

**БЪЛГАРСКА ПОЩЕНСКА БАНКА АД  
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ**

**31 ДЕКЕМВРИ 2006**

**СЪДЪРЖАНИЕ**

	<i>Страница</i>
<b>Доклад на независимите одитори</b>	
<b>Отчет за доходите</b>	<b>1</b>
<b>Баланс</b>	<b>2</b>
<b>Отчет за собствения капитал</b>	<b>3</b>
<b>Отчет за паричния поток</b>	<b>4-5</b>
<b>Приложения</b>	<b>6-50</b>

## Отчет за доходите

(в хил. лв.)

	Приложение	31 Декември	
		2006 г.	2005 г.
Приходи от лихви	1	170,726	112,956
Разходи за лихви	1	(52,368)	(26,191)
<b>Нетен доход от лихви</b>		<b>118,358</b>	<b>86,765</b>
Приходи от такси и комисионни	2	28,549	24,867
Разходи за такси и комисионни	2	(14,894)	(13,689)
<b>Нетен доход от такси и комисионни</b>		<b>13,655</b>	<b>11,178</b>
Приходи от дивиденди		125	87
Нетни приходи от валутни операции	3	3,989	2,140
Нетен доход от ЦК в оборотен портфейл		1,583	1,408
Нетен доход от ЦК в инвестиционен портфейл		2,890	1,131
Други оперативни приходи		491	463
<b>Брутен оперативен доход</b>		<b>141,091</b>	<b>103,172</b>
Разходи за дейността	4	(76,016)	(56,276)
Разходи за Фонд за гарантиране на влоговете		(4,271)	(3,481)
Разходи за провизии	6	(16,658)	(10,081)
<b>Печалба преди данъци</b>		<b>44,146</b>	<b>33,334</b>
Разходи за данъци	7	(5,450)	(5,697)
<b>Нетна печалба</b>		<b>38,696</b>	<b>27,637</b>

Антъни Хасиотис  
Главен Изпълнителен Директор  
и член на Съвета на Директорите  
30 Март 2007

Петя Димитрова  
Прокурист и  
Главен Финансов Директор

Заверил съгласно одиторски доклад:

Росица Ботева  
Регистриран одитор  
30 Март 2007

## Баланс

(в хил. лв.)

	Приложение	31 Декември	
		2006 г.	2005 г.
<b>АКТИВИ</b>			
Пари в каса и по сметки при Централната банка	8	211,938	171,619
Предоставени средства на други банки	9	716,218	203,016
Ценни книжа в оборотен портфейл	10	121,877	53,209
Предоставени заеми на клиенти	11	1,587,495	1,173,284
ЦК в инвестиционен портфейл, за продажба	12	162,428	49,721
Деривативни финансови инструменти	16	1,623	917
Надвнесен данък		-	885
Други активи	13	8,277	8,040
Дълготрайни активи	14	70,023	52,149
<b>Общо активи</b>		<b>2,879,879</b>	<b>1,712,840</b>
<b>ПАСИВИ</b>			
Привлечени средства от банки	15	205,220	193,706
Деривативни финансови инструменти	16	861	16
Привлечени средства от клиенти	17	2,214,228	985,790
Издадени облигации	18	95,426	80,933
Други привлечени средства	19	12,801	246,001
Задължения по текущ данък		4,299	-
Пасиви по отсрочени данъци	21	2,046	4,007
Други пасиви	20	24,930	17,183
<b>Общо пасиви</b>		<b>2,559,811</b>	<b>1,527,636</b>
<b>СОБСТВЕН КАПИТАЛ</b>			
Основен капитал	23	207,716	109,925
Други резерви		112,352	75,279
<b>Общо собствен капитал</b>		<b>320,068</b>	<b>185,204</b>
<b>Общо пасиви и капитал</b>		<b>2,879,879</b>	<b>1,712,840</b>

Антъни Хасиотис  
Главен Изпълнителен Директор  
и член на Съвета на Директорите  
30 Март 2007

Петя Димитрова  
Прокуриснт и  
Главен Финансов Директор

Заверил съгласно одиторски доклад:

Росица Ботева  
Регистриран одитор  
30 Март 2007

Отчет за движението на капитала  
(вхил. лв.)

	Преоц. Основен резерв капитал	Преоц. резерв на на ЦК в инв. портфейл за продажба и резерви	Преоц. резерв на на ЦК в инв. портфейл за продажба и резерви	Неразпр. печалба и други резерви	Общо
<b>Салдо към 01 Януари 2005 г.</b>	<b>51,250</b>	<b>6,164</b>	<b>3,956</b>	<b>38,972</b>	<b>100,342</b>
Инвестиции за продажба:	-	-	-	-	-
печалби от оценка по справедлива стойност, нетно от отсрочен данък преоценъчен резерв, прехвърлен в нетната печалба, нетно от данък	-	-	(585)	-	(585)
Нетна печалба	-	-	(870)	-	(870)
				27,637	27,637
Отсрочен данък върху преоценъчен резерв на дълготрайни активи	-	5	-	-	5
Изписан преоценъчен резерв на продадени/изписани активи	-	(34)	-	34	-
<b>Общо признат приход през 2005</b>		<b>(29)</b>	<b>(1,455)</b>	<b>27,671</b>	<b>26,187</b>
Издадени акции за увеличение на капитала	58,675	-	-	-	58,675
<b>Салдо към 31 Декември 2005г./01 Януари 2006 год.</b>	<b>109,925</b>	<b>6,135</b>	<b>2,501</b>	<b>66,643</b>	<b>185,204</b>
Инвестиции за продажба:					
печалби от оценка по справедлива стойност, нетно от данъка преоценъчен резерв, прехвърлен в нетната печалба, нетно от данък			1,585	-	1,585
Нетна печалба			(3,306)	-	(3,306)
				38,696	38,696
Отсрочен данък върху преоценъчен резерв на дълготрайни активи		98	-	-	98
Изписан преоценъчен резерв на продадени/изписани активи		(5)	-	5	-
<b>Общо признат приход през 2006</b>		<b>94</b>	<b>(1,721)</b>	<b>38,701</b>	<b>37,073</b>
Издадени акции за увеличение на капитала	97,791	-	-	-	97,791
<b>Салдо към 31 Декември 2006 г.</b>	<b>207,716</b>	<b>6,228</b>	<b>780</b>	<b>105,344</b>	<b>320,068</b>

Антъни Хасиотис  
Главен Изпълнителен Директор  
и член на Съвета на Директорите  
30 Март 2007

Петя Димитрова  
Прокурист и  
Главен Финансов Директор

Заверил съгласно одиторски доклад:

Росица Ботева  
Регистриран одитор  
30 Март 2007

Приложенията от стр. 6 до стр 50 са неразделна част от настоящият счетоводен отчет

## Отчет за паричния поток

(в хил. лв.)

	31 Декември	
	2006 г.	2005 г.
<b>Паричен поток от основна дейност</b>		
Получени лихви	162,010	112,527
Платени лихви	(41,924)	(22,524)
Получени дивиденди	125	87
Получени такси и комисионни	28,959	24,867
Платени такси и комисионни	(14,894)	(13,689)
Суми платени на и от името на служители	(27,841)	(19,959)
Нетен приход от ценни книги и други получени приходи	10,621	1,938
Платени други разходи	(37,665)	(28,312)
Платени данъци	(1,773)	(5,164)
<b>Паричен поток от основна дейност преди промени в оперативни активи и пасиви</b>	<b>77,618</b>	<b>49,771</b>
<b>Промени в оперативните активи и пасиви:</b>		
Нетно (увеличение) на МЗР в БНБ	(87,152)	(24,034)
Нетно (увеличение)/намаление на ЦК в оборотен портфейл	(60,504)	22,546
Нетно намаление на заеми на други банки	3,907	9,473
Нетно увеличение на предоставени заеми на клиенти	(428,427)	(452,239)
Нетно намаление на други активи	2,517	357
Нетно намаление/(увеличение) на деривативни финансови инструменти	139	(2,463)
Нетно увеличение на депозитите от банки	8,708	48,655
Нетно увеличение на задълженията към клиенти	1,219,573	267,902
Нетно увеличение на други задължения	205	5,511
<b>Нетен паричен поток от основна дейност</b>	<b>736,584</b>	<b>(74,521)</b>
<b>Паричен поток от инвестиционна дейност</b>		
Покупка на дълготрайни активи (Приложение 14)	(28,563)	(31,003)
Покупка на инвестиционни ценни книжа	(182,607)	(41,588)
Постъпления от продажба на дълготрайни активи	94	419
Постъпления от продажба на инвестиционни ценни книжа	72,035	72,697
<b>Нетен паричен поток от инвестиционна дейност</b>	<b>(139,041)</b>	<b>525</b>

## Отчет за паричния поток (продължение)

(в хил. лв.)

	31 Декември	
	2006 г.	2005 г.
<b>Паричен поток от финансова дейност</b>		
Постъпления от издаване на дългови ценни книжа	33,750	60,000
Платени суми по дългови ценни книжа (Приложение 18)	(19,869)	(12,000)
Получено дългосрочно финансиране (Приложение 19)	(231,361)	95,868
Емитиране на акции	97,791	58,675
<b>Нетен паричен поток от финансова дейност</b>	<b>(119,689)</b>	<b>202,543</b>
Ефект от промяната на валутния курс върху паричните средства и паричните еквиваленти	(43)	477
<b>Нетно намаление на паричните средства</b>	<b>477,811</b>	<b>129,024</b>
Парични средства и еквиваленти в началото на годината	274,398	145,374
<b>Парични средства в края на годината (Приложение 24)</b>	<b>752,209</b>	<b>274,398</b>

\_\_\_\_\_  
 Антъни Хасиотис  
 Главен Изпълнителен Директор  
 и член на Съвета на Директорите  
 30 Март 2007

\_\_\_\_\_  
 Петя Димитрова  
 Прокурисит и  
 Главен Финансов Директор

Заверил съгласно одиторски доклад:

\_\_\_\_\_  
 Росица Ботева  
 Регистриран одитор  
 30 Март 2007

**Приложения към финансовият отчет****Обща информация**

Българска Пощенска Банка АД (Банката) извършва банкиране на дребно, корпоративно и инвестиционно банкиране на територията на Република България. Централата на Банката се намира в София, България. Банката има клонова мрежа от 148 клона и офиси (2005: 143), и 2,048 отдалечени работни места в пощенските станции в цялата страна (2005: 2,576). Банката е основана на 2 Април 1991 г. като акционерно дружество според българското законодателство. Адресната и регистрация е: София 1048, Бул. „Цар Освободител” 14. Банката има 1,586 служители (2005: 1,310)

**Счетоводна политика**

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

**А. База за изготвяне на финансовия отчет**

Финансовите отчети на Банката са изготвени в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетност (“МСФО”) Финансовите отчети са представени в националната валута на България, в Лева (BGN). Финансовият отчет е изготвен при спазване принципа на историческата цена, като същата е коригирана с преоценката на ценни книги в инвестиционен портфейл за продажба, земя и сгради, финансови активи и пасиви, държани за търгуване и всички деривативни инструменти.

Изготвянето на финансовия отчет в съответствие с МСФО изисква използването на надеждни оценки и предположения, които влияят върху стойностите на балансовите активи и пасиви и оповестяването на задбалансови активи и пасиви, както и приходите и разходите към датата на финансовия отчет. Ръководството следва да направи определени преценки в процеса на прилагане на счетоводните политики на Банката. Сферите, включващи висока степен на преценка както и сферите, в които предположенията и преценките, значителни за финансовите отчети са оповестени в Нота “Ч”.

*1) Промени в публикуваните стандарти и тълкувания в сила от 1 Януари 2006*

Прилагането на промените в стандартите и тълкуванията посочени по-долу не водят до съществени промени в счетоводните политики на Банката:

МСС 19 (Изменение), Актюерски печалби и загуби, Групови планове и оповестявания

МСС 21 (Изменение) - Нетни ивестиици в чуждестранни операции

МСС 39 (Изменение), Отчитане на хеджирането на парични потоци от прогнозни междугрупови транзакции

МСС 39 (Изменение) Възможност за отчитане по справедлива стойност

МСС 39 и МСФО 4 (Изменение) – Договори за финасови гаранции

МСФО 1 (Изменение), Прилагане за първи път на Международните стандарти за счетоводно отчитане и МСФО 6 (Изменение), Изследване и оценка на минерални ресурси

МСФО 6 (Изменение), Проучване и оценка на минералните ресурси

МСФО 4, Определяне дали Споразумение включва Лизинг

**Приложения към финансовият отчет****А. База за изготвяне на финансовия отчет**

МСФО Тълкувание 5, Право на участие във фондове за прекратяване на експлоатацията, възстановяване и реабилитация на околната среда

МСФО Тълкувание 6, Задължения, произтичащи от участие на специфични пазари – Бракувано електрическо и електронно оборудване

Промените в МСС 19 въвеждат възможността за алтернативно признаване на актюерски печалби и загуби. Има въведени и допълнителни изисквания за оповестяване. Тъй като Банката не възнамерява да променя възприетите счетоводни политики за признаване на актюерски печалби и загуби и не участва в колективни схеми, въвеждането на промените засяга единствено формата и степента на оповестяване.

Промените в МСС 21, МСС 39 Изменение - Отчитане на хеджирането на парични потоци от прогнозни междугрупови трансакции, МСФО 1, МСФО 6, МСФО 4 и МСФО Тълкувание 5 и 6 не са свързани с оперативната дейност на Банката, поради което не оказват съществен ефект върху нейните политики.

Промени в МСС 39 - Възможност за отчитане по справедлива стойност. Преди въвеждането на тези промени Банката не е използвала възможността за отчитане по справедлива стойност по МСС 39

Промени в МСС 39 и МСФО 4 – Договори за финансови гаранции. Този тип договори се отчитат съгласно МСС 39, а не съгласно МСФО 4, както това се изискваше от МСФО. Изискванията за оценяване и оповестяване съгласно МСС 39 не водят до съществени промени в счетоводните политики на Банката.

*2) Публикувани стандарти, които все още не са влезли в сила:*

МСФО 7, Финансови инструменти: Оповестявания и допълнителна поправка към МСС 1, Представяне на финансови отчети – Оповестяване на капитала (ефективна от 1 Януари 2007).

МСФО 7 заменя МСС 30 и изискванията за оповестяване на МСС 32. . Банката ще приложи МСФО 7 и промените към МСС 1 за годишните периоди, започващи от 1 Януари 2007.

МСФО 8, Оперативни сегменти (ефективен от 01 Януари 2009)

*3) Публикувани тълкувания, които все още не са влезли в сила:*

Банката е решила да не бъдат прилагани по-рано следните стандарти и тълкувания, които са били публикувани, но не и ефективни за счетоводните периоди, започващи на 01 Януари 2006.

Тълкувание 7, Прилагане на подхода за коригиране на отчетите съгласно МСС 29 (ефективен от 1 Март 2006)

Тълкувание 8, Тълкуване относно сферата на приложение на МСФО 2 (ефективен от 1 Май 2006)

Тълкувание 9, Повторна оценка на внедрени деривативни финансови инструменти (ефективен от 1 Юни 2006)

Тълкувание 10, Междинни финансови отчети и обезценка (ефективен от 1 Ноември 2006)

Тълкувание 11 и МСФО 2 – Операции по изкупуване на собствени облигации в рамките на Групата (ефективен от 1 Март 2007) и

Тълкувание 12, Ангажименти по концесионни услуги (ефективен от 1 Януари 2009)

**Приложения към финансовия отчет (продължение)****А. База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)**

Прилагането на тези нови тълкувания няма да окаже съществено влияние върху финансовите отчети на дружеството в периода когато се приложат за първи път.

**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 доходите. Салдата на тези активи и пасиви се преоценяват по официалния курс на Централната банка към края на отчетната година.

Промените в справедливата стойност на ценни книги в чужда валута, класифицирани в категорията „На разположение за продажба” се делят на разлики в резултат на промени в амортизираната стойност на ценната книга и други промени в балансовата стойност на ценната книга. Разликите, свързани с промени в амортизираната стойност се признават в приходите и разходите, а другите промени в балансовата стойност се признават в капитала.

Към 31 Декември 2006 г., монетарните активи и пасиви са преоценени по фиксинга на Централната банка – 1 лев = 0.5113 евро (2005 г.: 1 лев = 0.5113 евро) и 1 лев = 0.67337 щ.д. (2005 г.: 1 лев = 0.60317 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 с изключение на бъдещите кредитни загуби. 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.

**Приложения към финансовия отчет (продължение)****А. База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)****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 за текущо начисление при оказване на услугата.

Комисионните за ангажимент по кредити, които е вероятно да бъдат усвоени се разсрочват и признават, използвайки ефективен лихвен процент. Събраните такси от кредитни карти се отчитат като приход от комисионни.

**Д. Финансови активи**

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

- **Финансови активи, отчитани по справедлива стойност в отчета за доходите:**

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 справедлива стойност (включително разходи по сделката), след което се преоценяват до справедливата им стойност като се използват официални 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. Начислените лихви от финансови активи за търгуване се отчитат като приход от лихви.

- **Кредити и вземания**

Кредитите и вземанията са недериватни финансови активи с фиксирани или определени плащания, които не се търгуват на активен пазар, различни от: (а) тези, които дружеството възнамерява да продаде незабавно или в кратък срок, които са класифицирани като активи за търгуване, и тези които при първоначалното им признаване са определени по справедлива стойност през отчета за доходите; (б) тези, които при първоначалното им признаване са определени като активи на разположение за продажба; или (в) тези, за които държателят може да не възстанови значителна част от първоначалното си вложение, по причини различни от влошаване на кредитното качество.

## Приложения към финансовият отчет (продължение)

## Д. Финансови активи (продължение)

• **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 лихвен 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.

• **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 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 доходите. Лихвеният приход, изчислен на база на ефективния лихвен метод се признава в отчета за доходите. Дивидентите, получени от акции, държани за продажба се признават в отчета за доходите когато е установено правото на Банката за получаване такива плащания.

Покупката и продажбата на финансови активи по справедливата им стойност в отчета за доходите, 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. Финансови пасиви се отписват когато бъдат прекратени – това е когато задължението е погасено, отменено или изтекло.

**Приложения към финансовият отчет (продължение)****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 лихвен процент.

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

**Ж. Деривативни финансови инструменти**

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, валутни форуърди, опции и фючърси 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 котирани пазарни цени, модели на дисконтирани парични потоци или други оценъчни модели. Положителната справедлива стойност на деривативните финансови инструменти се отчита като актив, а отрицателната като пасив. Промените в справедливата стойност на деривативни финансови инструментите са включени в отчета за доходите.

Банката не участва в сделки, при които справедливата стойност се различава от цената по сделката. Най-доброто доказателство за справедливата стойност при първоначалното признаване е цената по сделката (т.е. справедливата стойност на направеното или получено плащане), освен ако справедливата стойност на този инструмент е доказана чрез сравнение с други текущи пазарни операции в същия инструмент (т.е. без модификации или други промени) или базирана на оценъчни техники, чиито променливи включват само данни от регулирани пазари.

*Хеджиране на справедлива стойност*

Счетоводно отчитане на хеджиране се прилага за деривативни финансови инструменти предназначени да хеджират справедливата стойност на даден актив (хеджиране на справедлива стойност), при положение че са изпълнение определени условия.

При възникване на хеджирането Банката документира връзката между хеджираният и хеджиращият инструмент, целите си по отношение управлението на риска, както и хеджинговата си стратегия. Банката документира своите оценки, както при първоначалното извършване на сделката, така и на текуща база дали дериватите, използвани в хеджингови операции са високоефективни при компенсиране на промените в справедливата стойност.

**Приложения към финансовият отчет (продължение)****Ж. Деривативни финансови инструменти (продължение)**

Промените в справедливата стойност на дериватите, които са предназначени и се квалифицират като хедж по справедлива стойност, се отчитат в Отчета за доходите, заедно с всички промени в справедливата стойност на хеджирания актив или пасив, които се отнасят към хеджирания риск. Промените в справедливата стойност на лихвени суапи и свързаните хеджирани позиции се отразяват в „Нетни приходи от лихви – нетни печалби/загуби от хеджиращи инструменти.

Ако хеджа в даден момент вече не покрива изискванията за отчитане на хеджиране, промяната в балансовата стойност на хеджираната позиция, определена по метода на ефективния лихвен процент, се амортизира в печалби или загуби за периода до падежа на позицията. Промените в балансовата стойност на хеджиран капиталов инструмент продължават да се отчитат в неразпределена печалба до момента на отписване на капиталовия инструмент.

**3.Обезценка на финансови активи****(а) Активи оценявани по амортизирана стойност**

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, които възникват след първоначално признаване на актива и тези събития имат въздействие върху очакваните парични потоци от финансовия актив или група финансови активи, които могат да бъдат надеждно измерени.

Обективни доказателства, че финансов актив или група от активи е обезценена включва явни данни за следните събития:

- Просрочване на договорени плащания по главница или лихви;
- Финансови затруднения на длъжника (например: капиталов коефициент, процент на нетните приходи от продажби);
- Нарушение на условия по договор;
- Откриване на процедура по несъстоятелност;
- Влошаване на пазарните позиции на длъжника;
- Влошаване стойността на обезпечението по кредита;
- Влошаване на кредитния рейтинг под инвестиционното ниво

Банката преценява индивидуално дали съществува обективно доказателство за обезценка на индивидуално значими активи и индивидуално или групово за активи, които не са индивидуално значими. Ако Банката прецени, че няма обективни доказателства за обезценка за индивидуално определен 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. Активи, които са индивидуално оценявани за обезценка и за които има загуба от обезценка и тя продължава да се признава, не се включват в груповата оценка за обезценка.

Размерът на загубите от обезценка се определят като разликата между балансовата стойност на активите и настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци (с изключение на бъдещи загуби, които все още не са настъпили) дисконтирани с оригиналният ефективен лихвен процент на актива. Балансовата стойност на актива се намалява със сумата на провизиите като стойността на загубата се признава в отчета за доходите. Ако кредит или инвестиция държана до падеж има променлив лихвен процент, дисконтовият процент използван за определяне на загубите от обезценка е текущият ефективен лихвен процент определен в договора. В случай, че е практически целесъобразно Банката може да измерва обезценката на база на справедливата стойност на инструмента, използвайки пазарни цени.

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

Изчислението на настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци на обезпечени финансови активи отразява паричните потоци, които могат да бъдат получени при реализация на обезпечението, намалени с разходите по неговата реализация, независимо от вероятността обезпечението да бъде реализирано.

За целите на груповата оценка за обезценка финансовите активи се групират на база на сходни рискови характеристики (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.

Бъдещите парични потоци за група от финансови активи, които са колективно оценявани за обезценка, се определят на база на договорените парични потоци от активите и историческия опит по отношение на загубите от активи с подобни характеристики за кредитен риск. Историческите оценки се коригират на база на текущи данни с цел да бъде отразено влиянието на настоящи условия, които не са засягали периода в който историческата оценка е била направена, както и да бъдат елиминирани ефектите от условия през историческия период, които вече не съществуват.

Оценките за промяна в бъдещите парични потоци за група от активи са в съответствие с промените на съответни реални данни от един период до друг (например, промени в равнището на безработица, цените на имотите, платежоспособността или други фактори индикиращи промени във вероятността за загуби на Банката или техния размер). 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.

Кредитите, за които са налице достатъчно основания да се определят като несъбираеми, се отписват срещу съответната провизия за загуба от обезценка. Такива кредити се отписват след като са изпълнени всички необходими процедури и е определена сумата на загубата.

В случай, че в последващ период сумата на обезценката значително намалее и намалението може да бъде свързано със събитие, възникващо след като обезценката е била призната (например подобрене на кредитния рейтинг на кредитополучателя), заделената преди това провизия се намалява. Сумата на намалението се признава в отчета за доходите в разход за провизии за кредитни загуби.

**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 отчетна 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 доходите - се прехвърля от резерви и се признава в отчета за доходите. Загубите от обезценка, признати в отчета за доходите, за капиталови инструменти, класифицирани като държани за продажба, не се сторнират от отчета за доходите. 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 доходите, загубата от обезценка се сторнира от отчета за доходите.

## Приложения към финансовият отчет (продължение)

## И. Сгради и оборудване

Банката признава дълготраен актив само ако е вероятно, че ще получи 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. 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 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 преоценка на дълготрайния актив в капитал като положителен преоценъчен резерв или в отчета за доходите до степента „до която се намалява отчетеното като загуба преди това намаление на стойността на същия дълготраен актив. Банката признава намалението в резултат на преоценка на стойността на дълготраен актив в отчета за доходите или директно като преоценъчен резерв в капитала до степента, до която преди това е признат положителен преоценъчен резерв от преоценка на същия дълготраен актив. За периода от последната преоценка на земя и сгради до 31 Декември 2006г. няма съществени промени в пазарните цени на имотите в регионите, където тези имоти са разположени, поради което справедливата стойност на земята и сградите, притежавани от Банката не се различава съществено от тяхната балансова стойност.

Банката включва последващата стойност към балансовата стойност на дълготрайния актив или я 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 доходите през периода, през който възникват.

Банката отписва балансовата стойност на дълготраен актив:

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

Печалбата или загубата от отписването на дълготрайния актив се отчита в отчета за доходите. Банката не класифицира тази печалбата като приход от основната дейност. Печалбата или загубата от отписването на дълготрайния актив се определя като разлика между приходите от продажба и балансовата стойност на актива.

Земята не се амортизира. 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 или - полезния живот, ако е по-къс
- Оборудвани и превозни средства - 4-20 години

Остатъчната стойност на активите и техният полезен живот се преразглеждат и ако трябва се променят към края на всяка отчетна дата.

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

Дълготрайните активи, които са обект на амортизация, се преразглеждат периодично за обезценка когато събития или промени в обстоятелствата показват, че балансовата ми стойност би могла да не бъде възстановена. Балансовата стойност на актива се записва веднага до неговата възстановима стойност, ако балансовата стойност на актива е по-висока от оценената възстановима сума. Въстановимата стойност на дълготрайните активи е по-високата от справедливата стойност намалена с разходите за продажба или стойността при употреба.

**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 полезния им живот.

Нематериалните дълготрайни активи се преразглеждат периодично за обезценка когато събития или промени в обстоятелствата показват, че балансовата стойност би могла да не бъде възстановена. Балансовата стойност на актива се записва веднага до неговата възстановима стойност, ако балансовата стойност на актива е по-висока от оценената възстановима сума.

**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 доходите 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 представляват балансови позиции с матуритет по-малък от 90 дни от датата на придобиване, включващи: паричните средства в брой, наличностите в БНБ намалени с минималния задължителен резерв, предоставените средства на банки и финансови институции и краткосрочни ценни книжа. Инвестициите се квалифицират като парични еквиваленти само в случай, че падежът им е до 90 дни или по-малко от датата на придобиване.

**Н. Оперативен лизинг**

Общата сума на плащанията по оперативен лизинг се отчитат в отчета за доходите 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 доходите включва сумата на текущия данък за отчетния период и измененията в отложен данък.

**Приложения към финансовият отчет (продължение)****О. Данъчно облагане (продължение)**

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. Принципно временни разлики могат да възникнат от данъчна и счетоводна амортизацията на дълготрайни активи, преоценен резерв на материални активи, преоценен резерв на финансови инструменти, провизии по съдебни дела, разлики в размера на разходите за провизии, определени съгласно местното законодателство и тези определени по МСФО, провизии за непозвани отпуски.

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

**II. Осигуряване на персонала****(а) Социални, пенсионни и здравни фондове**

Съгласно местното законодателство Банката е задължена да прави вноски в държавен осигурителен фонд, в замяна на услугите, които нейните служители извършват през периода на работа в нея. Всички тези плащания/задължения се признават за разход в периода, за който се отнасят.

**(б) Обезщетения при пенсиониране**

Съгласно чл. 222, пар. 3 от Кодекса на труда, в случай на прекратяване на трудовия договор след като служителят е достигнал законоустановената възраст за пенсиониране, независимо от причината за това прекратяване, на служителя се изплащат следните обезщетения: 2 брутни месечни заплати, ако е работил в Банката по-малко от 10 години и 6 брутни месечни заплати, ако е работил повече от 10 години.

В края на всеки отчетен период Банката определя и признава провизии във връзка с тези пенсионни задължения. При калкулиране на провизиите Банката определя настоящата стойност на бъдещите си пенсионни задължения, отчитайки вероятността служителите да се пенсионират докато работят в Банката.

**Приложения към финансовият отчет (продължение)****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.

При наличие на множество задължения със сходен характер, вероятността за възникване на изходящ паричен поток при тяхното уреждане се определя като се разглежда групата задължения като цяло. Провизия се признава дори ако вероятността за изходящ паричен поток, отнасящ се за всяко едно конкретно задължение вътре в групата е малка.

Провизиите се определят като настояща стойност на разходите, които се очаква да възникнат във връзка с уреждане на задължението като се използва процентът преди данъци отразяващ текущите пазарни оценки на стойността на парите във времето и специфичния риск на това задължение.

**С. Дивиденди**

Дивидентите се признават като задължение, когато са одобрени от общото събрание на акционерите. В последствие те се намаляват от капитала, когато се разпределят.

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

**Т. Прихващане на финансови активи и пасиви**

Финансовите активи и пасиви се нетират и в баланса се отчита тяхната нетна стойност, само в случай че е налице законно основание за такова нетиране 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.

**У. Договори за финансови гаранции**

Финансовите гаранции са договори, при които издателят се задължава да извърши определени плащания, с които да обезщети държателя на гаранцията за възникнали загуби в следствие невъзможността конкретния длъжник да извърши плащането когато е дължимо в съответствие с условията по договор. Такива финансови гаранции се издават на банки, финансови и други институции от името на клиента като обезпечение по кредити, овърдрафти и други банкови услуги.

Финансовите гаранции се признават първоначално по справедлива стойност към датата на издаване на гаранцията. След първоначалното признаване, задълженията на Банката по тези гаранции се определят като по-високото от първоначално признатата стойност, намалена с амортизираните по линейния метод за срока на гаранцията такси, признати в отчета за доходите и най-реалистичните оценки на разходите, които ще бъдат необходими за уреждане на финансовото задължение към датата на баланса. Тези оценки се правят на база на натрупаният опит от такива операции и историята на минали загуби, допълнени с преценки на Ръководството.

Всяко увеличение на задълженията отнасящи се до гаранции се отразява в отчета за доходите на ред „Други оперативни разходи“.

## Приложения към финансовият отчет (продължение)

## Ф. Сравнителни данни

Банката е направила рекласификации на сравнителни данни от 2005г. в отчета за доходите, дължащи се на:

- а) Прехвърляне на приходи от такси по кредитни карти от лихвен приход в приход от такси и комисионни, в съответствие с груповите счетоводни политики за представяне на такси, свързани с кредитни карти
- б) Прехвърляне на свързани с кредитите платени и получени такси за оценка на предоставени обезпечения от приход/разход от такси и комисионни в лихвен приход
- в) Прехвърляне на разходите за лихви, начислени върху номиналната стойност на деривативни инструменти в приход от лихви
- г) Прехвърляне на комисионни, платени във връзка с дейността на Банката от оперативни разходи в разходи за такси и комисионни

Рекласификациите са както следва:

	31 Дек. 2005 (преди рекласификации)	Рекласификации				31 Дек. 2005 (рекласифици рани)
		а)	б)	в)	г)	
Приходи от лихви	123,104	(9,117)	(329)	(702)		112,956
Разходи за лихви	(26,893)	-	-	702		(26,191)
Приходи от комисионни	16,719	9,117	(969)		-	24,867
Разходи за комисионни	(1,507)	-	1,298	-	(13,480)	(13,689)
Други оперативни разходи	(69,756)	-	-	-	13,480	(56,276)
Общо:		-	-	-	-	

**Приложения към финансовият отчет (продължение)****Х. Управление на финансов риск**

Дейностите на Банката я излагат на разнообразни финансови рискове и тези нейни дейности включват анализ, оценка, приемане и управление до определена степен на риск или комбинацията от рискове. Приемането на риск е същността на финансовият бизнес и операционните рискове са неизбежна последица от това да си в бизнеса. Поради това целта на Банката е да постигне баланс между риск и възвращаемост и да минимизира потенциалните негативни последици върху финансовото си представяне.

Банковите политики за управление на риска са предназначени да идентифицират и анализират рисковете, да бъдат определяни лимити и контроли, да се следят рисковете и придържането към определени лимити. Това се извършва с помощта на надеждна и съвременна информационна система. Банката редовно преглежда своите политики и системи за управление на риска, с цел да бъдат отразени промените на пазарите, продуктите и очертаващите се най-добри практики в тази област.

Съветът на директорите е делегирал на Риск комитета функциите по одобряване на всички стратегически решения за управление на риска. Риск комитетът е отговорен за следенето на количествените и качествени аспекти на всички кредитни, пазарни, ликвидни и оперативни рискове. В допълнение вътрешният одит е отговорен за независимия преглед на управлението на риска и заложените контроли.

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

Основните рискове са кредитен риск, ликвиден риск, пазарен риск и операционен риск. Пазарният риск включва валутен риск, лихвен риск и други рискове, свързани с цените.

**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. По тази причина Ръководството внимателно управлява експозицията към кредитен риск. Експозициите към кредитен риск възникват предимно от кредити и аванси, дългови ценни книги и други. Има също и кредитен риск, свързан със задбалансови ангажименти като поети ангажименти за отпускане на кредити.

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 Ръководството.

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 се намалява чрез получени гаранции от свързани лица като обезпечения по отпуснати от Банката кредити (Приложение 25).

**Приложения към финансовият отчет (продължение)****Х. Управление на финансов риск (продължение)**

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

**(а) Кредити и вземания**

Банката управлява, лимитира и контролира концентрацията на кредитен риск където и да са идентифицирани, и по-конкретно към индивидуални клиенти и групи или по индустрии.

Банката създава набор от кредитни нива на одобрение със съответните одобряващи органи, с цел да управлява кредитният риск. В зависимост от сумата на искания кредит кредитите се отнасят за одобрение към съответното одобряващо ниво. Банката оценява финасовите, пазарните и бизнес рисковете, както и адекватното структуриране на сделките. Кредитният риск се оценява след детайлен анализ на финасовите отчети на кредитоискателя, базиращ се на система от показатели за кредитоспособност.

Експозицията към всеки отделен кредитополучател се ограничава от определени лимити за балансови и задбалансови експозиции както и лимити по отношение на други търговски операции носители на риск като форуърди и договори за обмяна на валута. Спазването на поставените лимитите се следи на ежедневна база.

Банката прилага множество политики и практики за намаляване на кредитния риск. Най-широко използвана е приемането на обезпечение срещу предоставените средства, което е обичайна практика. Основните видове обезпечения по кредити са следните:

- Ипотеки върху жилищни имоти
- Учредяване на залог върху бизнес сгради, стоки, материали и търговски вземания
- Учредяване на залог върху финасови инструменти като облигации и акции
- Издадени гаранции

**(б) Деривативни финансови инструменти**

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 при деривативни финансови инструментите е само малка част от договора, или номиналната стойност, използвана да изрази обема от инструменти. Тази кредитна експозиция се управлява като част от цялостния заеман лимит на клиента заедно с потенциалното излагане на пазарните движения. За този вид инструменти Банката обикновено не получава обезпечения.

**(в) 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. Документарните акредитиви, които са писмена гаранция от Банката от името на клиента, позволяващо на трета страна да усвои договорена сума след изпълнение на определени условия, са обезпечени с парични средства и други обезпечения, предоставени на Банката., поради което тя нормално предполага 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)

## Х. Управление на финансов риск (продължение)

## Териториална концентрация на активите, пасивите и задбалансовите пера

Към 31 Декември 2006 г.	Общо активи	Общо пасиви	Кредитни ангажименти
България	2,860,128	1,888,566	482,634
Западноевропейски държави	18,658	12,985	-
Югоизточноевропейски държави	600	646,912	-
Други европейски страни	493	9,820	-
Канада и САЩ	-	703	-
Други държави	-	825	-
<b>Общо</b>	<b>2,879,879</b>	<b>2,559,811</b>	<b>482,634</b>

## Към 31 Декември 2005 г.

България	1,530,448	1,392,571	277,986
Югоизточноевропейски държави	158,184	121,344	-
Западноевропейски държави	24,193	13,649	-
Канада и САЩ	15	72	-
<b>Общо</b>	<b>1,712,840</b>	<b>1,527,636</b>	<b>277,986</b>

Банковите операции са концентрирани предимно в България. Експозициите на банката в други страни не надвишават 23% (2005: 11%) от общата сума на активите, пасивите и задбалансовите ангажименти на банката към 31 Декември 2006 г.

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, който представлява риска справедливата стойност на бъдещите парични потоци от финансови инструменти да варира поради промени в пазарните цени. Пазарният риск произтича от открити позиции в лихвени, валутни и капиталови продукти, които са изложени на общи и специфични пазарни движения и промени в степента на чувствителност на пазарните проценти или цени като лихвени проценти, кредитни спредове, обменни курсове на чуждите валути и цени на капиталови инструменти.

Основните пазарни рискове са: риск от промяна на лихвени проценти, риск от промяна на валутни курсове и риск от промяна на цените на капиталови инструменти.

Лихвеният риск е рискът от загуби, породен от неблагоприятна промяна в лихвените проценти. Това включва риск от промяна в кривата на доходност, базисен риск, спред риск и други.

Валутният риск е риск от потенциални загуби поради неблагоприятна промяна на обменните курсове на чуждестранните валути спрямо базисна валута.

Риск от цените на капиталови инструменти е рискът от потенциални загуби поради неблагоприятна промяна в цените им.

Ръководството оценява пазарния риск от позициите на Банката и максимално възможните загуби на база редица предположения и прави преглед на различните пазарни рискове ежемесечно.

## Приложения към финансовият отчет (продължение)

**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. Ръководството определя лимити за контрол на риска по откритите валутни позиции, които се наблюдават регулярно.

Таблицата отдолу обобщава степента, до която Банката е изложена на валутен риск. Активите и пасивите са посочени по балансова стойност и са класифицирани по валута.

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 2006 г.	BGN	USD	EUR	Други	Непарични активни	Общо
<b>Активи</b>						
Пари в каса и сметки в БНБ	75,896	5,426	127,930	2,686	-	<b>211,938</b>
Средства в други банки	21,266	20,966	507,671	166,315	-	<b>716,218</b>
ЦК в оборотен портфейл	51,512	31,215	39,150	-	-	<b>121,877</b>
Деривативни финансови инструменти	1,224	-	399	-	-	<b>1,623</b>
Предоставени заеми на клиенти	810,920	27,962	748,613	-	-	<b>1,587,495</b>
ЦК в инвестиционен портфейл						
- на разположение за продажба	18,384	5,453	138,591	-	-	<b>162,428</b>
Други активи	2,729	1,280	4,268	-	-	<b>8,277</b>
Дълготрайни активи	-	-	-	-	70,023	<b>70,023</b>
<b>Общо активи</b>	<b>981,931</b>	<b>92,302</b>	<b>1,566,622</b>	<b>169,001</b>	<b>70,023</b>	<b>2,879,879</b>
<b>Пасиви</b>	<b>BGN</b>	<b>USD</b>	<b>EUR</b>	<b>Други</b>		<b>Общо</b>
Привлечени средства от банки	160,921	25,690	15,976	2,633	-	<b>205,220</b>
Деривативни финансови инструменти	633	-	228	-	-	<b>861</b>
Привлечени средства от клиенти	742,616	175,628	1,128,076	167,908	-	<b>2,214,228</b>
Други привлечени средства	-	-	12,801	-	-	<b>12,801</b>
Издадени облигации	95,426	-	-	-	-	<b>95,426</b>
Задължения по текущ данък	-	-	-	-	4,299	<b>4,299</b>
Отложени данъчни задължения	-	-	-	-	2,046	<b>2,046</b>
Други пасиви	15,857	1,565	7,415	93	-	<b>24,930</b>
<b>Общо пасиви</b>	<b>1,015,453</b>	<b>202,883</b>	<b>1,164,496</b>	<b>170,634</b>	<b>6,345</b>	<b>2,559,811</b>
<b>Нетна балансова позиция</b>	<b>(33,522)</b>	<b>(110,581)</b>	<b>402,126</b>	<b>(1,633)</b>	<b>63,678</b>	<b>320,068</b>
<b>Нетна задбалансова позиция</b>	<b>198,508</b>	<b>110,582</b>	<b>(307,397)</b>	<b>(1,039)</b>	-	<b>654</b>
<b>Кредитни ангажименти</b>	<b>295,415</b>	<b>11,651</b>	<b>175,568</b>	-	-	<b>482,634</b>

## Приложения към финансовият отчет (продължение)

## Валутен риск (продължение)

Към 31 Декември 2005 г.

	BGN	USD	EUR	Други	Неапарични активи	Общо
<b>Активи</b>						
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
Деривативни финансови инструменти	-	-	917	-	-	917
Предоставени заеми на клиенти	585,266	30,485	557,533	-	-	1,173,284
ЦК в инвестиционен портфейл						
- на разположение за продажба	9,900	-	39,821	-	-	49,721
Други активи	5,185	959	1,888	8	885	8,925
Дълготрайни активи	-	-	-	-	52,149	52,149
<b>Общо активи</b>	<b>748,544</b>	<b>60,257</b>	<b>836,605</b>	<b>14,400</b>	<b>53,034</b>	<b>1,712,840</b>
<b>Пасиви</b>	<b>BGN</b>	<b>USD</b>	<b>EUR</b>	<b>Други</b>		<b>Общо</b>
Привлечени средства от банки	50,043	3,865	139,797	1	-	193,706
Деривативни финансови инструменти	-	-	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	-	-	-	-	4,007	4,007
Други пасиви	12,840	1,690	2,479	174	-	17,183
<b>Общо пасиви</b>	<b>612,916</b>	<b>157,295</b>	<b>739,248</b>	<b>14,170</b>	<b>4,007</b>	<b>1,527,636</b>
<b>Нетна балансова позиция</b>	<b>135,628</b>	<b>(97,038)</b>	<b>97,357</b>	<b>230</b>	<b>49,027</b>	<b>185,204</b>
<b>Нетна задбалансова позиция</b>	<b>(21,928)</b>	<b>96,178</b>	<b>(73,050)</b>	<b>(171)</b>	<b>-</b>	<b>1,029</b>
<b>Кредитни ангажименти</b>	<b>218,924</b>	<b>6,243</b>	<b>52,819</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>277,986</b>

## Приложения към финансовият отчет (продължение)

## Лихвен риск

## Лихвена чувствителност на активите и пасивите

Лихвен риск на паричните потоци е рискът от промяна в бъдещите парични потоци от финансови инструменти, вследствие на промени в пазарните лихвени проценти. Лихвен риск на справедливата стойност е рискът от промяна на стойността на финансовите инструменти, вследствие на промени в пазарните лихвени проценти.

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. Ръководството 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. Банката има право да променя лихвените проценти по всички кредитни и депозитни договори след изтичането на определен период от датата на сключването им. За тези финансови инструменти Банката приема датата, от която има право да промени лихвените проценти като договорена дата на промяна на лихвените проценти.

## Лихвена чувствителност на активите и пасивите

Към 31 Декември 2006г.	До 1 месец	1-3 месеца	3-12 месеца	1-5 год.	Над 5 год.	Нелихво -носни	Общо
<b>Активи</b>							
Пари (каса и БНБ)	211,938	-	-	-	-	-	211,938
Средства в банки	714,750	1,468	-	-	-	-	716,218
Оборотен портфейл	5,038	2,574	3,660	32,288	73,352	4,965	121,877
Деривативни финансови инструменти						1,623	1,623
Заеми на клиенти	1,451,047	14,326	122,122	-	-	-	1,587,495
Инвест. портфейл - за продажба	10,075	8,561	31,126	7,971	99,865	4,830	162,428
Други активи	-	-	-	-	-	78,300	78,300
<b>Общо активи</b>	<b>2,392,848</b>	<b>26,929</b>	<b>156,908</b>	<b>40,259</b>	<b>173,217</b>	<b>89,718</b>	<b>2,879,879</b>
<b>Пасиви</b>							
Средства от банки	189,041	5,033	11,146	-	-	-	205,220
Деривативни финансови инструменти	-	-	-	-	-	861	861
Средства от клиенти	1,921,092	155,518	137,618	-	-	-	2,214,228
Издадени облигации	-	-	31,541	63,885	-	-	95,426
Др. привл. средства	12,801	-	-	-	-	-	12,801
Други пасиви	-	-	-	-	-	31,275	31,275
<b>Общо пасиви</b>	<b>2,122,934</b>	<b>160,551</b>	<b>180,305</b>	<b>63,885</b>	<b>-</b>	<b>32,136</b>	<b>2,559,811</b>
<b>Разлика</b>	<b>269,914</b>	<b>(133,622)</b>	<b>(23,397)</b>	<b>(23,626)</b>	<b>173,217</b>	<b>57,582</b>	<b>320,068</b>

## Приложения към финансовият отчет (продължение)

## Лихвен риск (продължение)

Към 31 Декември 2005г.	До 1 месец	1-3 месеца	3-12 месеца	1-5 год.	Над 5 год.	Нелихво -носни	Общо
<b>Активи</b>							
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
Деривативни финансови инструменти	-	-	-	-	-	917	917
Заеми на клиенти	1,017,919	12,295	143,070	-	-	-	1,173,284
Инвест. портфейл - за продажба	4,637	-	261	19,585	23,057	2,181	49,721
Други активи	-	-	-	-	-	61,074	61,074
<b>Общо активи</b>	<b>1,392,875</b>	<b>19,429</b>	<b>156,306</b>	<b>31,391</b>	<b>48,667</b>	<b>64,172</b>	<b>1,712,840</b>
<b>Пасиви</b>							
Средства от банки	193,706	-	-	-	-	-	193,706
Деривативни финансови инструменти	-	-	-	-	-	16	16
Средства от клиенти	818,135	36,558	131,097	-	-	-	985,790
Издадени облигации	-	30,466	50,467	-	-	-	80,933
Др. привл. средства	36,178	-	209,823	-	-	-	246,001
Други пасиви	-	-	-	-	-	21,190	21,190
<b>Общо пасиви</b>	<b>1,048,019</b>	<b>67,024</b>	<b>391,387</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>21,206</b>	<b>1,527,636</b>
<b>Разлика</b>	<b>344,856</b>	<b>(47,595)</b>	<b>(235,081)</b>	<b>31,391</b>	<b>48,667</b>	<b>42,966</b>	<b>185,204</b>

## Приложения към финансовият отчет (продължение)

## Лихвен риск (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 2006 г.	%	BGN	USD	EUR
<b>Активи</b>				
Пари в каса и по сметки в БНБ		-	-	-
Средства в други банки		3.99	5.15	1.61
ЦК в оборотен портфейл		3.63	8.24	6.22
Предоставени заеми на клиенти		11.30	8.53	7.43
ЦК в инвестиционен портфейл		5.25	8.25	6.72
<b>Пасиви</b>				
Издадени облигации		4.52	-	-
Привлечени средства от банки		3.51	5.16	2.69
Привлечени средства от клиенти		2.45	1.93	1.82
Други привлечени средства				4.89
<b>Към 31 Декември 2005 г.</b>				
<b>Активи</b>				
Пари в каса и 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
<b>Пасиви</b>				
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

## Приложения към финансовият отчет (продължение)

## Ликвиден риск

Ликвиден риск е рискът Банката да не може да посрещне задълженията си за плащане, свързани с финансовите и пасиви, когато те станат дължими, както и невъзможност да замени привлечени средства, в случай че бъдат изтелени. Последниците от това могат да бъдат невъзможност да изпълни задълженията си за плащане към вложителите и поетите задължения за отпускане на кредити.

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

Към 31 Декември 2006 г.	До 1 месец	1-3 месеца	3-12 месеца	1-5 год.	Над 5 год.	Общо
<b>Активи</b>						
Пари в каса и в БНБ	211,938	-	-	-	-	211,938
Средства в други банки	714,750	1,468	-	-	-	716,218
ЦК в оборотен портфейл	4,965	2,575	-	37,325	77,012	121,877
Деривативни финансови инструменти	1,623	-	-	-	-	1,623
Заеми на клиенти	37,872	42,039	480,654	431,217	595,713	1,587,495
ЦК в инвестиц. портфейл	-	-	-	-	-	-
- за продажба	-	6,059	-	36,003	120,366	162,428
- държани до падеж	-	-	-	-	-	-
Други активи	-	-	-	-	78,300	78,300
<b>Общо активи</b>	<b>971,148</b>	<b>52,141</b>	<b>480,654</b>	<b>504,545</b>	<b>871,391</b>	<b>2,879,879</b>
<b>Пасиви</b>						
Привлечени средства от банки	184,481	5,466	13,247	2,026	-	205,220
Деривативни финансови инструменти	861	-	-	-	-	861
Средства от клиенти	1,439,600	173,434	508,017	93,177	-	2,214,228
Други привлечени средства	-	-	2,715	10,086	-	12,801
Издадени облигации	-	-	-	95,426	-	95,426
Отложен данъчни задължения	-	-	-	2,046	-	2,046
Други пасиви	-	-	-	-	29,229	29,229
<b>Общо пасиви</b>	<b>1,624,942</b>	<b>178,900</b>	<b>523,979</b>	<b>202,761</b>	<b>29,229</b>	<b>2,559,811</b>
<b>Разлика</b>	<b>(653,794)</b>	<b>(126,759)</b>	<b>(43,325)</b>	<b>301,784</b>	<b>842,162</b>	<b>320,068</b>
<b>Кумулативна разлика</b>	<b>(653,794)</b>	<b>(780,553)</b>	<b>(823,878)</b>	<b>(522,094)</b>	<b>320,068</b>	<b>-</b>

## 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
<b>Активи</b>						
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
Деривативни финансови инструменти	-	917	-	-	-	917
Заеми на клиенти	12,833	90,626	245,935	442,541	381,349	1,173,284
ЦК в инвестиц. портфейл	-	-	-	-	-	-
- за продажба	5,771	-	261	20,632	23,057	49,721
- държани до падеж	-	-	-	-	-	-
Други активи	-	-	-	-	61,074	61,074
<b>Общо активи</b>	<b>388,923</b>	<b>95,859</b>	<b>249,530</b>	<b>477,798</b>	<b>500,730</b>	<b>1,712,840</b>
<b>Пасиви</b>						
Привлечени средства от банки	189,886	1,807	2,013	-	-	193,706
Деривативни финансови инструменти	-	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	-	-	-	4,007	-	4,007
Други пасиви	-	-	-	-	17,183	17,183
<b>Общо пасиви</b>	<b>788,220</b>	<b>92,436</b>	<b>263,582</b>	<b>366,215</b>	<b>17,183</b>	<b>1,527,636</b>
<b>Разлика</b>	<b>(399,297)</b>	<b>3,423</b>	<b>(14,052)</b>	<b>111,583</b>	<b>483,547</b>	<b>185,204</b>
<b>Кумулативна разлика</b>	<b>(399,297)</b>	<b>(395,874)</b>	<b>(409,926)</b>	<b>(298,343)</b>	<b>185,204</b>	<b>-</b>

## Приложения към финансовият отчет (продължение)

## Ц. 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.

	Балансова стойност		Справедлива стойност	
	2006	2005	2006	2005
<b>Активи</b>				
Предоставени средства на други банки	716,218	203,016	716,218	203,016
Предоставени заеми на клиенти, включително:				
- Клиенти на дребно	646,537	512,583	646,537	512,583
- Големи корпоративни клиенти	689,092	556,176	689,092	556,176
- Малки и средни клиенти	251,866	104,525	251,866	104,525
<b>Общо кредити и аванси на клиенти</b>	<b>1,587,495</b>	<b>1,173,284</b>	<b>1,587,495</b>	<b>1,173,284</b>
	Балансова стойност		Справедлива стойност	
	2006	2005	2006	2005
<b>Пасиви</b>				
Привлечени средства от банки	205,220	193,706	205,220	193,706
Привлечени средства от клиенти, вкл.:				
- Клиенти на дребно	1,092,261	679,323	1,092,261	679,323
- Големи корпоративни клиенти	951,161	190,209	951,161	190,209
- Малки и средни клиенти	170,806	116,258	170,806	116,258
<b>Общо привлечени средства от клиенти</b>	<b>2,214,228</b>	<b>985,790</b>	<b>2,214,228</b>	<b>985,790</b>
Издадени облигации	95,426	80,933	94,926	80,641
Други привлечени средства	12,801	246,001	12,801	246,001

## 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.

**Приложения към финансовият отчет (продължение)****Ц. Справедлива стойност на финансовите активи и пасиви (продължение)***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. Ръководството счита, че справедливата стойност на предоставените заеми на клиенти с фиксиран лихвен процент не се различава съществено от тяхна балансова стойност, тъй като Банката може да променя лихвените проценти по свое усмотрение, след изтичането на определен период (до една година). Справедливата стойност включва очакваните бъдещи загуби, докато амортизираната цена и съответните обезценки включват само загубите към отчетната дата.

*в) 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.

*г) 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.

**Ч. Значими счетоводни преценки 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 компанията, в която е инвестирано, на индустрията и отрасъла, при промени в технологиите, влошаване на оперативните и финансови парични потоци и други.

**Приложения към финансовият отчет (продължение)****Ч. Значими счетоводни преценки и решения при прилагане на счетоводната политика (продължение)****Справедлива стойност на деривативните финансови инструменти**

Справедливата стойност на финансови инструменти, които не се котират на активни пазари, се определя чрез различни техники за оценка. Когато такива техники се използват за определяне на справедлива стойност, те се потвърждават и преглеждат периодично от квалифицирани служители, които не са свързани с областта, в която инструментите се създават. Всички модели се сертифицират, преди да бъдат използвани, и се настройват така че полученият резултат да отразява актуалните данни и пазарни цени. До степеня, до която това е приложимо, се използват само реални данни. По тази причина в области като чувствителност на кредитния риск и корелация се налага Ръководството да прави преценки. Промени в базисните допускания относно тези фактори може да се отрази на докладваната справедлива стойност на финансовите инструменти.

**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 финансовият отчет (продължение)

## 1 Нетен доход от лихви

	2006 г.	2005 г.
<b>Приход от лихви</b>		
Предоставени заеми на клиенти	148,079	101,130
Предоставени средства на други банки	14,197	3,688
Ценни книжа в оборотен портфейл	5,185	3,188
Ценни книжа в инвестиционен портфейл	2,420	4,177
Нетен приход от дериватни инструменти	716	773
Нетна печалба от хеджиращи инструменти	129	-
	<b>170,726</b>	<b>112,956</b>
<b>Разходи за лихви</b>		
Клиенти	42,176	13,186
Банки и други финансови институции	3,674	3,453
Дългови ценни книжа	3,814	2,365
Получени кредити	2,704	6,909
Подчинен срочен дълг	-	265
Други	-	13
	<b>52,368</b>	<b>26,191</b>

## 2 Нетен доход от такси и комисиони

	2006 г.	2005 г.
<b>Приходи от такси и комисиони</b>		
Комисионни по кредитни карти	9,164	9,117
Трансфер на средства	6,709	6,279
Касови операции	4,569	3,510
Парични преводи	2,574	2,331
Поддържане на сметки	2,579	1,947
Приходи от такси и комисионни по операции с деривати	741	-
Постъпления от продажба на услуги	474	639
Приходи от комисионни от задбалансови задължения	424	265
Комисионни по ценни книжа	418	357
Инвестиционно банкиране	207	388
Други	690	34
	<b>28,549</b>	<b>24,867</b>
<b>Разходи за такси и комисионни</b>		
Платени такси за услуги предоставени от БРС	8,675	8,130
Платени такси по договор с Български Пощи	2,406	2,336
Комисионни по отпускане на кредити	1,088	984
Комисионни за кредитни застраховки	569	718
Касови транзакции и такси по кореспондентски сметки	491	317
Виза карти, чекови и други такси	460	565
Комисионни по Ценни книжа	178	125
Разходи за такси и комисионни по операции с деривати	135	-
Комисионни по издадени ипотечни облигации	81	54
Други	811	460
	<b>14,894</b>	<b>13,689</b>

## Приложения към финансовият отчет (продължение)

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.

<b>3</b>	<b>Нетни приходи от валутни операции</b>	<b>2006 г.</b>	<b>2005 г.</b>
	Нетен доход от валутни операции	3,158	1,983
	Нетен доход от преоценка	458	157
	Нетен резултат от дериватни инструменти	373	-
		<b>3,989</b>	<b>2,140</b>
<b>4</b>	<b>Разходи за дейността</b>	<b>2006 г.</b>	<b>2005 г.</b>
	Разходи за персонала (Приложение 5)	29,781	22,572
	Наеми	10,492	7,308
	Амортизация (Приложение 14)	10,595	7,431
	Реклама и маркетинг	7,388	4,813
	Външни услуги	2,886	1,191
	Разходи за софтуер	3,256	2,820
	Комуникации	3,185	2,509
	Сигурност	2,494	2,135
	Материали	2,013	1,354
	Поправки и поддръжка	1,954	1,349
	Застраховки	193	250
	Данъци и такси	589	1,074
	Пътуване и разходи за хотел и храна	519	495
	Други разходи	671	975
		<b>76,016</b>	<b>56,276</b>
<b>5</b>	<b>Разходи за персонала</b>	<b>2006 г.</b>	<b>2005 г.</b>
	Заплати и други възнаграждения	23,990	17,405
	Разходи за пенсионно осигуряване	2,538	2,521
	Разходи за социално осигуряване	1,635	1,648
	Други	1,618	998
		<b>29,781</b>	<b>22,572</b>
	Банката оценява размера на провизиите за обезщетения при пенсиониране на 216 хил. лева (2005: 103 хил. лева)		
<b>6</b>	<b>Разходи за провизии</b>	<b>2006 г.</b>	<b>2005 г.</b>
	Предоставени заеми на клиенти (Приложение 11)	(15,928)	(10,124)
	Провизии по задбалансови ангажименти (Приложение 20)	(529)	-
	Провизии за съдебни спорове (Приложение 20 )	(201)	40
	Други активи (Приложение 13)	-	3
		<b>(16,658)</b>	<b>(10,081)</b>

## Приложения към финансовият отчет (продължение)

7	Разходи за данъци	2006 г.	2005 г.
	Данък за текущата година	6,957	2,204
	Отсрочен данък (Приложение 21)	(1,507)	2,817
	Данъчен разход от предходната година	-	676
	<b>Данък върху печалбата</b>	<b>5,450</b>	<b>5,697</b>

Официалната данъчна ставка е 15 % (2005 г.: 15%) 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:

	2006 г.	2005 г.
Печалба преди данъци	44,146	33,334
Данък при данъчна ставка от 15% (2005 г.: 15%)	6,622	5,000
Данъчен ефект от промени в данъчната ставка	(1,091)	-
Данък върху разходи, непризнати за данъчни цели	(81)	21
Данъчен разход от предходната година	-	676
<b>Данък върху печалбата</b>	<b>5,450</b>	<b>5,697</b>

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 материални задължения.

Последната обстойна данъчна проверка на Банката е направена през Февруари 2005 г. и обхваща периода 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.

8	Пари в каса и по сметки при Централната банка	2006г.	2005 г.
	Парични средства	62,283	38,643
	Парични средства в БНБ, различни от задължителния изискуем резерв	(33,691)	36,782
	Суми, включени в пари и парични еквиваленти (Приложение 24)	<b>28,592</b>	<b>75,425</b>
	Изискуем задължителен резерв в БНБ (Приложение 22)	<b>183,346</b>	<b>96,194</b>
		<b>211,938</b>	<b>171,619</b>

Допустимо е размерът на сумите държани по сметки в Централната Банка да спадне до 50% от необходимия размер на задължителните минимални резерви, изчислени съгласно методологията на Централната Банка. Банката е задължена да осигури средства равни или надвишаващи задължителните резерви на 4-то число на всеки месец .

## Приложения към финансовият отчет (продължение)

## 9 Предоставени средства на други банки

	2006г.	2005 г.
Депозити в банки с матуритет до 90 дни	700,738	183,899
Репо сделки до с матуритет до 90 дни	15,713	15,448
Минус провизии за обезценка	(374)	(374)
Включени в парични средства (Приложение 24)	<u>716,077</u>	<u>198,973</u>
Кредити на други финансови институции	43	125
Репо сделки до с матуритет над 90 дни	-	3,826
Вземания по лихви по депозити и репа	98	92
	<u>716,218</u>	<u>203,016</u>

Приблизително 77 % (2005 г.: 90%) 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

	2006 г.	2005 г.
Облигации:		
Български държавни облигации	98,826	49,503
Украински държавни облигации	1,898	1,954
Турски държавни облигации	2,281	1,237
Румънски държавни облигации	8,869	515
Облигации на местни банки	5,038	-
Акции	4,965	-
	<u>121,877</u>	<u>53,209</u>
<b>Капиталови Ценни книжа</b>		
- Котиран на фондова борса	4,965	-
- Некотиран на фондова борса	-	-
<b>Дългови Ценни книжа</b>		
- Котиран на фондова борса	5,037	-
- Некотиран на фондова борса	111,875	53,209

Облигациите включват начислена лихва в размер на 2,708 хиляди лева (2005 г.: 1,292 хиляди лева). Част от държавните облигации (Нота 22), в размер на 2,014 хиляди лева (2005 г: 3,129 хиляди лева), се използват като обезпечение по бюджетни средства..

Приложения към финансовият отчет (продължение)

11 Предоставени заеми на клиенти	2006 г.	2005 г.
Клиенти на дребно:		
- Потребителски кредити	194,971	201,480
- Кредитни карти	173,109	123,837
- Кредити за малкия бизнес	255,839	109,572
- Ипотечни кредити	302,629	200,065
	<b>926,548</b>	<b>631,954</b>
Корпоративни клиенти:		
- Големи корпоративни клиенти	488,830	449,630
- Малки и средни корпоративни клиенти	212,289	117,935
	<b>701,119</b>	<b>567,565</b>
Заеми и аванси	<b>1,627,667</b>	<b>1,199,519</b>
Минус провизии за обезценка	(40,172)	(26,335)
	<b>1,587,495</b>	<b>1,173,284</b>

Промените в провизиите за обезценка на кредити и аванси са както следва:

	Клиенти на дребно				Общо
	Потребителски кредити	Кредитни карти	Кредити за малък бизнес	Ипотечни кредити	
Салдо към 1 Януари 2006	10,041	2,439	3,247	421	16,148
Увеличение на провизиите	5,887	5,771	2,278	159	14,095
Отписани несъбираеми кредити	(12)	(523)	(1,556)	-	(2,091)
Салдо към 31 Декември 2006	<b>15,916</b>	<b>7,687</b>	<b>3,969</b>	<b>580</b>	<b>28,152</b>

	Корпоративни клиенти		
	Големи корпоративни клиенти	Малки и средни клиенти	Общо
Салдо към 1 Януари 2006	5,463	4,724	10,187
Увеличение на провизиите	376	1,457	1,833
Отписани несъбираеми кредити	-	-	-
Салдо към 31 Декември 2006	<b>5,839</b>	<b>6,181</b>	<b>12,020</b>

## Приложения към финансовият отчет (продължение)

## 11 Предоставени заеми на клиенти (продължение)

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

	2006г.	%	2005 г.	%
Търговия и услуги	544,755	34	412,654	34
Частни лица	637,181	39	486,550	41
Производство	215,366	13	186,237	15
Строителство	86,888	5	8,002	1
Други	143,477	9	106,076	9
	<u>1,627,667</u>	<u>100</u>	<u>1,199,519</u>	<u>100</u>

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

	2006 г.	2005 г.
Десетте най-големи заема на клиенти	122,448	94,458
Процент от общите кредити	7.5%	7.9%

В сумата на вземанията по кредити и аваниси е включена начислена лихва 6,609 хиляди лева (2005: 4, 368). Кредитите и авансите включват заложените кредити по издадени от Банката ипотечни облигации (Нота 22) в размер на 34,791 хиляди лева (2005: 56,838).

Към 31 Декември 2006г. Банката е прехвърлила кредити в размер на 609,285 хиляди лева към компании от EFG Group.

12 Ценни книжа в инвестиционен портфейл	2006 г.	2005 г.
<b>Ценни книжа за продажба</b>		
Български държавни ценни книжа:	123,742	23,587
Облигации, емитирани от банки	10,076	8,836
Корпоративни облигации, емитирани от предприятия	19,311	2,596
Румънски държавни ценни книжа	4,469	12,520
Акции	3,975	1,712
Участие в Global Bulgaria and Romania Growth Fund	855	470
	<u>162,428</u>	<u>49,721</u>
<b>Капиталови Ценни книжа</b>		
- Котирани на фондова борса	3,404	1,141
- Некотирани на фондова борса	1,426	1,041
<b>Дългови Ценни книжа</b>		
- Котирани на фондова борса	5,242	12,556
- Некотирани на фондова борса	152,356	34,983
	<u>162,428</u>	<u>49,721</u>

## Приложения към финансовият отчет (продължение)

## 12 Ценни книжа в инвестиционен портфейл (продължение)

В размера на ценните книжа в инвестиционен портфейл за продажба се включва начислената лихва, която възлиза на 6,023 хиляди лева (2004 г.: 1,813 хиляди лева).

Движението на ценните книги за продажба е било както следва:

<b>Балансова стойност към 31 Декември 2005</b>		49,721
Закупени ценни книги		182,607
Продадени ценни книги		(71,723)
Нетни увеличения в справедливата стойност		1,823
<b>Балансова стойност към 31 Декември 2006</b>		<b>162,428</b>
<b>Печалби/загуби от ценни книжа в инвестиционен портфейл</b>	<b>2006 г.</b>	<b>2005 г.</b>
Преоценъчен резерв, прехвърлен в нетна печалба	3,889	870
Печалби/загуби от операции с ценни книжа	(999)	261
	<b>2,890</b>	<b>1,131</b>
<b>13 Други активи</b>	<b>2006 г.</b>	<b>2005 г.</b>
Други дебитори	2,368	3,670
Транзитни суми	2,196	2,596
Разходи за бъдещи периоди	968	720
Активи за препродажба	381	802
Материали	116	96
Предплатени суми	52	84
Други активи	2,986	862
Минус провизии по други активи (Приложение 6)	(790)	(790)
	<b>8,277</b>	<b>8,040</b>

## 14 Дълготрайни активи

	Стопански инвентар и др. ДМА		Общо
1 Януари 2005 г.	Земи и сгради	др. ДМА	
Отчетна стойност	10,241	39,787	50,028
Натрупана амортизация	(2,058)	(19,282)	(21,340)
<b>Балансова стойност</b>	<b>8,183</b>	<b>20,505</b>	<b>28,688</b>
<b>Към 31 Декември 2005</b>			
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 (Нота 4)	(736)	(6,695)	(7,431)
Обезценка	-	(2)	(2)
<b>В края на периода</b>	<b>18,892</b>	<b>33,257</b>	<b>52,149</b>
<b>31 Декември 2005 г.</b>			
Отчетна стойност	20,567	50,054	70,621
Натрупана амортизация	(1,675)	(16,797)	(18,472)
<b>Балансова стойност</b>	<b>18,892</b>	<b>33,257</b>	<b>52,149</b>

## Приложения към финансовият отчет (продължение)

## 14 Дълготрайни активи (продължение)

Към 31 Декември 2006 г	Земи и сгради	Стопански инвентар и др. ДМА	Общо
В началото на периода	18,892	33,257	52,149
Новопридобити активи	9,982	18,581	28,563
Отписани активи	(41)	(53)	(94)
Разход за амортизация (Нота 4)	(1,387)	(9,208)	(10,595)
В края на периода	<b>27,446</b>	<b>42,577</b>	<b>70,023</b>

## Към 31 Декември 2006 г.

Отчетна стойност	30,401	67,894	98,295
Натрупана амортизация	(2,955)	(25,317)	(28,272)
Балансова стойност	<b>27,446</b>	<b>42,577</b>	<b>70,023</b>

Ако сградите бяха представени по историческа цена, тяхната стойност би била както следва:

	2006 г.	2005 г.
Цена	29,850	19,978
Натрупана амортизация	(3,830)	(2,512)
Нетна балансова стойност	<b>26,020</b>	<b>17,466</b>

## 15 Привлечени средства от банки

	2006 г.	2005 г.
Разплащателни сметки	23,804	32,201
Депозити на други банки	122,363	161,505
Репо сделки	59,053	-
	<b>205,220</b>	<b>193,706</b>

Привлечените средства от банки включват задължения по начислени лихви в размер на 3,417 хиляди лева (2005 г.: 361 хиляди лева).

## Приложения към финансовият отчет (продължение)

## 16 Деривативни финансови инструменти

Банката използва валутни и лихвени суапи, валутни форуърди и валутно-лихвени суапи, които представляват споразумения, сключени между Банката и нейни контрагенти с нехеджиращи цели.

Валутните форуърди представляват ангажимент за покупка на чужда или местна валута.

Валутните суапи са условни задължения за размяна на парични потоци между две страни. При суапите се извършва икономическа размяна на валута, на комбинация от валути или на лихвени проценти (при валутно-лихвени суапи). 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.

Лихвените суапи представляват ангажимент за размяна на един набор от парични потоци с друг. По същество тези суапи представляват размяна на лихвени проценти. Не се осъществява размяна на главници, поради което кредитният риск е минимален.

Лихвените фючърси представляват ангажименти за получаване или плащане на една нетна сума в зависимост от настъпилите промени в лихвените проценти. Кредитният риск е незначителен, тъй като фючърните договори са обезпечени с парични средства или търгуеми ценни книги, а промените в пазарната стойност на фючърните договори се отразяват ежедневно по сметките на техните държатели.

Лихвените форуърди представляват индивидуално договорени лихвени фючърси, при които бъдещите суми които ще бъдат платени/получени се определят на нетна база, като разликата между лихвеният процент заложен в форуърдния договор и текущия пазарен лихвен процент към датата на падежа.

Номиналната стойност на някои финансови инструменти може да служи като база за сравнение с балансово признати инструменти, но не е задължително показателна за размера на бъдещите парични потоци или на настоящата им справедлива стойност, поради което не е индикатор за поетият от банката кредитен или пазарен риск. 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:

## Приложения към финансовият отчет (продължение)

## 16. Деривативни финансови инструменти (продължение)

Към 31 Декември 2006 г.	Номинална стойност	Активи	Пасиви
<b>Деривативни финансови инструменти, държани за търгуване</b>			
<b>Валутни деривативни финансови инструменти</b>			
Извънборсови валутни форуърди	185,947	275	-
Извънборсови валутни суапи	397,064	399	228
<b>Общо валутни деривати</b>	<b>583,011</b>	<b>674</b>	<b>228</b>
<b>Лихвени деривати</b>			
Извънборсови лихвени суапи	126,256	-	633
Извънборсови валутно-лихвени суапи	50,000	-	-
Лихвени фючърси	23,884	340	-
<b>Общо лихвени деривати</b>	<b>200,140</b>	<b>340</b>	<b>633</b>
<b>Деривати за хеджиране</b>			
Извънборсови лихвени суапи	58,675	609	-
<b>Общо признати деривативни активи/пасиви</b>	<b>841,826</b>	<b>1,623</b>	<b>861</b>

## Към 31 Декември 2005 г.

<b>Деривативни финансови инструменти, държани за търгуване</b>			
<b>Валутни деривативни финансови инструменти</b>			
Извънборсови валутни форуърди	1,564	1	-
Извънборсови валутни суапи	117,889	916	-
<b>Общо валутни деривати</b>	<b>119,453</b>	<b>917</b>	
<b>Лихвени деривати</b>			
Извънборсови лихвени суапи	53,840	-	16
<b>Общо признати деривативни активи/пасиви</b>	<b>173,293</b>	<b>917</b>	<b>16</b>

Банката хеджира част от лихвеният си риск, произтичащ от евентуалното намаление в справедливата стойност на активи с фиксиран лихвен процент, деноминирани в чуждестранна валута, като използва лихвени суапи. Нетната справедлива стойност на тези суапи към 31 Декември 2006 е 609 хиляди лева (2005: нула). Печалбата от хеджиращия инструмент е 609 хиляди лева (2005: нула). Загубите от хеджирания актив, дължащи се на хеджирания риск са 480 хиляди лева (2005: нула)

## Приложения към финансовият отчет (продължение)

<b>17</b>	<b>Привлечени средства от клиенти</b>	<b>2006 г.</b>	<b>2005 г.</b>
	<b>Големи корпоративни клиенти</b>		
	- Текущи и разплащателни сметки	218,120	135,886
	- Срочни депозити	733,040	54,309
	<b>Малки и средни корпоративни клиенти</b>		
	- Текущи и разплащателни сметки	155,048	105,674
	- Срочни депозити	15,758	8,569
	<b>Общо корпоративни клиенти</b>	<b><u>1,121,966</u></b>	<b><u>304,438</u></b>
	<b>Клиенти на дребно</b>		
	- Текущи и разплащателни сметки	378,054	299,084
	- Срочни депозити	714,208	382,268
	<b>Общо клиенти на дребно</b>	<b><u>1,092,262</u></b>	<b><u>681,352</u></b>
	<b>Общо привлечени средства от клиенти</b>	<b><u>2,214,228</u></b>	<b><u>985,790</u></b>

Депозитите от клиенти включват 14,176 хиляди лева (2005 г.: 5,196 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 11,273 хиляди лева (2005 г.: 2,408 хиляди лева).

**18 Издадени облигации**

През Юли 2005г. бяха емитирани 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 29,939 хиляди лева. Към 31 Декември 2006 начислената лихва върху дълговите ценни книжа е 471 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 са с фиксиран лихвен процент от 3,770%. Нетните постъпления, намалени с разходите по емисията, възлизат на 29,952 хиляди лева. Към 31 Декември 2006 начислената лихва върху дълговите ценни книжа е 183 хил. лева. Ипотечните облигации падежират през Ноември 2008 г.

През Юли 2006г. бяха емитирани корпоративни облигации на обща номинална стойност 33.75 млн. лева. Новите корпоративни облигации са с фиксиран лихвен процент от 4.55%. Нетните постъпления, намалени с разходите по емисията, възлизат на 33,681 хиляди лева. Към 31 Декември 2006 начислената лихва върху дълговите ценни книжа е 530 хиляди лева. Корпоративните облигации падежират през Юли 2008 г.

Кредити и вземания от клиенти в размер на 34,791 хиляди лева (2005: 56,838 хиляди) са заложиени като обезпечение по издадените ипотечни облигации (Нота 22)

## Приложения към финансовият отчет (продължение)

## 19 Други привлечени средства

Към 31 Декември 2006 г. Други привлечени средства включват следните суми:

	2006 г.	2005 г.
Европейска Банка за Възстановяване и Развитие (ЕБВР) – втори заем	10,086	29,830
Европейска Банка за Възстановяване и Развитие (ЕБВР) – първи заем	2,715	6,349
EFG PRIVATE BANK –Luxembourg S.A	-	157,606
EFG PRIVATE BANK –Luxembourg S.A	-	39,238
Първа Международна Търговска Банка, Малта (ПМТБ)	-	12,978
	<b>12,801</b>	<b>246,001</b>

Другите привлечени средства включват начислена лихва в размер на 250 хиляди лева ( за 2005 г.:2,089 хиляди лева) и са намалени с размера на платените и начислени такси и комисионни в размер на 467 хиляди лева ( 2005г.: 463 хиляди лева).

Структурата на падежа на другите привлечени средства към 31 Декември 2006г. е посочена в долната таблица:

Падеж	ЕБРД 1	ЕБРД 2
2007	2,267	776
2008	2,267	776
2009	2,267	776
2010	2,523	387
2011	254	-
2012	254	-
2013	254	-
<b>Общо</b>	<b>10,086</b>	<b>2,715</b>

**Заем от Европейската Банка за Възстановяване и Развитие (ЕБВР) – Втори заем**

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. Заемът е бил изцяло усвоен към 31 Август 2006г.

На 6 Декември 2006 Българска Пощенска Банка и Европейската Банка за Възстановяване и Развитие се споразумяха, по силата на условията, заложен в оригиналният договор от 16 Март 2004, за увеличение на размера на кредита до 15 милиона евро (на три допълнителни транша от 5 милиона евро всеки). Целта на промените в договора е да бъдат насърчвани отговарящи на изискванията проекти за реструктуриране, разширяване и модернизация на енергоползващи индустриални производства както и малки енергоспестяващи енергийни инвестиции в частния сектор на Република България. Изплащането на заема се състои от 8 равни полугодишни вноски, на 19 Януари и 19 Юли всяка година, с първо плащане на 19 Януари 2010 г. Към 31 Декември 2006 г. Банката е усвоила 1 милион евро от кредита.

## Приложения към финансовият отчет (продължение)

## 19 Други привлечени средства (продължение)

**Кредит от Европейската Банка за Възстановяване и Развитие (ЕБВР) – Първи заем**

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 2006 г. са усвоени 2 милиона евро по този договор.

Съгласно условията по договорите с Европейската Банка за Възстановяване и Развитие (ЕБВР), Банката се задължава да изпълнява редица финансови и нефинансови условия. В случай на неизпълнение, Банката е задължена незабавно да информира ЕБРД. В такива случаи ЕБРД има правото да обяви за изискуема част или цялата дължима главница, както и дължимите лихви по кредита.

## 20 Други пасиви

	2006 г.	2005 г.
Задължения към клиенти	8,850	4,583
Начислени разходи	9,623	6,056
Други кредитори	1,689	1,299
Приходи за бъдещи периоди- комисионни по кредитни карти	3,118	4,309
Провизии за съдебни искиове (Приложения 6 и 22)	306	105
Провизии по задбалансови ангажименти	529	-
Начисления за неизползвани отпуски	551	470
Задължения по окончателни данъци	264	361
	<b>24,930</b>	<b>17,183</b>

Общата сума на изплатените за сметка на начислени провизии обезщетения по съдебни дела за 2006 г. е в размер на 322 хил. 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 финансовият отчет (продължение)

## 21 Отсрочени данъчни задължения

Отложени данъци са калкулирани за всички временни разлики, като е използван 10 % данъчен процент, какъвто е ефективният данъчен процент в сила от 1 Януари 2007г. (2006: 15%).

Промените в отложените данъци са както следва:

<b>Отсрочени данъчни задължения</b>	<b>2006</b>	<b>2005</b>
Пасиви по отсрочени данъчни задължения в началото на годината	4,007	1,453
Намаление на нетното данъчно задължение – в отчета за приходите и разходите (Приложение 7)	(1,507)	2,817
Преоценка на дълготрайни активи и инвестиции – в отчета за собствения капитал	(454)	(263)
<b>Пасиви по отсрочени данъчни задължения в края на годината</b>	<b>2,046</b>	<b>4,007</b>

Отложените данъчни активи и пасиви се отнасят до следните елементи:

	<b>2006 г.</b>	<b>2005 г.</b>
<b>Пасиви по отсрочени данъчни задължения</b>		
Ускорена амортизация	964	1,028
Преоценка на дълготрайни активи	195	293
Преоценка на инвестиционни ценни книжа за продажба	86	439
Непризнат приход от провизии по МСС	917	2,366
	<b>2,162</b>	<b>4,126</b>
<b>Отсрочени данъчни вземания</b>		
Начисления за неизползвани отпуски	69	81
Провизии по съдебни дела и задбалансови ангажименти	47	38
<b>Сума</b>	<b>116</b>	<b>119</b>
<b>Нетни отсрочени данъчни задължения</b>	<b>2,046</b>	<b>4,007</b>

Сумата на отсрочени данъци, посочени в отчета за доходите, обхваща следните временни разлики:

	<b>2006 г.</b>	<b>2005 г.</b>
Непризнат приход от провизии по МСС	1,449	(2,366)
Ускорена амортизация	63	(545)
Начисления за неизползвани отпуски	(12)	56
Провизии по съдебни дела и задбалансови ангажименти	7	38
<b>Намаление на нетното данъчно задължение</b>	<b>1,507</b>	<b>(2,817)</b>

## Приложения към финансовият отчет (продължение)

## 22 Условни задължения и ангажименти

## (а) Съдебни искиове

Към 31 Декември 2006 г. съществуват съдебни искиове срещу банката. Провизиите за възможни загуби, заделени във връзка с такива съдебни искиове са в размер на 306 хиляди лева (2005 г.: 105 хиляди лева).

## (б) Капиталови разходи

Към 31 Декември 2006г. Банката има поети задължени във връзка с одобрени капиталови разходи за сгради и оборудване в размер на 3,153 хиляди лева. Ръководството е убедено, че бъдещите нетни приходи и финасиране ще бъдат достатъчни за покриване на поетите ангажименти.

## (в) Задължения свързани с кредитната дейност

Гаранциите, издадени от Банката, носят същия кредитен риск като кредитите.

Кредитните ангажименти представляват неизползваната част от разрешеният размер на кредити, гаранции или акредитиви. Нарастването през 2006 на неусвоените кредитни ангажименти е 158,365 хиляди лева. Ръстът се дължи на нарастването на големите корпоративните кредити, кредитните карти и кредитите за малкия бизнес. 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.

	2006 г.	2005 г.
Кредитни ангажименти	414,717	256,352
Гаранции	43,589	18,326
Акредитиви	24,328	3,308
	<b>482,634</b>	<b>277,986</b>

## (г) Спазване на поети договорености

Банката е обект на договорености, свързани предимно с получени кредити. Неизпълнението на подобни договорки би могло да доведе до негативни последици за Банката, включително нарастване на цената на финансирането. Ръководството на Банката счита, че Банката спазва поетите договорености.

## (д) Задължения по оперативен лизинг

	2006 г.	2005 г.
Срок до 1 година	1,337	3,052
От 1 до 5 години	106	603
Над 5 години	27	-
	<b>1,470</b>	<b>3,655</b>

## Приложения към финансовият отчет (продължение)

## 22 Условни задължения и ангажименти (продължение)

## (е) Активи предоставени като обезпечение

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

	Активи		Съответни пасиви	
	2006 г.	2005 г.	2006 г.	2005 г.
Задължителни резерви в БНБ (Прил. 8)	183,346	96,194	2,291,820	1,202,427
Средства на клиенти (Прил.17)	14,176	5,196	32,798	5,228
ЦК в оборотен портфейл (Прил. 10)	2,014	3,129	1,606	640
Заеми на клиенти (Прил. 11)	34,791	56,838	30,805	50,725
	<b>234,327</b>	<b>161,357</b>	<b>2,357,029</b>	<b>1,259,020</b>

## 23 Основен капитал

Броят на издадените обикновени акции към края на годината е 41,543,280 акции (2005 г: 21,984,980 акции) с номинал от 5 лева всяка (2005 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:

	2006 г.	2005 г.
Пари в каса	62,283	38,643
Парични средства в БНБ (Приложение 8)	(33,691)	36,782
Предоставени средства на други банки (Приложение 9)	716,077	198,973
Ценни книжа в оборотен портфейл с падеж до 90 дни	7,540	-
	<b>752,209</b>	<b>274,398</b>

## 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 27 Февруари 2006г. Банката издава 19,558,300 акции, възлизащи на 97,791,500 лева (EUR 50,000,000), които са придобити от EFG Eurobank Egrasias. Така към 31 Декември 2006 капиталът на Пощенска банка става 207,716,400 лева (2005: 109,924,900). Към 31 Декември 2006 EFG Eurobank Egrasias притежава директно 75.33% от капиталът на Пощенска банка. EFG Eurobank Egrasias притежава други 24.33% нейният 100% филиал СЕН Balkan Holdings Limited.

Българска Пощенска Банка АД е част от EFG Eurobank Ergasias .

Крайната компания-майка е EFG Eurobank Financial Group

Банката има операции със свързани лица в нормалния курс на своята дейност. Тези операции включват кредити, депозити и валутни операции. Обемите на тези операции, балансите им към края на годината и свързаните с тях приходи и разходи за година са както следва:

## Приложения към финансовият отчет (продължение)

## 25 Сделки със свързани лица (продължение)

## Транзакции с EFG EUROBANK ERGASIAS

	2006 г.	2005 г.
<b>(а) Заеми и депозити в свързани лица</b>		
В началото на годината	129,894	331
Нетна промяна за периода	547,243	129,563
<b>В края на годината</b>	<b>677,137</b>	<b>129,894</b>
Приход от лихви	9,087	525
Приход от такси и комисионни	436	-
Не се признават провизии във връзка със заеми и депозити, предоставени на свързани лица.		
<b>(б) Депозити и заеми от свързани лица</b>		
В началото на годината	121,454	69,131
Получени през годината	-	52,323
Изплатени през годината	(119,548)	-
<b>В края на годината</b>	<b>1,906</b>	<b>121,454</b>
Разход за лихви	1,097	2,547
Разходи за такси и комисионни	47	-
<b>Задбалансови ангажименти</b>		
Гаранции издадени от банката	-	-
Гаранции получени от банката	3,394	3,663

## (в) Други операции

Деривативни финансови инструменти	Номинална стойност	Активи	Пасиви
<b>Към 31 Декември 2006</b>			
<b>Валутни деривати</b>			
Извънборсови валутни форуърди	91,197	658	-
Извънборсови валутни суапи	124,453	-	116
<b>Общо извънборсови валутни деривати</b>	<b>215,650</b>	<b>658</b>	<b>116</b>
<b>Лихвени деривати</b>			
Извънборсови лихвени суапи	89,061	-	554
Извънборсови валутно-лихвени суапи	108,675	609	-
<b>Общо извънборсови лихвени деривати</b>	<b>197,736</b>	<b>609</b>	<b>910</b>
<b>Общо признати деривативни активи/пасиви</b>	<b>413,386</b>	<b>1,267</b>	<b>1,026</b>

## Приложения към финансовият отчет (продължение)

## 25 Сделки със свързани лица (продължение)

Към 31 Декември 2005

Деривативни финансови инструменти за търговия	Номинална стойност	Активи	Пасиви
<b>Валутни деривати</b>			-
Извънборсови валутни форуърди	992	837	-
Извънборсови валутни суапи	70,410	26	-
<b>Общо извънборсови валутни деривати</b>	<b>71,402</b>	<b>863</b>	-
<b>Лихвени деривати</b>			
Извънборсови лихвени суапи	21,053	-	82
<b>Общо извънборсови лихвени деривати</b>	<b>21,053</b>	-	<b>82</b>
<b>Общо деривати за търговия</b>	<b>92,455</b>	<b>863</b>	<b>82</b>

## Транзакции и салда с други свързани лица, които са част от EFG Bank European Financial Group

	2006 г.	2005 г.
<b>(а) Заеми и депозити в свързани лица</b>		
В началото на годината	-	85,618
Нетна промяна за периода	-	(85,618)
<b>В края на годината</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Приход от лихви	-	3,384
Приход от такси и комисионни	-	118

Не се признават провизии във връзка със заеми и депозити, предоставени на свързани лица.

	2006 г.	2005 г.
<b>(б) Депозити и заеми от свързани лица</b>		
В началото на годината	212,332	54,172
Получени през годината	506,782	255,952
Изплатени през годината	(58,675)	(97,792)
<b>В края на годината</b>	<b>660,439</b>	<b>212,332</b>
Платени лихви	16,756	2,893
<b>Транзакции</b>	<b>2006 г.</b>	<b>2005 г.</b>
Разходи за посреднически услуги и обратка на транзакции - БРС	8,386	8,129
Разходи за одиторски услуги	118	290
Разходи за такси и комисионни	233	37

## Приложения към финансовият отчет (продължение)

## 25 Сделки със свързани лица (продължение)

Деривативни финансови  
инструменти

Номинална стойност      Активи      Пасиви

Към 31 Декември 2006

Валутни деривати

Извънборсови валутни суапи

256,214

57

-  
-

## Сделки с Ръководния персонал на банката

## (а) Кредити и аванси

2006

2005

В началото на годината

247

187

Получени през годината

218

136

Изплатени през годината

(105)

(76)

**В края на годината****360****247**

Приход от лихви

7

6

Кредитите отпуснати на ръководния персонал през отчетната година в размер на 218 хиляди лева (2005: 136 хиляди) се погасяват на месечни вноски и имат лихвен процент 5.25% (2005: 5.25%). Кредитите отпуснати на Ръководния персонал през 2006 са обезпечени с жилищни ипотечи.

## (б) Депозити

2006

2005

Депозити на клиенти

В началото на годината

14

8

Получени през годината

118

20

Изплатени през годината

-

(14)

**В края на годината****132****14**

Депозитите са с променлив лихвен процент и са платими при поискване.

## (в) Възнаграждения на Ръководния персонал

2006

2005

Заплати и допълнителни възнаграждения

1,405

1,288