва да бъдат преведени официално на български език, приети от Министерския съвет на Република България и обнародвани в Държавен вестник. Към датата на финансовите отчети, приетите от Европейския съюз МСФО не са приети от Министерския съвет и не са публикувани в ДВ на български език.

В същото време, Законът за банките 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 Закона за банките тези провизии са елемент на счетоводните разходи и коректив на отчетната стойност на активите. Поради това, в тези финансови отчети са включени провизиите за загуби от обезценка на активи и задбалансови инструменти на банката, формирани съгласно изискванията на Наредба 9 на Българска народна банка за оценка и класификация на рисковите експозиции на банките и за формиране на провизии за загуби от обезценка.

В резултат на това, настоящите финансови отчети са изготвени на базата на счетоводните стандарти, утвърдени за прилагане в България с Постановление на Министерския съвет №21/4.02.2003 г. и обнародвани в Държавен вестник, бр.13 от 2003 г. и Закона за банките, а не на база МСФО.

Приложения към финансовият отчет (продължение)**Б. Валутни операции****Функционална и отчетна валута**

Данните във финансовите отчети са представени във валутата на основната икономическа среда, в която извършва дейност Банката (функционална валута). Финансовите отчети са представени в националната валута на България, Лева (BGN), която е функционална и отчетна валута на Банката.

Операции и салда

Операции с чуждестранна валута се осчетоводяват по официалния курс на Централната банка в деня на операцията. Печалбите и загубите в резултат на преизчисляване на монетарните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, се признават в отчета за приходи и разходи. Салдата на тези активи и пасиви се преоценяват по официалния курс на Централната банка към края на отчетната година.

Към 31 Декември 2005 г., монетарните активи и пасиви са преоценени по фиксинга на Централната банка – 1 лев = 0.5113 евро (2004 г.: 1 лев = 0.5113 евро) и 1 лев = 0.60317 щ.д. (2004 г.: 1 лев = 0.69643 щ.д.).

В. Приходи от лихви и разходи за лихви

Приходите и разходите от лихви се признават в отчета за приходите и разходите за всички лихвоносни активи и пасиви на принципа на текущото начисление, използвайки ефективния лихвен метод. Ефективният лихвен метод е метод за изчисляване на амортизираната стойност на финансовия актив или пасив, както и на разпределяне на лихвения приход или разход през съответния период чрез използване на ефективния лихвен процент. Ефективният лихвен процент е процентът, който прави точен дисконт на очакваните бъдещи парични потоци до сегашната балансовата стойност на финансовия инструмент. Когато е уместно, Банката прилага по-къс амортизационен период. Това е периода до следваща дата на пазарна промяна на ценовите условия преди очаквания падеж на инструмента. Когато определя ефективния лихвен процент, Банката изчислява паричните потоци, като се вземат предвид всички договорени условия за плащания по финансовия инструмент. Изчислението включва всички платени или получени такси между страните по договора, които са неизменна част от ефективния лихвен процент, разходи по сделката и всички други премии или дисконти.

Лихвеният приход включва фиксиран приход от инвестиции и ценни книжа за търгуване.

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

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

Таксите и комисионни, с изключение на тези, които формират част от ефективния лихвен процент на инструмента, се отчитат при спазване на принципа на начислението, когато услугата е оказана.

Таксите и комисионите по кредити се разсрочват и признават, използвайки ефективен лихвен процент.

Приложения към финансовият отчет (продължение)**Д. Финансови активи**

Банката класифицира финансовите си активи в следните категории: финансови активи по справедлива стойност през отчета за приходи и разходи, кредити и вземания; финансови активи на разположение за продажба и инвестиции, държани до падеж. Ръководството на банката класифицира инвестициите си при първоначалното им закупуване.

(а) Финансови активи по справедлива стойност в отчета за приходи и разходи:

Тази категория включва финансови активи държани за търгуване. Финансови активи за търгуване са активи, които са придобити с цел печалба от краткосрочни колебания в цената или дилърския марж, или са включени в портфейл, за който е характерно търгуване с краткосрочно извличане на печалба. Дериватите също се категоризират като държани за търгуване.

Финансовите активи за търгуване първоначално се отчитат по цена на придобиване (включително разходи по сделката), след което се преоценяват до справедливата им стойност като се използват текущи пазарни цени, валидни към датата на отчета. Всички реализирани и нереализирани печалби и загуби се отразяват като нетна печалба от търговия в периода, в който възникват. Лихвите получени за срока на държане на финансовите активи за търгуване се отчитат като приход от лихви.

(б) Кредити и вземания

Кредитите и вземанията са недериватни финансови активи с фиксирани или определени плащания, включващи предоставени кредити, търговски вземания, инвестиции в дългови инструменти и депозити в банката, които не се търгуват на активен пазар.

Кредитите, предоставени директно на кредитополучателя, различни от тези, които са възникнали с намерение да бъдат продадени в кратък срок (търговски активи), се класифицират като кредити възникнали в Банката. Те се представят по амортизирана стойност, която е определена като справедливата стойност в момента на предоставяне на средствата по пазарни цени. Амортизираната стойност се намалява с провизия за обезценка на кредити. Всички кредити и други вземания от клиенти се признават в момента на изплащане на сумата на кредитополучателя.

(в) Инвестиции, държани до падеж

Инвестиции, държани до падеж са недериватни финансови активи с фиксирани или определени плащания и фиксиран падеж, за които Ръководството на банката има намерение и възможност да задържи до падежа им. Ако банката продаде друга освен незначителна сума от финансови активи, държани до падеж, всички финансови активи от тази категория се прекласифицират като държани за продажба.

Инвестициите, държани до падеж са отразени по цена на придобиване, която впоследствие се коригира с амортизацията на премията или сконтото по метода на ефективния процент, минус провизия за обезценка. Лихвите, получени от ценните книжа в инвестиционен портфейл, са отчетени като приходи от лихви. Банката оценява намерението си и възможността да държи нейните инвестиции до падеж не само когато финансовите активи първоначално се признават, но също така на всяка следваща отчетна дата.

Приложения към финансовият отчет (продължение)**Д. Финансови активи (продължение)****(г) Финансови активи на разположение за продажба**

Финансовите активи на разположение за продажба са тези, които Банката има намерение да държи за неопределен период от време и които могат да бъдат продадени в зависимост от ликвидните нужди или промените в лихвените проценти, обменните курсове или цени на акции.

Финансовите активи на разположение за продажба първоначално се признават по справедлива стойност, която включва и разходите по сделката. В последствие финансовите активи на разположение за продажба се отчитат по справедлива стойност като се преоценяват на основата на пазарни котировки или стойности, получени от дисконтиране на парични потоци. Нереализирани печалби и загуби, дължащи се на промяна в справедливата цена на този вид финансови активи, се отчитат в собствения капитал. При продажба или обезценка на финансови активи на разположение за продажба, цялата натрупана до момента на продажбата или обезценката печалба или загуба, се отразява в отчета за приходи и разходи. Лихвеният приход, изчислен на база на ефективния лихвен метод се признава в отчета за приходи и разходи. Дивидентите, получени от акции, държани за продажба се признават в отчета за приходи и разходи когато е установено правото на Банката да получава такива плащания.

Покупката и продажбата на финансови активи по справедливата им стойност в отчета за приходи и разходи, финансови активи, държани до падеж и за продажба се признават на датата на плащане – датата, на която Банката действително търгува съответните активи.

Справедливата стойност на търгуваните на активните пазари инвестиции се основава на текущи пазарни цени. Ако пазара на финансов актив е неактивен (и за нетъргуемите на фондова борса ценни книжа), Банката установява справедлива стойност чрез различни техники на оценка. Те включват анализ на текущи сделки с подобни инвестиции, модели на дисконтирани парични потоци и други техники на оценка, отчитащи специфичните особености на пазара на ценни книжа в България.

Финансови активи се отписват когато правата за получаване на парични потоци от тях са прекратени или когато Банката е прехвърлила значителна част от рисковете и ползите от притежанието им.

Е. “Репо” сделки

Ценните книжа, които са продадени по “репо” сделки, остават в баланса на банката като ценни книжа в оборотен портфейл и съответното задължение се включва в ‘привлечени средства от банки’ или ‘привлечени средства от други клиенти’.

Ценните книжа закупени по “обратни репо” сделки се записват като предоставени средства на други банки или клиенти. Разликата между продажната и покупната цена се третира като лихва и се начислява равномерно за срока на сделката по метода на ефективния доход. Ценни книжа, които са заети на контрагенти, остават във финансовия отчет.

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

Приложения към финансовият отчет (продължение)

Ж. Деривативни финансови инструменти

Дериватите са финансови инструменти:

- (а) чиято стойност се променя в отговор на промени в лихвен процент, цена на ценна книга, цена на стока, валутен курс, индекс на цени или лихвени проценти, кредитен рейтинг или кредитен индекс, или друга променлива.
- (б) които не изискват първоначална нетна инвестиция или изискват малка първоначална нетна инвестиция в сравнение с други видове контракти, които реагират по подобен начин на промени в пазарните условия.
- (в) които са платими на бъдеща дата.

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

З.Обезценка на финансови активи

Банката преценява към края на всеки отчетен период дали съществуват обективни доказателства, поради които даден финансов актив или група от финансови активи се обезценяват. Финансов актив или група от финансови активи се обезценяват и следователно възникват загуби от обезценка само ако има обективни доказателства за обезценка като резултат на едно или повече събития възникнали след първоначално признаване на актива и тези събития имат въздействие върху очакваните парични потоци от финансовия актив или група финансови активи, което може да бъде надеждно измерено. Обективни доказателства, че финансов актив или група от активи е обезценена включва явни данни за следните събития:

1. значителни финансови затруднение на длъжника;
2. нарушение на договор като просрочване на задължение или неизплащане на лихва или главница по дълг;
3. икономически и правни причини, свързани с финансови затруднение на длъжника;
4. вероятност кредитополучателят да изпадне в неплатежоспособност ;
5. липса на активен пазар за даден финансов актив поради финансови затруднения
6. явни данни, че има намаление на очакваните бъдещи парични потоци от група финансови активи след първоначално признаване на тези активи, въпреки че намалението не може все още да бъде определено за индивидуални финансови активи в групата, включваща:

Приложения към финансовият отчет (продължение)**3.Обезценка на финансови активи (продължение)**

- неблагоприятни промени в платежоспособността на заемополучателите в групата или
- местни икономически условия , които имат взаимовръзка с просрочване на активите в групата.

Банката преценява дали съществува обективно доказателство за обезценка на индивидуално значим актив и индивидуално или групово за финансови активи, които не са индивидуално значими. Ако Банката прецени, че няма обективни доказателства за обезценка за индивидуално оценен финансов актив, независимо дали е значим или не, тя го включва в група от финансови активи с подобен кредитен риск и оценява цялата група от активи за обезценка /например ,на база на категоризиране на тип на актива, промишленост, географско местонахождение, тип на обезпечение и други фактори/.

Тези характеристики за група от сходни активи са показателни за възможността на длъжника да плати всички суми, дължими според договорните условия за активите, които се оценяват. Бъдещите парични потоци за група от финансови активи , които са колективно оценявани за обезценка, са определени на база на договорни парични потоци от активи и исторически опит от загуба за активи с подобни характеристики за кредитен риск. Оценките за промяна в бъдещите парични потоци за група от активи са в съответствие с промените на съответни явни данни от един период до друг. Методологията и предположенията използвани за определяне на бъдещите парични потоци се преразглеждат редовно от Банката , за да бъдат намалени разликите между изчислените загуби и действителните такива.

Активи, които са индивидуално оценявани за обезценка и за които има загуба от обезценка и тя продължава да се признава , не се включват в общата оценка за обезценка.

(а) Активи отчитани по амортизирана стойност

- **Кредити и вземания**

Кредитите се представят в баланса по тяхната амортизирана стойност, намалена с провизии за загуби от обезценка. Амортизацията се изчислява, като се прилага ефективния лихвен процент. Сумата на провизиите е разликата между отчетната и възстановима стойност , изчислена като настояща стойност на очакваните парични потоци, отчитайки сумата на високоликвидните обезпечения, дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент по кредита.

Методологията за изчисляване на провизиите се основава на изискванията на банковото законодателство в Република България. Банката класифицира предоставените кредити и задбалансови ангажменти в няколко групи. Съгласно местното законодателство за нередовните кредити и други рискови експозиции се начислява специфичен минимален процент на обезценките за загуби и несъбираемост. Този процент се прилага към договорените парични потоци, за да се определят дисконтираните очаквани парични потоци. Нередовните кредити могат да се прехвърлят в по-нискорискова категория след като те са отговаряли на изискванията за тази по-нискорискова категория в продължение на поне шест месеца. За целите на обезценката се признават само така наречените бързоликвидни обезпечения, които включват залог на банкови депозити, злато, Български държавни ценни книжа, определени други държавни ценни книжа или банкови гаранции, и половината от стойността на първи по ред ипотеки върху ликвидни недвижими имоти.

Приложения към финансовият отчет (продължение)**3.Обезценка на финансови активи (продължение)**

Всяка разлика между отчетната стойност и възстановимата стойност на финансовия актив (обезценка за загуби) се отразява в отчета за доходите в периода, през който тя възниква. Намаляването на обезценката за загуби и несъбираемост се отнася към приходите за съответния период. Възстановени суми, отписани преди това, се признават за приход чрез намаляване на натрупаните обезценки за загуби за годината.

- **Инвестиции, държани до падеж**

При възникване на обективни доказателства за обезценка на инвестиции, държани до падеж, които се отчитат по амортизирана стойност, сумата на загубата от обезценка се измерва като разлика между балансовата стойност на актива и настоящата стойност на очакваните парични потоци дисконтирани на база на ефективния лихвен процент на актива. Балансовата стойност на актива се намалява като загубата от обезценка се признава в отчета за приходи и разходи.

(б) Финансови активи, отчитани по справедлива стойност

Банката оценява към края на всеки отчетен период дали има обективни доказателства финансов актив или група от активи да бъдат обезценени. При капиталови инструменти, класифицирани като държани за продажба, значителен или продължителен спад в справедливата стойност на книгата под тяхната стойност се взема предвид при определянето дали активите са обезценени. Ако такива доказателства съществуват за финансови активи, държани за продажба, натрупаната загуба- изчислена като разлика между цената на придобиване и текущата справедлива стойност, минус предишни загуби от обезценка, отчетени в отчета за приходи и разходи- се прехвърлят от резерви и се признават в отчета за приходи и разходи. Загубите от обезценка, признати в отчета за приходи и разходи за капиталови инструменти, класифицирани като държани за продажба, не се сторнират от отчета за приходи и разходи. Ако в последващ период справедливата стойност на дългов инструмент, класифициран като държан за продажба, се увеличи и увеличението е обективно свързано със събитие, настъпило след като загубата от обезценка е била призната в отчета за приходи и разходи, загубата от обезценка се сторнира от отчета за приходи и разходи.

(в) Финансови активи, отчитани по цена на придобиване

Банката измерва загуба от обезценка на капиталови инструменти, които не се отчитат по справедлива стойност, тъй като тя не може да бъде измерена надеждно, като разлика между балансовата стойност на финансовия актив и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци, дисконтирани с текущия пазарен процент на възвръщаемост за подобни финансови инструменти. Загубата от обезценка не се сторнира от отчета за приходи и разходи.

И. Сгради и оборудване

Банката признава дълготраен актив само ако е вероятно, че ще използва бъдещите икономически ползи свързани с неговото ползване и ако цената на придобиване на дълготрайния актив може да бъде измерена надеждно. Стойността на дълготраен актив обхваща покупната цена, включително мита и други невъзстановими данъци както и разходите, които директно са свързани с доставката и привеждането на актива в действие съгласно изискванията на ръководството на Банката. Цената на придобиване на актива представлява паричния еквивалент, получен на датата на признаване на актива. След първоначално признаване дълготрайните активи се отчитат по цена на придобиване намалена с натрупаната амортизация и загуба от обезценка. Справедливата стойност на земята и сградите се основава на пазарните цени чрез оценки от експертен независим оценител. Последната преоценка на земята и сградите е направена в края на

Приложения към финансовият отчет (продължение)**И. Сгради и оборудване (продължение)**

2003 г., като оценката е извършена от експертен независим оценител. Натрупаната амортизация към датата на преоценката е елиминирана срещу отчетната стойност на активите, а нетната стойност е преоценена. Справедливата стойност на съоръжията и оборудването е тяхната пазарна стойност, определена чрез оценка. Банката признава увеличението на стойността в резултат на преценка на дълготрайния актив като положителен преоценъчен резерв или в отчета за приходи и разходи до степента, до която се намалява отчетеното като загуба преди това намаление на стойността на същия дълготраен актив. Банката признава намалението в резултат на преценка на стойността на дълготраен актив в отчета за приходи и разходи или директно като преоценъчен резерв в капитала до степента, до която преди това е признат положителен преоценъчен резерв от преценка на същия дълготраен актив.

Последващата стойност се включва към балансовата стойност на дълготрайния актив или се признава като отделен актив само, когато е сигурно, че бъдещите парични потоци ще бъдат получени в Банката и стойността на актива може да бъде измерена надеждно. Всички ремонти, поддръжката и обновяване на дълготрайния актив се отчитат в отчета за приходи и разходи през периода, през който възникват.

Банката преценява към края на всяка финансова година:

- дали очакванията за остатъчна стойност и полезен живот на актива се различават от направените преди това оценки;
- дали има значителна промяна в очакваните тенденции на потребяване на бъдещите икономически ползи от дълготрайния актив.

Банката отписва балансовата стойност на дълготраен актив:

- при продажба
- когато не се очаква да бъдат получени повече икономически ползи от актива.

Печалбата или загубата от отписването на дълготрайния актив се отчита като разлика между приходите от продажба и балансовата стойност на актива и се отчита в отчета за приходи и разходи.

Земята не се преоценява.

Амортизацията се начислява по линейния метод за отписване на себестойността на всеки актив до неговата остатъчна стойност за срока на практическото му използване както следва:

- Сгради	25 години
- Подобрения на наети активи	срока на наетия актив
- Оборудвани и превозни средства	4-7 години

Дълготрайните активи се преразглеждат периодично за обезценка когато събития или промени в обстоятелствата показват, че балансовата стойност е по-ниска от възстановимата им стойност. Балансовата стойност на актива се записва веднага до неговата възстановима стойност, ако балансовата стойност на актива е по-висока от оценената възстановима сума.

К. Нематериални дълготрайни активи

Разходи, които са директно свързани с непарични активи без физическа субстанция, които се контролират от Банката и се очаква да генерират икономически ползи, надхвърлящи разходите за тях в период по-дълъг от една година, се отчитат като нематериални дълготрайни активи. Разходи, които подобряват възможностите на нематериалните активи в допълнение на техните първоначални спецификации и параметри се капитализират.

Разходите, свързани с поддръжката на нематериални активи, се признават като разход в момента на тяхното възникване.

Нематериалните активи се амортизират по линейния метод в рамките на период до 4 години.

Приложения към финансовият отчет (продължение)**Л. Привлечени средства и емитирани облигации**

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

М. Парични средства и парични еквиваленти

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

Н. Оперативен лизинг

Общата сума на плащанията по оперативен лизинг се отчитат в отчета за приходи и разходи на равни вноски за периода на лизинга.

О. Данъчно облагане

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

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

Принципни временни разлики могат да възникнат от данъчна и счетоводна амортизацията на дълготрайни активи, преоценъчен резерв на материални активи, преоценъчен резерв на финансови инструменти, провизии по съдебни дела, провизии по задбалансови ангажименти, провизии за неползвани отпуски.

Банката признава отложени данъчни активи, ако е вероятно, че ще има бъдеща облагаема печалба, срещу която временните разлики могат да бъдат използвани.

П. Осигуряване на персонала

Банката прави вноски в държавни фондове за осигуряване, в замяна на услугите, които нейните служители извършват през периода на работа в нея. Банката няма правни или конструктивни задължения да изплаща осигуровки заработени от нейните служителите в текущи и предишни периоди.

Приложения към финансовият отчет (продължение)

П. Осигуряване на персонала (продължение)

В допълнение Банката отчита и допълнителни вноски отделен Застрахователен фонд. Банката няма правни или конструктивни задължения да изплаща осигуровки.

Пощенска банка има задължения по пенсионни възнаграждения към 31.12.2005г. в размер на 103 хил.лева (2004: 0).

Р. Провизии

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

Правото на платен годишен отпуск се признава при неговото възникване.

- неизползван годишен отпуск и социални осигуровки към тях на служителите към края на отчетния период.

- съдебни спорове

- задбалансови ангажименти

С. Дивиденди

Дивиденди за текущата година няма да се разпределят съгласно дългосрочната стратегия на Банката.

Т. Прихващане на финансови активи и пасиви

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

Управление на финансов риск

1. Използване на финансови инструменти

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

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

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

Приложения към финансовият отчет (продължение)

2.Кредитен риск

Банката е изложена на кредитен риск за възможността насрещната страна по сделката да не бъде в състояние да изплати в срок дължимите суми в пълен размер. Провизии за обезценка се заделят за загуби, които могат да възникнат към края на отчетния период. Значителни промени в икономиката или в съответна индустрия, в която е концентриран портфейла на Банката, могат да доведат до загуби, които са различни от тези, които са обезпечени към края на отчетния период.

Банката структурира нивата на поемания от нея кредитен риск, при определени лимити за приемлив риск, свързани с размер на експозицията към един кредитополучател или група кредитополучатели, както и по географски региони и отрасли на икономиката. Подобни рискове се контролират периодично и подлежат на преразглеждане веднъж годишно или по-често. Лимитите за нива на кредитния риск по продукти, отрасли на икономиката и държави се одобряват от Управителния съвет.

Експозицията за всеки един кредитополучател, в това число банки, се ограничава допълнително чрез лимити, обхващащи балансовите и задбалансовите експозиции, както и лимити по ежедневния риск, касаещ търгуемите позиции. Действителното съответствие на експозициите спрямо съществуващите лимити се контролира регулярно.

Кредитният риск е намален чрез получени гаранции от свързани лица като обезпечения по отпуснати от Банката кредити (Приложение 25).

Кредитният риск се контролира посредством периодичен анализ на способността на настоящите и потенциални кредитополучателите да обслужват своите задължения за изплащане на лихви и главници, като тези лимити се променят по целесъобразност. Кредитният риск се контролира и чрез договаряне на допълнителни обезпечения, приемане на корпоративни и персонални гаранции и други.

а) Деривативи

Банката установява граници на строг контрол върху нетните деривативни позиции (т.е. разликата между договорите за покупка и продажба), като се взима предвид както стойността така и срока. По всяко едно време стойността предмет на кредитния риск е ограничена до текущата справедлива стойност на инструментите (активи, чиято справедлива стойност е положителна), което по отношение на деривативите е само малка част от договора, или номиналната стойност, използвана да изрази обема от инструменти. Тази кредитна експозиция се управлява като част от цялостния заемен лимит на клиента заедно с потенциалното излагане на пазарните движения. За този вид инструменти Банката обикновено не получава обезпечения.

б) Кредитни ангажименти

Гаранциите и акредитивите, които са потвърден ангажимент, че банката ще извърши плащането в случай, че клиентът няма да може да го посрещне, носят същия кредитен риск като предоставените кредити.

Акредитивите, които са писмено нареждане от банката от името на клиента, позволяващо на трета страна да усвои сума след изпълнение на определени условия, са обезпечени.

Всички издадени от банката гаранции и акредитиви са обезпечени с парични депозити и други обезпечения и следователно банката е изложена на минимален риск.

Ангажиментите за предоставяне на кредити представляват неизползваната част от разрешения размер на кредита. Кредитният риск е по отношение на факта, че Банката е изложена на загуба, равна на общата сума на неизползваната част от кредита. Банката контролира кредитните си ангажименти в периода до падежа им, защото дългосрочните ангажименти обикновено имат по-голяма степен на кредитен риск отколкото краткосрочните ангажименти.

Приложения към финансовият отчет (продължение)

2.Кредитен риск (продължение)

Териториална концентрация на активите, пасивите и задбалансовите пера

Към 31 Декември 2005 г.	Общо активи	Общо пасиви	Кредитни ангажименти
България	1,514,675	1,390,204	277,986
Други европейски страни	182,392	134,993	-
Канада и САЩ	-	72	-
Общо	1,697,067	1,525,269	277,986

Към 31 Декември 2004 г.

България	1,117,562	832,557	107,198
Други европейски страни	36,418	234,705	-
Канада и САЩ	13,660	36	-
Общо	1,167,640	1,067,298	107,198

Банковите операции са концентрирани предимно в България. Експозициите на банката към други страни не надвишават 11% от общата сума на активите, пасивите или задбалансовите ангажименти на банката към 31 Декември 2005 г. Към 31 декември 2004г., най-голямата експозиция към друга държава не е надвишавала 10% от общите Банкови активи, задължения или задбалансови ангажименти

Кредитополучателите на Банката са с местонахождение в България. Банката има експозиции към значителна част от отраслите и секторите на икономиката в България (Приложение 11). Въпреки това кредитният риск е добре разпределен между различните индивидуални и корпоративни клиенти.

Пазарен риск

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

Валутен риск

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

Долната таблица обобщава степента, до която Банката е изложена на валутен риск към 31 Декември 2005 и към 31 Декември 2004. Активите и пасивите са посочени по балансова стойност и са класифицирани по валута.

Приложения към финансовият отчет (продължение)

Валутен риск (продължение)

Задбалансовата позиция представлява разликата между договорения размер в чуждестранна валута на деривативните финансови инструменти, които са сключени с цел намаляване на валутния риск, на който е изложена Банката, и техните справедливи стойности.

Към 31 Декември 2005 г.	BGN	USD	EUR	Други	Общо
Активи					
Пари в каса и сметки в БНБ	105,736	4,264	59,549	2,070	171,619
Средства в други банки	32,761	8,151	149,782	12,322	203,016
ЦК в оборотен портфейл	9,696	16,398	27,115	-	53,209
Деривативи	-	-	917	-	917
Предоставени заеми на клиенти	569,493	30,485	557,533	-	1,157,511
ЦК в инвестиционен портфейл					
- на разположение за продажба	9,900	-	39,821	-	49,721
- държани до падеж	-	-	-	-	-
Други активи	6,070	959	1,888	8	8,925
Дълготрайни активи	52,149	-	-	-	52,149
Общо активи	785,805	60,257	836,605	14,400	1,697,067
Пасиви					
Привлечени средства от банки	50,043	3,865	139,797	1	193,706
Деривативи	-	-	16	-	16
Привлечени средства от					
клиенти	488,643	151,740	331,412	13,995	985,790
Други привлечени средства	-	-	246,001	-	246,001
Издадени облигации	61,390	-	19,543	-	80,933
Задължения по текущ данък	-	-	-	-	-
Отложени данъчни задължения	1,640	-	-	-	1,640
Други пасиви	12,840	1,690	2,479	174	17,183
Общо пасиви	614,556	157,295	739,248	14,170	1,525,269
Нетна балансова позиция	171,249	(97,038)	97,357	230	171,798
Нетна задбалансова позиция	(21,928)	96,178	(73,050)	(171)	1,029
Кредитни ангажименти	218,924	6,243	52,819	-	277,986

Приложения към финансовият отчет (продължение)

Валутен риск (продължение)

Към 31 Декември 2004 г.

	BGN	USD	EUR	Други	Общо
Активи					
Пари в каса и сметки в БНБ	64,940	2,502	12,213	38,041	117,696
Средства в други банки	50,172	28,944	30,546	3,825	113,487
ЦК в оборотен портфейл	26,306	24,983	22,263	-	73,552
Деривативи		-	7,257	-	7,257
Предоставени заеми	361,210	32,827	341,476	-	735,513
ЦК в инвестиционен портфейл					
- на разположение за продажба	10,552	11,395	59,175	-	81,122
- държани до падеж	-	-	1,986	-	1,986
Други активи	6,549	-	75	1,715	8,339
Дълготрайни активи	28,688	-	-	-	28,688
Общо активи	548,417	100,651	474,991	43,581	1,167,640
Пасиви					
Привлечени средства от банки	53,785	18,754	74,993	-	147,532
Деривативи	-	8,100	-	704	8,804
Средства от клиенти	383,218	141,375	181,481	10,424	716,498
Други привлечени средства	-	-	149,239	-	149,239
Издадени облигации	12,091	-	19,512	-	31,603
Задължения по текущ данък	1,133	-	-	-	1,133
Отложени данъци	1,453	-	-	-	1,453
Други пасиви	7,753	-	1,631	1,652	11,036
Общо пасиви	459,433	168,229	426,856	12,780	1,067,298
Нетна балансова позиция	88,984	(67,578)	48,135	30,801	100,342
Нетна задбалансова позиция	-	213,018	(214,565)	-	(1,547)
Кредитни ангажименти	62,616	3,562	41,020	-	107,198

Приложения към финансовият отчет (продължение)

Лихвен риск

Лихвена чувствителност на активите и пасивите

Движението в пазарните нива на лихвените проценти оказва съответно въздействие върху финансовата позиция и паричните потоци на Банката и води до излагането ѝ на лихвен риск. В резултат на подобни промени лихвеният марж може да се увеличи, но също така би могъл и да намалее и да доведе до загуби в условия на неочаквани движения. Управителният съвет определя контролните механизми за поддържане на приемливо ниво на лихвения дисбаланс при определяне стойността на лихвените проценти, като това ниво се следи регулярно. Долната таблица анализира степента, в която Банката е изложена на лихвен риск. В таблицата са включени активите и пасивите на банката по балансова стойност, разпределени в зависимост от първото настъпващо събитие – договорен период за промяна в лихвения процент или договорен падеж.

Към 31 Декември 2005г.	До 1 месец	1-3 месеца	3-12 месеца	1-5 год.	Над 5 год.	Нелихво -носни	Общо
Активи							
Пари (каса и БНБ)	-	-	-	-	-	171,619	171,619
Средства в банки	198,700	4,316				-	203,016
Оборотен портфейл	-	2,818	12,975	11,806	25,610	-	53,209
Деривативи	-	-	-	-	-	917	917
Заеми на клиенти	825,078	17,180	208,776	88,521	17,956	-	1,157,511
Инвест. портфейл							
- за продажба	4,637	-	261	19,585	23,057	2,181	49,721
Други активи	-	-	-	-	-	61,074	61,074
Общо активи	1,028,415	24,314	222,012	119,912	66,623	235,791	1,697,067

Приложения към финансовият отчет (продължение)

Лихвена чувствителност на активите и пасивите (продължение)

Пасиви

Средства от банки	193,706	-	-	-	-	-	193,706
Деривативи	-	-	-	-	-	16	16
Средства от клиенти	808,004	36,105	129,474	12,207	-	-	985,790
Издадени облигации	-	30,466	50,467	-	-	-	80,933
Др. привл. средства	36,178	-	209,823	-	-	-	246,001
Други пасиви	-	-	-	-	-	18,823	18,823
Общо пасиви	1,037,888	66,571	389,764	12,207	-	18,839	1,525,269
Разлика	(9,473)	(42,257)	(167,752)	107,705	66,623	216,952	171,798

Към 31 Декември 2004 г.	До 1 месец	1-3 месеца	3-12 месеца	1-5 год.	Над 5 год.	Нелихво -носни	Общо
Активи							
Пари (каса и БНБ)	-	-	-	-	-	117,696	117,696
Средства в банки	94,860	13,918	4,388	321	-	-	113,487
Оборотен портфейл	26,368	3,859	22,763	12,527	8,035	-	73,552
Деривативи	-	-	-	-	-	7,257	7,257
Заеми на клиенти	700,681	316	5,752	28,764	-	-	735,513
Инвест. портфейл	-	-	-	-	-	-	-
- за продажба	11,573	937	2,867	43,060	22,251	434	81,122
- до падеж	-	1,986	-	-	-	-	1,986
Други активи	-	-	-	-	-	37,027	37,027
Общо активи	833,482	21,016	35,770	84,672	30,286	162,414	1,167,640
Пасиви							
Средства от банки	64,678	9,681	73,173	-	-	-	147,532
Деривативи	-	-	-	-	-	8,804	8,804
Средства от клиенти	588,397	49,816	65,495	12,790	-	-	716,498
Издадени облигации	-	-	11,993	19,610	-	-	31,603
Др. привл. средства	29,594	-	119,645	-	-	-	149,239
Други пасиви	-	-	-	-	-	13,622	13,622
Общо пасиви	682,669	59,497	270,306	32,400	-	22,426	1,067,298
Разлика	150,813	(38,481)	(234,536)	52,272	30,286	139,988	100,342

Приложения към финансовият отчет (продължение)

Лихвена чувствителност на активите и пасивите (продължение)

Движението в пазарните нива на лихвените проценти оказва съответно въздействие върху финансовата позиция и паричните потоци на Банката и води до излагането ѝ на лихвен риск. В резултат на подобни промени лихвеният марж може да се увеличи, но също така би могъл и да намалее и да доведе до загуби в условия на неочаквани движения. Долната таблица обобщава ефективните лихвени проценти по основни категории финансови инструменти.

Към 31 Декември 2005 г.	%	BGN	USD	EUR
Активи				
Пари в каса и по сметки в БНБ		-	-	-
Средства в други банки		3.09	4.33	2.53
ЦК в оборотен портфейл		4.73	6.95	5.55
Предоставени заеми на клиенти		11.94	8.20	6.93
ЦК в инвестиционен портфейл		8.11	5.87	7.82
Пасиви				
Издадени облигации		4.28	-	5.63
Привлечени средства от банки		2.60	3.03	2.57
Привлечени средства от клиенти		2.27	1.42	1.56
Други привлечени средства		-	-	3.13
Към 31 Декември 2004 г.	%	BGN	USD	EUR
Активи				
Пари в каса и БНБ		-	-	-
Средства в други банки		2.86	3.44	3.10
ЦК в оборотен портфейл		5.55	2.79	5.58
Предоставени заеми на клиенти		10.02	7.87	5.93
ЦК в инвестиционен портфейл		7.78	3.28	6.55
Пасиви				
Издадени облигации		7.63	-	5.63
Привлечени средства от банки		1.73	2.01	2.51
Средства от клиенти		1.91	0.65	1.08
Други привлечени средства		-	-	4.89

Ликвиден риск

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

Управлението на падежите и лихвените проценти на активите и пасивите е фундаментално за ръководството на Банката и се контролира регулярно.

Средствата с настъпващ падеж, необходими за покриване на задълженията към клиентите и размера на междубанкови и други средства на разположение, необходими за покриване на непредвидени тегления в по-големи обеми са от важно значение за оценката на ликвидността на Банката и нейната експозиция към промени в лихвените проценти и валутни курсове.

Приложения към финансовият отчет (продължение)

Ликвиден риск (продължение)

Към 31 Декември 2005 г	До 1 месец	1-3 месеца	3-12 месеца	1-5 год.	Над 5 год.	Общо
Активи						
Пари в каса и в БНБ	171,619	-	-	-	-	171,619
Средства в други банки	198,700	4,316	-	-	-	203,016
ЦК в оборотен портфейл	-	-	3,334	14,625	35,250	53,209
Деривативи	-	917	-	-	-	917
Заеми на клиенти	18,457	48,560	407,005	437,309	246,180	1,157,511
ЦК в инвестиц. портфейл	-	-	-	-	-	-
- за продажба	5,771	-	261	20,632	23,057	49,721
- държани до падеж	-	-	-	-	-	-
Други активи	-	-	-	-	61,074	61,074
Общо активи	394,547	53,793	410,600	472,566	365,561	1,697,067
Пасиви						
Привлечени средства от банки	189,886	1,807	2,013	-	-	193,706
Деривативи	-	16	-	-	-	16
Средства от клиенти	568,504	90,613	228,833	97,840	-	985,790
Други привлечени средства	29,830	-	13,193	202,978	-	246,001
Издадени облигации	-	-	19,543	61,390	-	80,933
Отложен данъчни задължения	441	-	173	1,026	-	1,640
Други пасиви	-	-	-	-	17,183	17,183
Общо пасиви	788,661	92,436	263,755	363,234	17,183	1,525,269
Разлика	(394,114)	(38,643)	146,845	109,332	348,378	171,798
Кумулативна разлика	(394,114)	(432,757)	(285,912)	(176,580)	171,798	-

Приложения към финансовият отчет (продължение)

Ликвиден риск (продължение)

Към 31 Декември
2004 г.

	До 1 месец	1-3 месеца	3-12 месеца	1-5 год.	Над 5 год.	Общо
Активи						
Пари в каса и в БНБ	117,696	-	-	-	-	117,696
Средства в други банки	94,860	13,918	4,388	321	-	113,487
ЦК в оборотен портфейл	1,308	-	4,819	16,317	51,108	73,552
Деривативи	-	-	7,257	-	-	7,257
Заеми на клиенти	39,598	114,242	186,546	314,057	81,070	735,513
ЦК в инвестиц. портфейл	11,573	937	2,867	43,060	22,685	81,122
- за продажба	-	-	-	-	-	-
- държани до падеж	-	1,986	-	-	-	1,986
Други активи	5,566	129	1,065	30,267	-	37,027
Общо активи	270,601	131,212	206,942	404,022	154,863	1,167,640
Пасиви						
Привл. средства от банки	66,996	67,551	12,985	-	-	147,532
Деривативи	-	-	8,804	-	-	8,804
Средства от клиенти	579,327	46,074	59,907	31,190	-	716,498
Др. привлечени средства	-	-	6,480	124,441	18,318	149,239
Издадени облигации	-	-	11,993	19,610	-	31,603
Данъчни задължения	-	-	-	1,453	-	1,453
Текущи дан. задължения	-	-	1,133	-	-	1,133
Други пасиви	7,722	2,381	762	171	-	11,036
Общо пасиви	654,045	116,006	102,064	176,865	18,318	1,067,298
Разлика	(383,444)	15,206	104,878	227,157	136,545	100,342
Кумулативна разлика	(383,444)	(368,238)	(263,360)	(36,203)	100,342	-

Приложения към финансовият отчет (продължение)**У. Справедлива стойност на финансовите активи и пасиви**

Справедлива стойност е сумата, за която един актив може да бъде разменен или един пасив уреден между информирани и желаещи страни в пряка сделка помежду им.

Пощенска банка АД извършва оценка на справедливата стойност на финансовите инструменти на база налична пазарна информация, когато такава съществува, и съответни методи за оценка. Приложената таблица обобщава балансовите стойности и справедливите цени на активи и пасиви на Пощенска банка АД. За определяне на справедливите стойности на активите и пасивите са използвани пазарни цени.

Ф. Справедлива стойност на финансовите активи и пасиви - продължение

	Балансова стойност		Справедлива стойност	
	2005	2004	2005	2004
Активи				
Предоставени средства на други банки	203,016	113,487	203,016	113,487
Предоставени заеми на клиенти	1,157,511	735,513	1,173,284	735,513
ЦК в инвестиционен портфейл, до падеж	-	1,986	-	2,007
Пасиви				
Привлечени средства от банки	193,706	147,532	193,706	147,532
Привлечени средства от клиенти	985,790	716,498	985,790	716,498
Издадени облигации	80,933	31,603	80,641	32,752
Други привлечени средства	246,001	149,239	246,001	149,239

а) Предоставени средства на други банки

Предоставени средства на други банки включват депозити в банки и други финансови институции. Справедливата стойност на депозитите с плаващ лихвен процент и овърнайт депозити е приблизително тяхната балансова стойност.

б) Предоставени заеми на клиенти

Предоставените заеми се отчитат по амортизирана стойност, намалена с провизията за загуба от обезценка на кредити. Справедливата стойност на предоставените заеми с плаващ лихвен процент е приблизително тяхната балансова стойност.

Справедливата стойност на предоставените заеми на клиенти с фиксиран лихвен процент е оценена от ръководството на банката като тяхна балансова стойност.

в) Ценни книжа в инвестиционен портфейл, държани до падеж

Справедливата стойност на държаните до падеж ценни книжа е изчислена на основата на пазарни цени към датата на отчета .

Приложения към финансовия отчет (продължение)**У. Справедлива стойност на финансовите активи и пасиви (продължение)***г) Привлечени средства*

Справедливата стойност на привлечени средства от банки и клиенти представлява тяхната балансова стойност. Голяма част от тези средства са краткосрочни. Привлечените средства имат предимно плаващи лихвени проценти и поради промяната на лихвените проценти, тяхната балансова стойност не е съществено различна от справедливата им стойност.

е) Издадени облигации

Справедливите стойности на издадените от Пощенска банка АД ипотечни и корпоративни облигации са изчислени на база на текущи пазарни цени към датата на отчитане.

Ф. Счетоводни оценки и решения при прилагане на счетоводната политика

Преценките и решенията се оценяват текущо и се базират на исторически опит и други фактори, включващи очаквания за бъдещи събития, които са приемливи при съответните обстоятелства.

Обезценка на кредити и вземания

Банката преглежда всеки месец за обезценка кредитния си портфейл. Прегледът за обезценка се извършва в съответствие с одобрена от Ръководството политика за оценка на рискови експозиции. При определяне дали би трябвало да се отчете загуба от обезценка, Банката преценява дали има явни доказателства, показващи че има намаление в очакваните бъдещи парични потоци на група от кредити преди намалението да бъде определено за индивидуален кредит от този портфейл. Тези доказателства могат да включват явни данни, че има неблагоприятна промяна в платежоспособността на заемополучателите от групата. Когато определя бъдещите парични потоци, Ръководството се основава на историческия опит за загуба от активи с характеристики за кредитен риск и обективни доказателства за обезценка на подобни на тези в групата активи. Методологията и предположенията използвани за оценка на сумата и времето разпределение на бъдещите парични потоци се преглеждат редовно, за да бъде намалена разликата между оценките за загуба и действителната загуба

Обезценка на инвестиции, държани за продажба

Банката определя, че капиталови инвестиции, държани за продажба са обезценени когато има значителен или продължителен спад в справедливата стойност под техните балансови стойности. Дефинирането на това какво е значителен и продължителен спад изисква преценка. При изготвянето на тази преценка, Банката преценява други фактори, различни от нормалното движение на пазарните цени. В допълнение, обезценка може да има когато има доказателство за влошаване на финансовото здраве на индустрия, на оперативните и финансови парични потоци и други.

Прилагане на метода на ефективния лихвен процент

Прилагането на метода на ефективния лихвен процент относно вземанията по кредитните карти изисква използването на преценка за очакваната продължителност, други особености и характеристики на портфейла на кредитни карти. Банката изготвя своята преценка като се основава на опита на компанията-майка и прави промени, за да отрази пазарните условия в България.

Приложения към финансовия отчет (продължение)

1	Нетен доход от лихви	2005 г.	2004 г.
	Приход от лихви		
	Предоставени заеми на клиенти	110,576	59,436
	Предоставени средства на други банки	4,737	3,251
	Ценни книжа в оборотен портфейл	3,188	2,751
	Ценни книжа в инвестиционен портфейл	4,177	4,742
	Суапови сделки	426	-
		123,104	70,180
	Разходи за лихви		
	Клиенти	13,587	9,163
	Банки и други финансови институции	3,475	4,172
	Дългови ценни книжа	2,365	2,007
	Получени кредити	6,909	3,117
	Подчинен срочен дълг	265	-
	Други	292	-
		26,893	18,459
2	Нетен доход от такси и комисионни	2005 г.	2004 г.
	Приходи от такси и комисионни		
	Трансфер на средства	6,279	5,355
	Касови операции	3,510	2,797
	Парични преводи	2,331	2,620
	Поддържане на сметки	1,947	1,884
	Постъпления от продажба на услуги	1,608	893
	Комисионни по ценни книжа	357	468
	Инвестиционно банкиране	388	323
	Приходи от комисионни от задбалансови задължения	265	221
	Други	34	24
		16,719	14,585
	Разходи за такси и комисионни		
	Виза карти, чекови и други такси	565	233
	Касови транзакции и такси по кореспондентски сметки	317	263
	Комисионни по ценни книжа	105	96
	Комисионни по издадени ипотечни облигации	54	47
	Други	466	302
		1,507	941

Приложения към финансовия отчет (продължение)

3	Нетни приходи от валутни операции	2005 г.	2004 г.
	Нетен доход от преоценка	1,983	1,302
	Нетен доход от валутни операции	157	947
		2,140	2,249
4	Други разходи за дейността	2005 г.	2004 г.
	Разходи за персонала (Приложение 5)	21,942	19,143
	Наеми	7,812	4,588
	Амортизация (Приложение 14)	7,431	5,857
	Разходи за БРС- обработка на транзакции	5,267	-
	Реклама и маркетинг	4,813	2,793
	Външни услуги	3,192	1,845
	Разходи за БРС- посреднически услуги	2,862	-
	Разходи за софтуер	2,820	1,945
	Комуникации	2,509	2,462
	Комисионни платени на Български Пощи	2,336	2,299
	Сигурност	2,135	1,833
	Материали	1,650	1,244
	Поправки и поддръжка	1,395	815
	Застраховка	1,026	451
	Данъци и такси	1,082	596
	Други разходи	989	1,140
	Пътуване и разходи за хотел и храна	495	512
		69,756	47,523

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

5	Разходи за персонала	2005 г.	2004 г.
	Заплати и други възнаграждения	17,405	14,426
	Разходи за социално осигуряване	4,169	4,282
	Други	368	435
		21,942	19,143

Броят на служителите на Банката към 31 декември 2005 г. е 1,310 (2004 г.: 1,152).

Приложения към финансовия отчет (продължение)

6	(Разходи) / реинтегрирани провизии	2005 г.	2004 г.
	Предоставени заеми на клиенти (Приложение 11)	(25,896)	386
	Провизии за съдебни спорове (Приложения 20 и 22)	40	69
	Други активи (Приложение 13)	3	3
		(25,853)	458
7	Разходи за данъци	2005 г.	2004 г.
	Данък за текущата година	2,204	3,968
	Отложен данък (Приложение 21)	451	229
	Данъчни задължения от предходни години	676	-
	Данък върху печалбата	3,331	4,197
	Ефективната данъчна ставка е 15 % (2004 г.: 19,5%) върху облагаемата печалба според закона за корпоративното подоходно облагане. Данъкът върху оперативната печалба се различава от теоретичната сума, която би възникнала в случай, че се приложи основната данъчна ставка, както следва:	2005 г.	2004 г.
	Печалба преди данъци	17,562	21,263
	Данък при данъчна ставка от 15% (2004 г.: 19,5%)	2,634	4,146
	Данъчен ефект от промени в данъчната ставка	-	(33)
	Данък върху разходи, непризнати за данъчни цели	21	84
	Данъчни задължения от предходни години	676	-
	Данък върху печалбата	3,331	4,197

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

Данъчните власти могат да проверяват Банката по всяко време за 5 годишен период следващ отчетената данъчна година като могат да наложат допълнителни данъчни глоби. Ръководството на Банката не знае за обстоятелства, които да породят евентуални данъчни задължения.

Последната обстойна данъчна проверка на Банката е направена през Февруари 2005 г. и обхваща периода от 01 Януари 2000 г. до 31 Декември 2002 г.

Данъчните власти наложиха данъчни задължения за довносяне в размер на 701,083 лева и лихви за просрочия към тях в размер на 389, 626 лева.

Приложения към финансовия отчет (продължение)

8	Пари в каса и по сметки при Централната банка	2005г.	2004 г.
	Парични средства	38,643	31,868
	Парични средства в БНБ, различни от задължителния изискуем резерв	36,782	13,667
	Суми, включени в пари и парични еквиваленти (Приложение 24)	75,425	45,535
	Исискуем задължителен резерв в БНБ (Приложение 22)	96,194	72,161
		171,619	117,696
9	Предоставени средства на други банки	2005г.	2004 г.
	Депозити в банки с матуритет до 90 дни	183,899	80,186
	Репо сделки до с матуритет до 90 дни	15,448	20,027
	Минус провизии за обезценка	(374)	(374)
	Включени в парични средства (Приложение 24)	198,973	99,839
	Кредити на други финансови институции	125	319
	Репо сделки до с матуритет над 90 дни	3,826	13,260
	Вземания по лихви по депозити и репа	92	69
		203,016	113,487
	Приблизително 90 % (2004 г.: 32%) от предоставени средства на други банки представляват депозити в банки, опериращи в страните членки на ОИСР, а останалата част в банки в България.		
10	Ценни книжа в оборотен портфейл		
	Облигации:		
	Български държавни облигации	49,503	67,489
	Украински държавни облигации	1,954	-
	Турски държавни облигации	1,237	-
	Румънски държавни облигации	515	4,031
	Облигации на местни банки	-	2,032
		53,209	73,552

Облигациите включват начислена лихва в размер на 1,292 хиляди лева (2004 г.: 1,446 хиляди лева). Част от държавните облигации се използват като обезпечение по бюджетни средства в размер на 3,129 хиляди лева (2004 г.: 2,000 хиляди лева, обезпечение за бюджетни средства).

Приложения към финансовия отчет (продължение)

11 Предоставени заеми на клиенти	2005 г.	2004 г.
Корпоративни заеми	567,565	586,960
Заеми за граждани и домакинства	631,954	166,966
Заеми и аванси	1,199,519	753,926
Минус провизии за обезценка	(42,008)	(18,413)
	1,157,511	735,513
Движението по провизии за обезценка:	2005 г.	2004 г.
Салдо към 1 Януари	18,413	19,608
Увеличение на провизиите за трудносьбираеми вземания (Приложение 6)	25,896	(386)
Отписани лоши кредити	(2,301)	(809)
Салдо към 31 Декември	42,008	18,413

Заемите, предоставени на клиенти съдържат начислена лихва в размер на 4,367 хиляди лева (2004 г.: 2,638 хиляди лева).

Към 31 декември 2005 г. кредити в размер на 56,838 хиляди лева (2004 г.: 36,638 хиляди лева) служат като обезпечение за ипотечните облигации, емитирани от банката . (Приложение 22).

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

	2005г.	%	2004 г.	%
Частни лица	494,987	41.3	166,969	22.1
Търговия и услуги	412,754	34.4	315,250	41.8
Производство	186,237	15.5	137,999	18.3
Производство на растително масло	62,898	5.3	48,163	6.4
Транспорт и комуникации	15,533	1.3	42,187	5.6
Селско стопанство	13,841	1.1	10,974	1.5
Строителство	8,002	0.7	20,408	2.7
Други	5,267	0.4	11,976	1.6
	1,199,519	100	753,926	100

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

	2005 г.	2004 г.
Десетте най-големи заема на клиенти	94,458	187,616
Процент от общите кредити	7.9%	24.9%

Приложения към финансовия отчет (продължение)

11. Предоставени заеми на клиенти (продължение)

През 2005г. Българска пощенска банка придобива портфейл от кредитни карти от Български ритейл сървисиз АД (БРС). Български ритейл сървисиз АД е част от EFG Group. Платената сума за портфейла е 85 757 хил.лева. Договорът за прехвърляне на портфейла е подписан на 24 Март 2005 г.

12. Ценни книжа в инвестиционен портфейл

	2005 г.	2004 г.
Ценни книжа за продажба		
Дългови ценни книжа:		
Държавни облигации:		
Български облигации	23,587	38,194
Румънски облигации	12,520	12,859
Ипотечни облигации, емитирани от банки	8,836	28,444
Корпоративни облигации, емитирани от предприятия	2,596	1,191
Акции и съучастия в дружества	1,712	434
Участие в Global Bulgaria and Romania Growth Fund	470	-
	49,721	81,122

В размера на ценните книжа в инвестиционен портфейл за продажба се включва начислената лихва, която възлиза на 1,813 хиляди лева (2004 г.: 2,304 хиляди лева).

Ценни книжа, държани до падеж

Ценните книжа, държани до падеж съдържат ипотечни облигации, издадени от Българо-американска кредитна банка на стойност 1,986 хиляди лева и лихва в размер на 36 хиляди лева са падежирали на 29 Март 2005г.

13. Други активи

	2005 г.	2004 г.
Други дебитори	3,670	1,233
Транзитни суми	2,596	3,563
Други активи	862	2,502
Активи за препродажба	802	904
Разходи за бъдещи периоди	720	713
Материали	96	58
Предоставени аванси	84	159
Минус провизии по други активи (Приложение 6)	(790)	(793)
	8,040	8,339

Приложения към финансовият отчет (продължение)

14 Дълготрайни материални активи

1 Януари 2004 г.	Земи и сгради	Стопански инвентар и др. ДМА	Общо
Отчетна стойност	7,447	28,204	35,651
Натрупана амортизация	(1,435)	(14,048)	(15,483)
Балансова стойност	6,012	14,156	20,168

Към 31 Декември 2004

В началото на периода	6,012	14,156	20,168
Новопридобити активи	2,802	11,630	14,432
Отписани активи	(8)	(47)	(55)
Разход за амортизация	(623)	(5,234)	(5,857)
В края на периода	8,183	20,505	28,688

31 Януари 2004 г.

Отчетна стойност	10,241	39,787	50,028
Натрупана амортизация	(2,058)	(19,282)	(21,340)
Балансова стойност	8,183	20,505	28,688

Към 31 Декември 2005 г

Към 31 Декември 2005 г	Земи и сгради	Стопански инвентар и др. ДМА	Общо
В началото на периода	8,183	20,505	28,688
Новопридобити активи	11,495	19,508	31,003
Отписани активи	(50)	(59)	(109)
Разход за амортизация	(736)	(6,695)	(7,431)
Обезценка	-	(2)	(2)
В края на периода	18,892	33,257	52,149

Към 31 Декември 2005 г.

Отчетна стойност	20,567	50,054	70,621
Натрупана амортизация	(1,675)	(16,797)	(18,472)
Балансова стойност	18,892	33,257	52,149

Приложения към финансовият отчет (продължение)

15 Привлечени средства от банки

	2005 г.	2004 г.
Разплащателни сметки	32,201	13,213
Депозити на други банки	161,505	134,319
	193,706	147,532

Привлечените средства от банки включват задължения по начислени лихви в размер на 361 хиляди лева (2004 г.: 761 хиляди лева).

16 Деривативни финансови инструменти

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

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

	Номинална стойност	Активи	Пасиви
Към 31 Декември 2005 г.			
Деривативи, държани за търгуване			
Валутни деривативи			
Валутни суапове	117,889	916	-
Валутни форуърди	1,564	1	-
Лихвени суапи	53,840	-	16
Общо деривативи, държани за търгуване активи/(пасиви)	173,293	917	16

	Номинална стойност	Активи	Пасиви
Към 31 Декември 2004 г.			
Деривативи, държани за търгуване			
Валутни деривативи			
Валутни суапове	214,565	7,257	(8,804)
Общо деривативи, държани за търгуване активи/(пасиви)	214,565	7,257	(8,804)

Приложения към финансовият отчет (продължение)

17 Привлечени средства от клиенти	2005 г.	2004 г.
Безсрочни депозити		
- граждани и домакинства	299,084	231,213
- корпоративни клиенти	241,560	176,333
Срочни депозити		
- граждани и домакинства	382,268	281,203
- корпоративни клиенти	62,878	27,749
	985,790	716,498

Депозитите от клиенти включват 5,196 хиляди лева (2004 г.: 3,022 лева), които служат за обезпечение на неотменими задължения по акредитиви и гаранции. В привлечените средства от клиенти са включени задължения по начислена лихва, възлизаща на 2,408 хиляди лева (2004 г.: 1,279 хиляди лева).

18 Издадени облигации

През 2002 г. Банката емитира 3-годишни ипотечни облигации, деноминирани в лева, на обща номинална стойност 12,000 хиляди лева. Те носят фиксиран лихвен процент 7.625%. Ипотечните облигации са падежирали през Май 2005г.

В края на м. Юни 2003 г. беше издадена втора емисия ипотечни облигации на обща номинална стойност 10 млн. евро (19,558 хил.лева). Нетните постъпления, намалени с разходите по емисията, възлизат на 19,543 хиляди лева. Ипотечни облигации падежират Юни 2006 и носят фиксиран лихвен процент 5.625%, платим на всеки шест месеца.

През Юли 2005г. беше издадена емисия корпоративни облигации на обща номинална стойност 30 млн. лева. Новите корпоративни облигации носят плаващ лихвен процент, изчислен на база тримесечен Софибор плюс надбавка 1.2 %. Нетните постъпления, намалени с разходите по емисията, възлизат на 29,930 хиляди лева. Към 31 Декември 2005 начислената лихва върху дълговите ценни книжа е 353 хиляди лева. Корпоративните облигации падежират през Юли 2008 г.

През м.Ноември 2005 г. беше издадена трета емисия ипотечни облигации на обща номинална стойност 30 млн. лева и премия в размер на 996 хил.лева. Новите ипотечни облигации носят фиксиран лихвен процент 3.770%. Нетните постъпления, намалени с разходите по емисията, възлизат на 29,928 хиляди лева. Към 31 Декември 2005 начислената лихва върху дълговите ценни книжа е 183 хил. лева. Ипотечните облигации падежират през Ноември 2008 г.

Приложения към финансовият отчет (продължение)

19 Други привлечени средства

Към 31 Декември 2005 г. Други привлечени средства включват следните суми:

	2005 г.	2004 г.
EFG PRIVATE BANK –Luxembourg S.A	157,606	-
EFG PRIVATE BANK –Luxembourg S.A	39,238	39,259
Първа Международна Търговска Банка, Малта (ПМТБ)	12,978	19,440
Европейска Банка за Възстановяване и Развитие (ЕБВР)	29,830	29,594
Европейска Банка за Възстановяване и Развитие (ЕБВР) – енергийна ефективност	6,349	1,747
EFG Telesis Finance S.A – синдикиран кредит	-	59,199
	246,001	149,239

Другите привлечени средства включват начислена лихва в размер на 2,089 хиляди лева (за 2004 г.:1,702 хиляди лева) и са намалени с размера на платените и начислени такси и комисионни в размер на 463 хиляди лева (2004г.: 967 хиляди лева).

Към 31 Декември 2005 други привлечени средства имат следната матуритетна структура:

Падеж	EBRD Loan 1	EBRD Loan 2	FIMB	EFG PRIVATE BANK Luxembourg S.A	EFG PRIVATE BANK Luxembourg S.A
2006	29,830	705	6,489	-	-
2007	-	1,410	6,489	39,238	-
2008	-	1,410	-	-	157,606
2009	-	1,410	-	-	-
2010	-	1,414	-	-	-
Total	29,830	6,349	12,978	39,238	157,606

Приложения към финансовия отчет (продължение)**19. Други привлечени средства (продължение)****Заем от Европейската Банка за Възстановяване и Развитие (ЕБВР)**

На 17 Октомври 2003 г. Българска Пощенска Банка и Европейската Банка за Възстановяване и Развитие (ЕБВР) сключиха договор за заем, според условията на който Банката може да заеме до 15 млн. евро в три транша от по 5 млн. евро с цел отпускане на средства на граждани и домакинства за закупуване, строеж и ремонт на недвижими имоти. Договорът за заем съдържа различни финансови условия и други ограничения, типични за този тип договори. Изплащането на заема се състои от 21 равни полугодишни вноски, първата от които е на 19 Януари 2006 г., а последната е дължима на 16 Октомври 2015 г. Към 31 Декември 2005г. кредитът е напълно усвоен. През януари 2006 г. кредитът е напълно погасен.

Заем от Европейската Банка за Възстановяване и Развитие (ЕБВР) – Енергийна ефективност

На 16 Март 2004 г. Българска Пощенска Банка и Европейската Банка за Възстановяване и Развитие (ЕБВР) сключиха договор за заем, според условията на който Банката може да заеме до 5 млн. евро в два транша от по 2.5 млн. евро с цел отпускане на средства на предприятия, фирми, частни предприемачи и други за постигане на по-добра енергийна ефективност в Република България. Договорът за заем съдържа различни финансови условия и други ограничения, типични за този тип договори. Изплащането на заема се състои от 9 равни полугодишни вноски, на 19 януари и 19 юли всяка година, с първо плащане на 19 Юли 2006 г. Към 31 Декември 2005г. 3,280 х.евро (6,415 хил.лева) са усвоени от Банката.

Кредит от Европейската Банка за Възстановяване и Развитие (ЕБВР) – Енергийна ефективност

На 30 Юни 2005 г. Българска Пощенска Банка и Европейската Банка за Възстановяване и Развитие (ЕБВР) сключиха договор за заем, според условията на който Банката може да заеме до 5 млн. евро в два транша от по 2.5 млн. евро. с цел отпускане на средства на граждани за енергийна ефективност. Договорът за заем съдържа различни финансови условия и други ограничения, типични за този тип договори. Изплащането на заема се състои от 7 равни полугодишни вноски, на 19 Юли и 19 Януари всяка година, с първо плащане на 31 Март 2007 г. Към 31 Декември 2005 г. няма усвоени суми по този кредит.

Заем от Първа Международна Търговска Банка, Малта (ПМТБ)

На 7 Август 2003 г. Българска Пощенска Банка и Първа Международна Търговска Банка (ПМТБ) сключиха договор за заем, според условията на който Банката зае 10 млн. евро за целите на търговско финансиране. Главницата ще се изплати на три равни вноски, първата, от които е 24 месеца след усвояването на кредита. Последната погасителна вноска е дължима на 10 Декември 2006 г.

Заемът е за срок от три години. Към 31 Декември 2005 г заемът е усвоен изцяло.

Приложения към финансовия отчет (продължение)**19. Други привлечени средства (продължение)****Синдикиран кредит предоставен от EFG Telesis Finance S.A (организатор) и Eurobank Ergasias SA (представител)**

На 27 Юли 2004 г. е сключен договор за между Българска Пощенска Банка – кредитополучател; EFG Telesis Finance S.A –организатор и Eurobank Ergasias SA –представител за сумата от 30 млн. Евро. Договорът съдържа различни финансови условия и други ограничения, типични за този тип договори. Заемът е изцяло погасен през 2005 г.

Кредит от EFG PRIVATE BANK –Luxembourg S.A

На 23 Ноември 2004г, Българска Пощенска Банка и EFG PRIVATE BANK –Luxembourg S.A сключиха договор за заем в размер на 20 млн евро за предоставяне на кредити съгласно дейността на банката. Изплащането на кредита ще се извърши на 26 Ноември 2007 г. Към 31 Декември 2005 г кредитът е напълно усвоен.

Кредит от EFG PRIVATE BANK –Luxembourg S.A

На 09 Август 2005г, Българска Пощенска Банка и EFG PRIVATE BANK –Luxembourg S.A сключиха договор за заем в размер на 80 млн евро за предоставяне на кредити съгласно дейността на банката. Изплащането на заема ще стане през 2008 г. Към 31 Декември 2005 г. кредитът е напълно усвоен.

20 Други пасиви

	2005 г.	2004 г.
Задължения към клиенти	10,639	9,393
Приходи за бъдещи периоди- комисиони по кредитни карти	4,309	-
Други кредитори	1,149	669
Провизии за съдебни искиове (Приложения 6 и 22)	105	171
Провизии по задбалансови ангажименти	150	-
Начисления за неизползвани отпуски	470	185
Задължения по окончателни данъци	361	618
	17,183	11,036

Общата сума на изплатените за сметка на начислени провизии обезщетения по съдебни дела за 2005 г. е в размер на 26 хиляди лева. По принцип изходящите парични потоци по съдебни дела не могат да бъдат определени със сигурност. По преценка на ръководството на Банката може да се очаква, че ресурсът ще бъде изразходван в следващите 2 години.

Приложения към финансовия отчет (продължение)

21 Отложени данъчни задължения

Отложени данъчни задължения се изчисляват за всички данъчни временни разлики по пасивния метод, при използване на данъчна ставка от 15%, представляваща данъчната ставка в сила от 1 Януари 2006г. (2005г. 15%) Изменението на отложените данъчни задължения е както следва:

	2005	2004
Отложени данъчни задължения в началото на годината	1,453	1,139
Намаление на нетното данъчно задължение – в отчета за приходите и разходите (Приложение 7)	451	229
Преоценка на дълготрайни активи и инвестиции – в отчета за собствения капитал	(264)	85
Отложени данъчни задължения в края на годината	1,640	1,453

Отложените данъчни активи и пасиви се отнасят до следните елементи:

Отложени данъчни задължения

Ускорена амортизация	1,028	483
Преоценка на дълготрайни активи	293	298
Преоценка на инвестиционни ценни книжа за продажба	439	697
	1,760	1,478

Отложени данъчни вземания

Начисления за неизползвани отпуски	82	25
Провизии по съдебни дела и задбалансови ангажменти	38	-
Нетни отложени данъчни задължения	1,640	1,453

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

	2005 г.	2004 г.
Ускорена амортизация	(545)	(222)
Начисления за неизползвани отпуски	56	(7)
Провизии по съдебни дела и задбалансови ангажменти	39	-
Намаление на нетното данъчно задължение	(451)	(229)

Приложения към финансовия отчет (продължение)

22 Условни задължения и ангажименти

Съдебни искиове

Към 31 Декември 2005 г. съществуват съдебни искиове срещу банката. Провизиите за възможни загуби (Приложения 6 и 20), заделени във връзка с такива съдебни искиове са в размер на 105 хиляди лева (2004 г.: 171 хиляди лева).

Задължения свързани с кредитната дейност

Гаранциите и акредитивите, издадени от Банката, носят същия кредитен риск като кредитите. Всички издадени от банката акредитиви и гаранции са обезпечени.

Кредитните ангажименти представляват неизползваната част от разрешеният размер на кредити. За 2005 г 163 924 хил.лева от общата сума на неусвоените ангажименти по кредити се дължат на неусвоени лимити по кредитни карти . По отношение на кредитния риск свързан с кредитните ангажименти, Банката е изложена на потенциална загуба в размер на общата сума на неизползваните ангажименти. От друга страна, вероятният размер на загубата е по-малък от общата стойност на ангажиментите, тъй като повечето ангажименти за предоставяне на кредити са подчинени на условия спрямо клиента за поддържане на определени кредитни договорености.

	2005 г.	2004 г.
Кредитни ангажименти	256,352	93,955
Гаранции	18,326	11,389
Акредитиви	3,308	1,854
	277,986	107,198

Заложени активи

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

	Активи		Съответни пасиви	
	2005 г.	2004 г.	2005 г.	2004 г.
Задължителни резерви в БНБ (Прил. 8)	96,194	72,161	1,202,427	902,007
Средства на клиенти (Прил.17)	5,196	3,022	5,228	3,022
Средства в други банки	-	561	-	561
ЦК в оборотен портфейл (Прил. 10)	3,129	2,000	640	655
Заеми на клиенти (Прил. 11)	56,838	36,638	50,725	31,603
	161,357	114,382	1,259,020	937,848

Приложения към финансовия отчет (продължение)

22. Условни задължения и ангажименти (продължение)

Задължения по оперативен лизинг.

Бъдещият минимален размер на вноските по лизингови договори за сгради и коли е както следва:

	2005 г.	2004 г.
До 1 година	10,069	5,698
След 1 година и не по-късно от 5 години	11,757	12,833
След 5 години	37,677	3,384
	59,503	21,915

23 Основен капитал

Броят на издадените обикновени акции към края на годината е 21,984,980 акции (2004 г: 10,250,000 акции) с номинал от 5 лева всяка (2004 г: 5 лева на акция). Всички акции са с еднакъв статут и имат един глас.

24 Парични средства и еквиваленти

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

	2005 г.	2004 г.
Пари в каса и по сметки в БНБ (Приложение 8)	38,643	31,868
Парични средства в БНБ, различни от задължителен изискуем резерв (Приложение 8)	36,782	13,667
Предоставени средства на други банки (Прил. 9)	198,973	99,839
	274,398	145,374

Приложения към финансовия отчет (продължение)

25 Сделки със свързани лица

Лица се считат за свързани, когато едното е в състояние да контролира другото или да упражнява върху него значително влияние при вземането на финансови или оперативни решения. На 14 Март 2005г. СЕН Balkan Holdings Limited изкупува акциите на „НДК” АД в размер на 0,46 %. Така СЕН Balkan Holdings Limited става притежател на 97.20% от капитала на Пощенска банка. (2004г.:СЕН Balkan Holdings Limited притежава 96.74% от капитала на Пощенска банка).

На 29 Август 2005 г. Банка EFG Eurobank Ergasias записва изцяло 11 734 980 броя поименни безналични акции в размер на 58,674,900 лева (30,000,000 EUR). Така капитала на Пощенска банка се увеличава и става 109,924,900 лева (2004:51,250,000 BGN). Към 31 Декември 2005 г. EFG Eurobank Ergasias притежава пряко 53,38% от капитала на Пощенска банка. EFG Eurobank Ergasias притежава други 45,32% от капитала на Пощенска банка чрез нейния филиал СЕН Balkan Holdings Limited.

Българска Пощенска Банка АД е част от EFG Eurobank Ergasias .

Крайната компания-майка е EFG Bank European Financial Group.

Операции с EFG Eurobank Egrasias

	2005 г.	2004 г.
Предоставени заеми и пласирани депозити		
В началото на годината	331	41,269
Нетна промяна за периода	129,563	(40,938)
В края на годината	129,894	331
Приход от лихви	525	87
Приход от такси и комисионни	-	74
Не се признават провизии във връзка със заеми и депозити, предоставени на свързани лица		
Привлечени депозити и получени кредити	2005 г.	2004 г.
В началото на годината	69,131	27,255
Получени през годината	52,323	43,580
Изплатени през годината	-	(1,704)
В края на годината	121,454	69,131
Разход за лихви	2,547	1,684
Разходи за такси и комисионни	-	-
Задбалансови ангажименти		
Гаранции издадени от банката		-
Гаранции получени от банката	3,663	29,344

Приложения към финансовия отчет (продължение)

25 Сделки със свързани лица (продължение)

Операции с EFG Eurobank Egrasias (продължение)

Разходи		2005	2004
Разходи за услуги и техническо обслужване		71	63
Деривати	Номинална стойност	Активи	Пасиви
Към 31.Декември 2005г.			
Деривати държани за търговия			
Деривативи – валутен суап	70,410	837	-
Деривативи – валутен форуърд	992	26	-
Деривативи – лихвен суап	21,053	-	82
Общо деривати активи/(пасиви)	92,455	863	82
Към 31.Декември 2004г.			
Деривати държани за търговия			
Деривативи – валутен суап	89,463	4,444	-
Общо деривати активи/(пасиви)	89,463	4,444	-

Сделки с други свързани лица

	2005 г.	2004 г.
Заеми и депозити в свързани лица		
В началото на годината	85,618	-
Нетна промяна за периода	(85,618)	85,618
В края на годината	-	85,618
Приход от лихви	3,384	3,970
Приход от такси и комисионни	118	-
	2005 г.	2004 г.
Депозити и заеми от свързани лица		
В началото на годината	54,172	-
Получени през годината	255,952	54,172
Изплатени през годината	(97,792)	-
В края на годината	212,332	54,172

25 Сделки със свързани лица (продължение)**Сделки с други свързани лица (продължение)**

Операции	2005	2004
Разходи за посреднически услуги и обратка на транзакции - БРС	8,129	-
Разход за лихви	2,893	577
Разходи за одиторски услуги	290	150
Разходи за такси и комисионни	37	-

През 2005г. Банката придобива портфейл от кредитни карти от БРС . Компанията е част от EFG Bank European Financial Group (Приложение 11).

Операции , свързани с Ръководния персонал

През 2005г. общата сума на възнагражденията на Ръководния персонал е била 1,288 хил. лева (2004: 894 хиляди лева)

	2005	2004
Кредити на Ръководния персонал	247	187
Депозити на Ръководния персонал	14	-