

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

31 ДЕКЕМВРИ 2006

СЪДЪРЖАНИЕ

	<i>Страница</i>
Доклад на независимите одитори	
Годишен доклад за дейността	1-8
Отчет за приходите и разходите	9
Баланс	10
Отчет за собствения капитал	11
Отчет за паричния поток	12-13
Приложения	14-58

Ръководството представя своя годишен доклад за дейността към 31 декември 2006 г.

ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТТА

Банката е акционерно дружество и е регистрирана на 02 Април 1991г. със седалище в България и следния адрес на регистрация: България, София 1048, бул „Цар Освободител” №14. Българска Пощенска Банка АД (Банката) предлага обслужване на физически лица, корпоративно и инвестиционно банкиране в България.

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА

Развитието и резултатите от дейността на предприятието

Пощенска банка е водеща банка в България, част от голямата международна финансова група – EFG Group. Банката предлага широка гама от банкови услуги на местни и чуждестранни клиенти чрез повсеместната си клонова мрежа и представителни офиси в пощенските станции в цялата страна.

Изминалата 2006 г. беше много успешна за Пощенска банка. Във всички насоки на бизнеса банката спечели пазарен дял. Активите нараснаха с 69% до 2,870 милиона лева, а нетния кредитен портфейл се увеличи с 36% до 1,578 милиона лева. Пощенска банка продължи да предлага качествени продукти и услуги на конкурентни цени, които бяха добре приети от потребителите.

Добрият имидж и повсеместното покритие с офиси в страната позволи на Банката да затвърди доверието в клиентите, както и да привлече нови вложители.

Оперативните приходи нараснаха паралелно с разрастването на бизнеса. За финансовата 2006 г. оперативният приход достигна 141 милиона лева, или отбеляза ръст от 37%. Продължаващите инвестиции в разширяването и обновяването на клоновата мрежа доведоха до скок на оперативните разходи до 76 млн.лв, който въпреки всичко остана по-нисък в сравнение с темпа на нарастване на оперативните приходи. Всичко това се отрази съществено върху нарастването на нетната печалба, повече от 3 пъти до 44 милиона лева.

Пощенска банка продължи партньорството си с филиалите на EFG групата в България. През 2006 г. EFG Factors, факторинг звеното на групата основа клон в България, добавяйки факторинг услугите към широката гама продукти, които Пощенска банка може да предложи на нейните многобройни клиенти.

Важни събития, случили се през финансовата 2006 година.

През 2006 г. Банката разшири нейната клонова мрежа в страната до 148 офиса. Клиентски услуги бяха осигурени и в 2 048 офиси на Банката в пощенските станции в цялата страна. Броят на служителите към 31 Декември 2006 г. е 1 586.

Нова система за събиране на кредити (Qualco) беше внедрена през първата половина на 2006г. В момента Qualco се използва единствено за улесняване събирането на вземания по кредитни карти. Предвижда се в близко бъдеще събирането на всички кредити да се извършва чрез Qualco.

Нова система (Kondor Plus) в управление „Ликвидност” беше внедрена през Октомври 2006г.

През май 2006 г. Съветът на Директорите на Банката стартира проекта „Базел 2”. За да се идентифицират нуждите за промени в банковите системи и процедури, беше направен детайлен анализ на несъответствията. Банката предостави исканията си на доставчиците на програмните продукти за изменения във функционалността на системата..

Структура на основния капитал

На 27 Април 2006 г. Банката емитира 19 558 300 акции на стойност 97 791 500 лева (50 000 000 евро), които бяха придобити от EFG Eurobank Ergasias. Така към 31 Декември 2006 г. капитала на Пощенска банка стана 207 716 400 лева (2005: 109 924 900 лева).

Към 31 Декември 2006 г. структурата на акционерите е следната: EFG Eurobank Ergasias притежава 75.33% от Пощенска банка. EFG Eurobank Ergasias притежава други 24.33%, чрез нейния филиал СЕН Balkan Holdings Limited. “Български пощи” ЕАД притежават 0.34% от общия брой акции на Банката.

Съвет на Директорите

Понастоящем Борда на Директорите се състои от: Теодор Каракасис, Антъни К.Хасиотис, Асен Василев Ягодин, Евангелос Йоанис Кавалос, Кростос Продромос Комиопулос, Харламбос Маргаритис Киркос, Георгиус Спиридон Катсарос, Пиерджорджи Прадели.

Петя Димитрова е Прокурист и Главен Финансов Директор на Банката.

1. Възнаграждения, получени общо през годината от членовете на съвета

През 2006 година членовете на Съвета на директорите не са получавали възнаграждения от Банката в тяхната функция като членове на Съвета на директорите.

2. Придобитите, притежаваните и прехвърлените от членовете на Съвета през годината акции и облигации на дружеството

Членовете на Съвета на директорите не са придобивали акции на Банката.

3. Права на членовете на Съвета да придобиват акции и облигации на дружеството.

Членовете на Съвета на директорите не притежават специални права от придобиването на акции на Банката.

4. Участие на членовете на Съвета на директорите в търговски дружества като:

4.1. съдружници с неограничена отговорност

➤ Теодор Каракасис
EFG Property Services LTD., Сърбия – член на Съвета на директорите

- Хараламбос Киркус

EFG Property Services Ltd., Serbia – член на Съвета на директорите

4.2. Притежаващи повече от 25 на сто от капитала на друго дружество

- Асен Ягодин

DAIK OOD Real Estate, България

4.3. Участващи в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети

- **Теодор Каракасис**

EFG Property Services Sofia AD, Bulgaria – Member of the Board

Bancpost S.A., Romania – Member of the Board

Eurobank Property Services S.A., Greece – Member of the Board

EFG Retail Services IFN S.A., Romania – Member of the Board

EFG Eurobank Leasing IFN S.A., Romania – Chairman of the Board

EFG Eurobank Property Services S.A., Romania – Member of the Board

EFG Retail Services A.D. Beograd, Serbia – Member of the Board

EFG Leasing A.D., Serbia - Chairman of the Board

EFG Leasing EAD, Bulgaria – Chairman of the Board

DZI Bank Ad, Bulgaria – Member of the Supervisory Board

Polbank EFG , Poland – Member of the Supervisory Board

EFG Factors S.A. – Member of the Board

- **Антъни Хасиотис**

American Chamber of Commerce, Bulgaria - Treasurer and Member of the Board

Hellenic Business Council, Bulgaria - Founding Member, Member of the Board and Vice President

EFG Leasing EAD, Bulgaria – Member of the Board

Bulgarian Business Leaders Forum –Member of the Board

➤ Пьерджорджи Прадели

EFG Private Bank (Luxembourg) S.A. – as member of the Board

Eurobank EFG stedionica A.D. Beograd – as member of the Board

DZI Bank AD, Sofia – as member of the Supervisory Board

Tekfenbank SA – as member of the Board

➤ Хараламбос Киркус

EFG Property Services Sofia AD, Bulgaria – Chairman of the Board

Bancpost S.A., Romania – Member of the Board

EFG Eurobank Property Services S.A., Romania – Chairman of the Board

Eurobank Properties R.E.I.C., Greece – Chairman of the Board

Eurobank Property Services S.A., Greece – Chairman of the Board

Be-Business Exchange S.A., Greece – Chairman of the Board

EFG Eurobank Ergasias S.A., Greece – Member of the Board

EFG Eurobank Ergasias Leasing S.A., Greece – Member of the Board

Financial Planning Services S.A., Greece – Member of the Board

DZI Bank AD, Bulgaria – Member of the Supervisory Board

○ Христос Комиопулос

EFG Leasing EAD, Bulgaria – Member of the Board

EFG Insurance Services S.A., Greece – Member of the Board

EFG Eurobank Leasing IFN S.A., Romania – Member of the Board

EFG Insurance Services S.A., Greece – Member of the Board

DZI Bank Ad – Member of the Board

○ **Евангелос Кавалос**

Unitfinance SA as a member

Open24 Eurobank Ergasias SA as Vice President

EFG Leasing SA as Member

BE-Business Exchanges SA as a member

EFG Factors as Member

EFG Insurance Services SA as a member

Polbank Dystrybucja Sp.Zo.o as Member of Supervisory Council

Tekfenbank as a member

Eurobank EFG stedionica a.d. Beograd – as a member

○ **Георгиос Катцарос**

EFG Telesis Finance A.E.P.E.Y., Greece – as a Member of the Board

○ **Петя Димитрова**

Bulgarian Retail Services – Executive Director and Member of the Board

5. Договорите, сключени през годината съгласно чл.240 б от Търговския закон. –

През 2006 година Банката не е сключвала договори, по смисъла на чл.240б от Търговския закон.

Структура на Групата

Към 31 Декември 2006 г. Българска Пощенска Банка АД няма филиали и поради тази причина не се изготвят консолидирани финансови отчети.

Финансови инструменти и финансови рискове

Дейностите на Банката я излагат на различни финансови рискове. Те включват анализи, оценка, приемане и управление на определена степен на риск или комбинация от рискове. Поемането на риск е в основата на финансовия бизнес, а оперативните рискове са неизменна последица от това да бъдеш в бизнеса. Следователно целта на Банката е да постигне подходящ баланс между риска и възвръщаемостта и да сведе до минимум потенциалните неблагоприятни ефекти върху финансовото ѝ състояние.

Политиките за управление на риска са предназначени да идентифицират и анализират рисковете, да установяват подходящи лимити и контроли, да следят рисковете и да се поддържат лимити чрез надеждни и съвременни информационни системи. Банката редовно преразглежда политиките за управление на риска и системите с цел отразяване на промените на пазара, продуктите и съответствието с най-добрата практика.

Съветът на директорите на Банката е делегирал на Риск комитета правата за одобрение на всички стратегически управленски решения. Риск комитетът отговаря за контрола на количествените и качествени аспекти на всеки кредитен, пазарен, ликвиден и оперативен риск. В допълнение управление "Вътрешен одит" е отговорен за независим преглед на управлението на риска и надеждността на контролните механизми.

Най-важните видове риск са: кредитен риск, ликвидния риск, пазарния риск и друг оперативен риск. Пазарният риск включва валутен риск, лихвен и друг ценови риск.

Кредитният риск е риск, при който контрагента няма възможност да изплати цялата дължимата сума на падеж. Кредитни експозиции възникват принципно във връзка с предоставяне на кредити, дългови ценни книжа и други търговски документи. Кредитен риск възниква и при задбалансовите ангажименти като например неусвоени кредитни задължения.

Банката определя нива на кредитен риск, които поема чрез установяването на лимити по отношение на отделен кредитополучател, група от кредитополучатели и географските или промишлени сегменти. Такива рискове се контролират регулярно.

Излагането на кредитен риск се контролира чрез постоянен анализ на способността на кредитополучателите и потенциалните такива да покрият задълженията си по лихви и главници и където е необходимо да се преразглеждат кредитните лимити. Излагането на кредитен риск се управлява в части и чрез получаване на обезпечения.

Банката е изложена на пазарен риск, който възниква вследствие на промяна на пазарната стойност или бъдещите парични потоци на финансовия инструмент поради изменения в пазарните цени. Пазарният риск възниква от отворени позиции в лихвени проценти, валута и продукти, свързани с капиталовите инструменти, които са изложени на общи и специфични пазарни движения и промени на пазарните курсове или цени, такива като лихвени проценти, курсове за обмяна на чужда валута и цени на капиталови инструменти.

Факторите, които генерират пазарния риск са лихвен риск, риска от обмяната на чуждестранна валута и риска от промяна на цените на капиталовите инструменти.

Лихвеният риск е риск от потенциална загуба поради неблагоприятни промени в лихвените проценти. Това включва риск от промяна в цената, риск от промени в кривата на доходност, базисен риск.

Риска от обмяната на чуждестранна валута е риска от потенциални загуби възникнали поради неблагоприятни промени в курсовете за обмяна на чуждестранна валута.

Риска от цените на капиталовите инструменти е риска от потенциална загуба възникнала поради неблагоприятни промени в цените на капиталовите инструменти.

Банката е потенциално изложена на пазарен риск чрез всички свои активи, пасиви и задбалансови позиции. Пазарните промени могат да влияят върху финансовото състояние на банката по отношение на ефекта върху печалбата и икономическата стойност на активите, пасивите и задбалансовите позиции. Ефектът върху печалбата е повлиян от промени в пазарните курсове на паричния поток.

ЦЕЛИ НА БАНКАТА ЗА 2007 г.

През 2007г. Банката ще продължи стратегията за разширяване и разнообразяване на начините за генериране на приходи, разширяване на достъпа до клиенти и развитие на нови приходни генератори. Целта на Банката е да увеличи доходността и да спечели пазарен дял, поддържайки добро ниво на управление и риск.

Целта на управление „Корпоративно банкиране” ще бъде насочена към увеличаване на пазарния дял чрез привличане на нови клиенти и продажба на нови продукти (във взаимодействие с управления „Банкиране на дребно” и „Ликвидност”) на съществуващите бизнес клиенти. През 2007 г. Банката планира да отвори четири регионални бизнес центъра, които да поддържат директна връзка със средни корпоративни клиенти, с намерение те да се развият и нарастват в дългосрочен план. Управлението ще развие бизнес за генериране на такси (търговско финансиране и инвестиционно банкиране) както и работа в сътрудничество с филиалите на EFG Group в България (EFG-Leasing, EFG Factors, EFG Property Services, Sofia) за да предложи пълна гама от услуги на големите и средни корпоративни клиенти.

Управление „Банкиране на малкия бизнес” ще продължи да увеличава клиентската си база и да утвърждава БПБ като една от водещите банки в този сегмент. Вниманието ще бъде насочено към набор и обучение на персонал за продажба и кредитни анализи на места с по-голям потенциал за развитие.

Акцент ще бъде насочен върху дейността на Управление „Ипотечно кредитиране”, което предлага дългосрочни продукти със стабилно обезпечение, което от своя страна намалява кредитния риск. През следващата година вниманието ще се фокусира върху алтернативни канали за дистрибуция и развитие на нови продукти.

Целта на управлението за потребителското кредитиране ще бъде да се утвърди сред лидерите в този сегмент чрез акцентирание както върху качеството на портфейла, така и върху високия доход. База за растежа ще бъдат новите продукти, които ще покрият цялата гама от финансови услуги в зависимост от възрастовата категория на клиента. Бизнесът с кредитни карти ще бъдат активно промотиран, тъй като това е една от сферите където се очаква по-висок ръст.

Управление „Капиталови пазари” планира да увеличи своя дял в общия приход на банката чрез разширяване на дейностите, свързани с предлагане на нови продукти и допълнителни финансови услуги. Управление „Капиталови пазари” съвместно с управление „Корпоративно банкиране” ще промотира на клиентите редица деривативни финансови продукти за хеджиране на валутен и лихвен риск. Основните функции на управлението са свързани с поддържане на задоволителна ликвидност и управление на валутното и лихвено несъответствие, търговия с ценни книжа и валути. По отношение на агресивното разширяване на дейностите на Банката, функцията за привличане на дългосрочно финансиране ще бъде от изключително значение.

Eurobank EFG Holding (Luxemburg) придоби 91,46% от акциите на ДЗИ банк в края на 2006. EFG Group планира Пощенска банка да интегрира клоновата мрежа и клиентската база на новопридобитата банка (ДЗИ банк) до края на 2007.

ОТГОВОРНОСТИ НА РЪКОВОДСТВОТО

Според българското законодателство Ръководството следва да изготвя финансов отчет за всяка финансова година, който да дава вярна и честна представа за състоянието на Дружеството към края на годината и неговите финансови резултати. Ръководството е изготвило приложения тук финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети (МСФО).

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика.

Ръководството също така потвърждава, че се е придържало към действащите МСФО, като финансовите отчети са изготвени на принципа на действащото предприятие.

Ръководството е отговорно за коректното водене на счетоводните регистри, за целесъобразното управление на активите и за предприемането на необходимите мерки за избягването и откриването на евентуални злоупотреби и други нередности.

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

Петя Димитрова
Прокурист и
Главен Финансов Директор

Заверил съгласно одиторския доклад:

Росица Ботева
Регистриран одитор
30 март 2007

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)
Нетен доход от лихви		118,358	86,765
Приходи от такси и комисионни	2	28,549	24,867
Разходи за такси и комисионни	2	(14,894)	(13,689)
Нетен доход от такси и комисионни		13,655	11,178
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
Брутен оперативен доход		141,091	103,172
Разходи за дейността	4	(76,016)	(56,276)
Разходи за Фонд за гарантиране на влоговете		(4,271)	(3,481)
Разходи за провизии	6	(10,053)	(25,853)
Печалба преди данъци		50,751	17,562
Разходи за данъци	7	(6,932)	(3,331)
Нетна печалба		43,819	14,231

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

Петя Димитрова
Прокуриснт и
Главен Финансов Директор

Заверил съгласно одиторския доклад:

Росица Ботева
Регистриран одитор
30 март 2007

Баланс (в хил. лв.)	Приложение	31 Декември	
		2006 г.	2005 г.
АКТИВИ			
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	1,578,046	1,157,511
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
Общо активи		2,870,430	1,697,067
ПАСИВИ			
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		4,334	-
Пасиви по отсрочени данъци	21	1,128	1,640
Други пасиви	20	24,647	17,183
Общо пасиви		2,558,645	1,525,269
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Основен капитал	23	207,716	109,925
Други резерви		104,069	61,873
Общо собствен капитал		311,785	171,798
Общо пасиви и капитал		2,870,430	1,697,067

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

Петя Димитрова
Прокуриснт и
Главен Финансов Директор

Заверил съгласно одиторския доклад:

Росица Ботева
Регистриран одитор
30 март 2007

Отчет за собствения капитал
(в хил. лв.)

	Основен капитал	Преоц. резерв на дълготрайн и активи	Преоц. резерв на ЦК в инв. портфейл за продажба	Неразпр. печалба и други резерви	Общо
Салдо към 01 Януари 2005 г.	51,250	6,164	3,956	38,972	100,342
Инвестиции за продажба:					
печалби от оценка по справедлива стойност, нетно от отсрочен данък	-	-	(585)	-	(585)
преоценъчен резерв, прехвърлен в нетната печалба, нетно от данък	-	-	(870)	-	(870)
Нетна печалба	-	-	-	14,231	14,231
Изписан преоценъчен резерв на продадени/изписани активи	-	(34)	-	34	-
Отсрочен данък върху преоценъчен резерв на дълготрайни активи	-	5	-	-	5
Общо признат приход през 2005	-	(29)	(1,455)	14,265	12,781
Издадени акции за увеличение на капитала	58,675	-	-	-	58,675
Салдо към 31 Декември 2005г	109,925	6,135	2,501	53,237	171,798
Инвестиции за продажба :					
печалби от оценка по справедлива стойност, нетно от отсрочен данък	-	-	1,585	-	1,585
преоценъчен резерв, прехвърлен в нетната печалба, нетно от данък	-	-	(3,306)	-	(3,306)
Нетна печалба	-	-	-	43,819	43,819
Отсрочен данък върху преоценъчен резерв на дълготрайни активи	-	98	-	-	98
Изписан преоценъчен резерв на продадени/изписани активи	-	(5)	-	5	-
Общо признат приход през 2006	-	93	(1,721)	43,824	42,196
Издадени акции за увеличение на капитала	97,791	-	-	-	97,791
Салдо към 31 декември 2006 г.	207,716	6,228	780	97,061	311,785

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

Петя Димитрова
Прокурист и
Главен Финансов Директор

Заверил съгласно одиторския доклад:

Росица Ботева
Регистриран одитор
30 март 2007

Отчет за паричния поток

(в хил. лв.)

	31 Декември	
	2006 г.	2005г.
Паричен поток от основна дейност		
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)
Получен друг доход	10,621	1,938
Платени други разходи	(37,665)	(28,312)
Платени данъци	(1,773)	(5,164)
Паричен поток от основна дейност преди промени в оперативни активи и пасиви	77,618	49,771
Промени в оперативните активи и пасиви:		
Увеличение на МЗР в БНБ	(87,152)	(24,034)
(Увеличение)/намаление на ЦК в оборотен портфейл	(60,504)	22,546
Намаление на заеми на други банки	3,907	9,473
Увеличение на предоставени заеми на клиенти	(428,427)	(452,239)
Намаление на други активи	2,517	357
(Намаление)/увеличение на деривативни финансови инструменти	139	(2,463)
Увеличение на депозитите от банки	8,708	48,655
Увеличение на задълженията към клиенти	1,219,573	267,902
Увеличение на други задължения	205	5,511
Нетен паричен поток от основна дейност	736,584	(74,521)
Паричен поток от инвестиционна дейност		
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
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	(139,041)	525

Отчет за паричния поток (продължение)

(в хил. лв.)

	31 Декември	
	2006 г.	2005 г.
Паричен поток от финансова дейност		
Постъпления от издаване на дългови ценни книжа (Приложение 18)	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-
Нетен паричен поток от финансова дейност	(119,689)	202,543
Ефект от промяната на валутния курс върху паричните средства и паричните еквиваленти	(43)	477
Нетно увеличение/намаление на паричните средства	477,811	129,024
Парични средства и еквиваленти в началото на годината	274,398	145,374
Парични средства в края на годината (Приложение 24)	752,209	274,398

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

 Петя Димитрова
 Прокурисит и
 Главен Финансов Директор

Заверил съгласно одиторския доклад:

 Росица Ботева
 Регистриран одитор
 30 март 2007

Приложения към финансовия отчет**Обща информация**

Българска Пощенска Банка АД (Банката) извършва продажба, корпоративно и инвестиционно банкиране в България. Централата на Банката се намира в София, България. Банката има клонова мрежа от 148 клона (2005:143) и 2,048 отдалечени работни места в пощенски станции в цялата страна (2005: 2,576). Банката е основана на 2 Април 1991 г. като акционерно дружество според българското законодателство. Адресът на регистрация е : България, София 1048, бул. "Цар Освободител" 14. Служителите на Банката са 1,586 (2005:1,310).

Счетоводна политика

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

А. База за изготвяне на финансовия отчет:

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

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

В същото време, Законът за банките изисква банките периодично да оценяват кредитите, другите рискови активи, включително и задбалансовите си задължения, и да формират провизии за покриването на рискове от загуби по критерии, определени от Централната банка с наредба. Съгласно Закона за банките тези провизии са елемент на счетоводните разходи и коректив на отчетната стойност на активите. Поради това, в тези финансови отчети са включени провизиите за загуби от обезценка на активи и задбалансови инструменти на банката, формирани съгласно изискванията на Наредба 9 на Българска народна банка за оценка и класификация на рисковите експозиции на банките и за формиране на провизии за загуби от обезценка.

В резултат на това, настоящите финансови отчети са изготвени на базата на счетоводните стандарти, утвърдени за прилагане в България с Постановление на Министерския съвет №207/07.08.2006 г. и обнародвани в Държавен вестник, бр.66 от 2006 г. и Закона за банките, а не на база МСФО.

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

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

Операции и салда

Операции с чуждестранна валута се осчетоводяват по официалния курс на Централната банка в деня на операцията. Печалбите и загубите в резултат на преизчисляване на монетарните активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута, се признават в отчета за 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 финансовият 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; финансови активи на разположение за продажба и инвестиции, държани до падеж. Ръководството на банката класифицира инвестициите си при първоначалното им закупуване.

(а) 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 по справедлива стойност като се използват текущи пазарни цени, валидни към датата на отчета. Всички реализирани и нереализирани печалби и загуби се отразяват като нетна печалба от търговия в периода, в който възникват. Лихвите получени за срока на държане на финансовите активи за търгуване се отчитат като приход от лихви.

(б) Кредити и вземания

Кредитите и вземанията са недериватни финансови активи с фиксирани или определени плащания, 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.

(в) Инвестиции, държани до падеж

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

Инвестициите, държани до падеж са отразени по цена на придобиване, която впоследствие се коригира с амортизацията на премията или сконтото по метода на ефективния лихвен процент, минус

Приложения към финансовият отчет (продължение)

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.

(г) Финансови активи на разположение за продажба

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

Финансовите активи на разположение за продажба първоначално се признават 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.

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.

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

Дериватите са финансови инструменти:

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

Деривативните финансови инструменти, като валутни суапи, лихвени суапи и валутни форуърди, 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 котиран 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 хеджирането 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.

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 хеджирането актив или пасив, които се отнасят към хеджирането 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.

Приложения към финансовият отчет (продължение)

3.Обезценка на финансови активи

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

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

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

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

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

Приложения към финансовият отчет (продължение)**3.Обезценка на финансови активи (продължение)****(а) Активи отчитани по амортизирана стойност****• Кредити и вземания**

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

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

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

• Инвестиции, държани до падеж

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

(б) Финансови активи, отчитани по справедлива стойност

Банката оценява към края на всеки отчетен период дали има обективни доказателства финансов актив или група от активи да бъдат обезценени. При капиталови инструменти, класифицирани като държани за продажба, значителен или продължителен спад в справедливата стойност на книгата под тяхната стойност се взема предвид при определянето дали активите са обезценени. Ако такива доказателства съществуват за финансови активи, държани за продажба, натрупаната загуба, изчислена като разлика между цената на придобиване и текущата справедлива стойност, минус предишни загуби от обезценка се прехвърлят от резерви и се признават в отчета за доходите.

Загубите от обезценка, признати в отчета за доходите за капиталови инструменти, класифицирани като държани за продажба, не се сторнират. 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.

Приложения към финансовият отчет (продължение)**(в) Финансови активи, отчитани по цена на придобиване**

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

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 съоръженията 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.

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

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.

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.

Приложения към финансовият отчет (продължение)**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 отложените данъци. Текущият данък за отчетния период се изчислява на база облагаемата печалба за годината въз основа на данъчните ставки, валидни към края на периода. Разходът за данък върху печалбата изчислен на база на прилагания данъчен закон, се признава като разход в периода, в който печалбата е възникнала.

Разходите за данъци, различни от корпоративния данък, се включват в други оперативни разходи.

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

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

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

П. Осигуряване на персонала**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) Обещетения при пенсиониране

Съгласно чл. 222, пар. 3 от Кодекса на труда, в случай на прекратяване на трудовия договор след като служителът 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 съгласно 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 предоставни 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 рекламификации)	Рекласификации			31 Дек. 2005 (рекламифицирани)
		а)	б)	в)	
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	-	(13,689)
Други оперативни разходи	(69,756)	-	-	-	13,480
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. Поемането 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 кредитния риск. В зависимост от сумата на искания кредит кредитите се отнасят за одобрение към съответното одобряващо ниво. Банката оценява финасовите, пазарните и бизнес рискове, както и адекватното структуриране на сделките. Кредитният риск се оценява след детайлен анализ на финансовите 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 по отношение на деривативни финансови инструменти 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)

Териториална концентрация на активите, пасивите и задбалансовите пера

Към 31 Декември 2006 г.	Общо активи	Общо пасиви	Кредитни ангажименти
България	2,850,679	1,887,400	482,634
Западно европейски страни	18,658	12,985	-
Южноизточни европейски държави	600	646,912	-
Други европейски държави	493	9,820	-
Канада и САЩ	-	703	-
Други държави	-	825	-
Общо	2,870,430	2,558,645	482,634
Към 31 Декември 2005 г.			
България	1,514,675	1,390,204	277,986
Южноизточни европейски държави	158,184	121,344	-
Западно европейски страни	24,193	13,649	-
Канада и САЩ	15	72	-
Общо	1,697,067	1,525,269	277,986

Банковите операции са концентрирани предимно в България. Експозициите на банката към други страни не надвишават 23% (2005:11%) от общата сума на активите, пасивите или 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.

Валутен риск Към 31 Декември 2006 г.	BGN	USD	EUR	Други	Непарични и активи	Общо
Активи						
Пари в каса и сметки в БНБ	75,896	5,426	127,930	2,686	-	211,938
Средства в други банки	21,266	20,966	507,671	166,315	-	716,218
ЦК в оборотен портфейл	51,512	31,215	39,150	-	-	121,877
Деривативни финансови инструменти	1,224	-	399	-	-	1,623
Предоставени заеми на клиенти	801,471	27,962	748,613	-	-	1,578,046
ЦК в инвестиционен портфейл - на разположение за продажба	18,384	5,453	138,591	-	-	162,428
Други активи	2,729	1,280	4,268	-	-	8,277
Дълготрайни активи	-	-	-	-	70,023	70,023
Общо активи	972,482	92,302	1,566,622	169,001	70,023	2,870,430
Пасиви						
Привлечени средства от банки	160,921	25,690	15,976	2,633	-	205,220
Деривативни финансови инструменти	633	-	228	-	-	861
Привлечени средства от клиенти	742,616	175,628	1,128,076	167,908	-	2,214,228
Други привлечени средства	-	-	12,801	-	-	12,801
Издадени облигации	95,426	-	-	-	-	95,426
Задължения по текущ данък	-	-	-	-	4,332	4,332
Отложени данъчни задължения	-	-	-	-	1,130	1,130
Други пасиви	15,574	1,565	7,415	93	-	24,647
Общо пасиви	1,015,170	202,883	1,164,496	170,634	5,462	2,558,645
Нетна балансова позиция	(42,688)	(110,581)	402,126	(1,633)	64,561	311,785
Нетна задбалансова позиция	198,508	110,582	(307,397)	(1,039)	-	654
Кредитни ангажименти	295,415	11,651	175,568	-	-	482,634

Приложения към финансовият отчет (продължение)

Валутен риск (продължение)

Към 31 Декември 2005 г.

	BGN	USD	EUR	Други	Непарични и активи	Общо
Активи						
Пари в каса и сметки в БНБ	105,736	4,264	59,549	2,070		171,619
Средства в други банки	32,761	8,151	149,782	12,322		203,016
ЦК в оборотен портфейл	9,696	16,398	27,115	-		53,209
Деривативни финансови инструменти	-	-	917	-		917
Предоставени заеми	569,493	30,485	557,533	-		1,157,511
ЦК в инвестиционен портфейл - на разположение за продажба	9,900	-	39,821	-		49,721
- държани до падеж	-	-	-	-		-
Други активи	6,070	959	1,888	8		8,925
Дълготрайни активи		-	-	-	52,149	52,149
Общо активи	733,656	60,257	836,605	14,400	52,149	1,697,067
Пасиви						
Привлечени средства от банки	50,043	3,865	139,797	1		193,706
Деривативни финансови инструменти	-	-	16	-		16
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 данъци	-	-	-	-	1,640	1,640
Други пасиви	12,840	1,690	2,479	174	-	17,183
Общо пасиви	614,556	157,295	739,248	14,170	1,640	1,525,269
Нетна балансова позиция	119,100	(97,038)	97,357	230	50,509	171,798
Нетна задбалансова позиция	(21,928)	96,178	(73,050)	(171)	-	1,029
Кредитни ангажименти	218,924	6,243	52,819	-	-	277,986

Приложения към финансовият отчет (продължение)

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 договорно 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.

Към 31 Декември 2006г.	До 1 месец	1-3 месеца	3-12 месеца	1-5 год.	Над 5 год.	Нелихв о-носни	Общо
Активи							
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	1,441,598	14,326	122,122	-	-	-	1,578,046
Инвест. портфейл - за продажба	10,075	8,561	31,126	7,971	99,865	4,830	162,428
Други активи		-	-	-	-	78,300	78,300
Общо активи	2,383,399	26,929	156,908	40,259	173,217	89,718	2,870,430
Пасиви							
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	-	-	-	-	-	30,109	30,109
Общо пасиви	2,122,934	160,551	180,305	63,885	-	30,970	2,558,645
Разлика	260,465	(133,622)	(23,397)	(23,626)	173,217	58,748	311,785

Приложения към финансовият отчет (продължение)

Лихвен риск (продължение)

Към 31 Декември 2005 г.	До 1 месец	1-3 месеца	3-12 месеца	1-5 год.	Над 5 год.	Нелихво -носни	Общо
Активи							
Пари (каса и БНБ)	-	-	-	-	-	171,619	171,619
Средства в банки	198,700	4,316	-	-	-	-	203,016
Оборотен портфейл	-	2,818	12,975	11,806	25,610	-	53,209
Деривативни финансови инструменти	-	-	-	-	-	917	917
Заеми на клиенти	825,078	17,180	208,776	88,521	17,956	-	1,157,511
Инвест. Портфейл - за продажба	4,637	-	261	19,585	23,057	2,181	49,721
Други активи	-	-	-	-	-	61,074	61,074
Общо активи	1,028,415	24,314	222,012	119,912	66,623	235,791	1,697,067
Пасиви							
Средства от банки	193,706	-	-	-	-	-	193,706
Деривативни финансови инструменти	-	-	-	-	-	16	16
Средства от клиенти	808,004	36,105	129,474	12,207	-	-	985,790
Издадени облигации	-	30,466	50,467	-	-	-	80,933
Др. привл. средства	36,178	-	209,823	-	-	-	246,001
Други пасиви	-	-	-	-	-	18,823	18,823
Общо пасиви	1,037,888	66,571	389,764	12,207	-	18,839	1,525,269
Разлика	(9,473)	(42,257)	(167,752)	107,705	66,623	216,952	171,798

Приложения към финансовият отчет (продължение)

Лихвена чувствителност на активите и пасивите (продължение)

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

Долната таблица обобщава ефективните лихвени проценти по основни категории финансови инструменти.

Към 31 Декември 2006 г.	%	BGN	USD	EUR
Активи				
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
Пасиви				
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
Към 31 Декември 2005 г.				
Активи				
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
Пасиви				
Издадени облигации		4.28	-	5.63
Привлечени средства от банки		2.60	3.03	2.57
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
Активи						
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	35,982	40,149	478,764	429,327	593,824	1,578,046
ЦК в инвестиц. портфейл						
- за продажба	-	6,059	-	36,003	120,366	162,428
- държани до падеж	-	-	-	-	-	-
Други активи	-	-	-	-	78,300	78,300
Общо активи	969,258	50,251	478,764	502,655	869,502	2,870,430
Пасиви						
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	-	-	-	1,130	-	1,130
Други пасиви	-	-	-	-	28,979	28,979
Общо пасиви	1,624,942	178,900	523,979	201,845	28,979	2,558,645
Разлика	(655,684)	(128,649)	(45,215)	300,810	840,523	311,785
Кумулативна разлика	(655,684)	(784,333)	(829,548)	(528,738)	311,785	

Приложения към финансовият отчет (продължение)

Ликвиден риск (продължение)

Към 31 Декември 2005 г.

	До 1 месец	1-3 месеца	3-12 месеца	1-5 год.	Над 5 год.	Общо
Активи						
Пари в каса и в БНБ	171,619	-	-	-	-	171,619
Средства в други банки	198,700	4,316				203,016
ЦК в оборотен портфейл	-	-	3,334	14,625	35,250	53,209
Деривативни финансови инструменти	-	917	-	-	-	917
Заеми на клиенти	18,457	48,560	407,005	437,309	246,180	1,157,511
ЦК в инвестиц. портфейл						
- за продажба	5,771	-	261	20,632	23,057	49,721
- държани до падеж	-	-	-	-	-	-
Други активи	-	-	-	-	61,074	61,074
Общо активи	394,547	53,793	410,600	472,566	365,561	1,697,067
Пасиви						
Привл. 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
Др. привлечени средства	29,830	-	13,193	202,978		246,001
Издадени облигации	-	-	19,543	61,390	-	80,933
Отложени данъчни задължения	-	-	-	1,640	-	1,640
Други пасиви	-	-	-	-	17,183	17,182
Общо пасиви	788,220	92,436	263,582	363,848	17,183	1,525,269
Разлика	(393,673)	(38,643)	147,018	108,718	348,378	171,798
Кумулативна разлика	(393,673)	(432,316)	(285,298)	(176,580)	171,798	

Приложения към финансовият отчет (продължение)

У. Справедлива стойност на финансовите активи и пасиви

Справедлива стойност е сумата, за която един актив може да бъде разменен или един пасив уреден между информирани и желасещи 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
Активи				
Предоставени средства на други банки	716,218	203,016	716,218	203,016
Предоставени заеми на клиенти включително:				
- Клиенти на дребно	643,017	493,707	646,537	512,583
- Големи корпоративни клиенти	681,609	558,339	689,092	556,176
- Малки и средни клиенти	253,420	105,465	251,866	104,525
Общо кредити и аванси на клиенти	1,578,046	1,157,511	1,587,495	1,173,284
Пасиви				
Привлечени средства от банки	205,220	193,706	205,220	193,706
Привлечени средства от клиенти включително				
- 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
Общо привлечени средства от клиенти	2,214,228	985,790	2,214,228	985,790
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)**У. Справедлива стойност на финансовите активи и пасиви***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) Ценни книжа в инвестиционен портфейл, държани до падеж

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

Ф. 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, национални или местни икономически условия. 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.

Приложения към финансовият отчет (продължение)**Ф. Значими счетоводни преценки и решения при прилагане на счетоводната политика (продължение)****Обезценка на инвестиции, държани за продажба**

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

Справедлива стойност на дериватите

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 подвърждават 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 степента, до която това е възможно, се използват само явни 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.
	Приход от лихви		
	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	-
		170,726	112,956
	Разходи за лихви		
	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
		52,368	26,191
2	Нетен доход от такси и комисионни	2006 г.	2005 г.
	Приходи от такси и комисионни		
	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
		28,549	24,867
	Разходи за такси и комисионни		
	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
		14,894	13,689

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.

3	Нетни приходи от валутни операции	2006 г.	2005 г.
	Нетен доход от валутни операции	3,158	1,983
	Нетен доход от преоценка	458	157
	Нетен резултат от дериватни инструменти	373	-
		3,989	2,140
4	Разходи за дейността	2006 г.	2005 г.
	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
		76,016	56,276
5	Разходи за персонала	2006 г.	2005 г.
	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
		29,781	22,572
	Банката оценява размера на провизиите за обезщетения при пенсиониране на 216 хил. лева (2005: 103 хил. лева)		
6	Разходи за провизии	2006 г.	2005 г.
	Предоставени заеми на клиенти (Приложение 11)	(9,852)	(25,896)
	Провизии за съдебни спорове (Приложения 20)	(201)	40
	Други активи (Приложение 13)	-	3
		(10,053)	(25,853)

Приложения към финансовия отчет (продължение)

7	Разходи за данъци	2006 г.	2005 г.
	Данък за текущата година	6,990	2,204
	Отсрочен данък (Приложение 21)	(58)	451
	Данъчни задължения от предходни години	-	676
	Данък върху печалбата	6,932	3,331

Ефективната 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	50,751	17,562
Данък при данъчна ставка от 15% (2005 г.: 15%)	7,613	2,634
Данъчен ефект от промени в данъчната ставка	(521)	-
Данък върху разходи, непризнати за данъчни цели	(160)	21
Данъчни задължения от предходни години	-	676
Данък върху печалбата	6,932	3,331

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

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

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

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

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)	28,592	75,425
	Изискуем задължителен резерв в БНБ (Приложение 22)	183,346	96,194
		211,938	171,619

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 финансовия 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)	716,077	198,973
	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
		716,218	203,016

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	-
		121,877	53,209
	Капиталови Ценни книжа		
	- Котиран на фондова борса	4,965	-
	- Некотиран на фондова борса	-	-
	Дългови Ценни книжа		
	- 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 финансовия 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	106,572
- Ипотечни кредити	302,629	200,065
	926,548	631,954
Корпоративни клиенти:		
- Големи корпоративни клиенти	488,830	449,630
- Малки и средни корпоративни клиенти	212,289	117,935
	701,119	567,565
Заеми и аванси	1,627,667	1,199,519
Минус провизии за обезценка	(49,621)	(42,008)
	1,578,046	1,157,511

Движение по провизии за обезценка

	Дребни клиенти				Общо
	Потребителски	Кредитни карти	Малък бизнес	Ипотечни	
Баланс на 1 Януари 2006 г.	19,097	10,684	2,307	1,896	33,984
Провизии за обезценка	(1,511)	(2,173)	1,669	388	(1,627)
Отписани като несъбираеми кредити през годината	(12)	(671)	(1,556)	-	(2,239)
Към 31 Декември 2006	17,574	7,840	2,420	2,284	30,118

	Корпоративни клиенти		
	Големи корпоративни клиенти	Малки и средни	Общо
Баланс на 1 Януари 2006 г.	3,230	4,794	8,024
Провизии за обезценка	7,482	3,997	11,479
Отписани като несъбираеми кредити през годината	-	-	-
Към 31 Декември 2006	10,712	8,791	19,503

Приложения към финансовия отчет (продължение)

11 Предоставени заеми на клиенти (продължение)

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

	2006 г.	%	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
	1,627,667	100	1,199,519	100

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 предоставените заеми на клиенти са начислени и лихвите BGN 6,609 (2005: 4,368). Предоставените заеми на клиенти включват и ипотечните бондове (Нота 22) на стойност BGN 34,791 (2005: 56,838).

Пощенска банка има трансферирани заеми към компаниите, част от EFG Group, които възлизат на 609,285 лв. към 31 Декември 2006

12	Ценни книжа в инвестиционен портфейл	2006 г.	2005 г.
	Ценни книжа за продажба		
	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
		162,428	49,721
	Капиталови Ценни книжа		
	- Котирувани на фондова борса	3,404	1,141
	- Некотирувани на фондова борса	1,426	1,041
	Дългови Ценни книжа		
	- Котирувани фондова борса	5,242	12,556
	- Некотирувани на фондова борса	152,356	34,983
		162,428	49,721

В размера на ценните книжа в инвестиционен портфейл за продажба се включва начислената лихва, която възлиза на 6,023 хиляди лева (2005 г.: 1,813 хиляди лева).

Балансова стойност към 31 Декември 2005	49,721
Придобити	182,607
Отписани	(71,723)
Нетна печалба	1,823
Балансова стойност към 31 Декември 2006	162,428

Печалби и загуби от ценни книжа в инвестиционен портфейл	2006 г.	2005 г.
Преоценъчен резерв, прехвърлен в нетна печалба	3,889	870
Печалби и загуби от ЦК в оборотен портфейл	(999)	261
	2,890	1,131

Приложения към финансовия отчет (продължение)

13 Други активи	2006 г.	2005 г.
Други дебитори	2,368	3,670
Транзитни суми	2,196	2,596
Отложени разходи	968	720
Активи за препродажба	381	802
Материали	116	96
Предоставени аванси	52	84
Други активи	2,986	862
Минус провизии по други активи (Приложение 6)	(790)	(790)
	8,277	8040

14 Дълготрайни активи	Земни и сгради	Стопански инвентар и др. ДМА	Общо
1 Януари 2005 г.			
Отчетна стойност	10,241	39,787	50,028
Натрупана амортизация	(2,058)	(19,282)	(21,340)
Балансова стойност	8,183	20,505	28,688
Към 31 Декември 2005			
В началото на периода	8,183	20,505	28,688
Новопридобити активи	11,495	19,508	31,003
Отписани активи	(50)	(59)	(109)
Разход за амортизация	(736)	(6,695)	(7,431)
Обезценка	-	(2)	(2)
В края на периода	18,892	33,257	52,149
31 Януари 2005 г.			
Отчетна стойност	20,567	50,054	70,621
Натрупана амортизация	(1,675)	(16,797)	(18,472)
Балансова стойност	18,892	33,257	52,149

Приложения към финансовия отчет (продължение)

14 Дълготрайни активи (продължение)

Към 31 Декември 2006 г.	Земни 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	(1,387)	(9,208)	(10,595)
В края на периода	27,446	42,577	70,023

Към 31 Декември 2005 г.

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

Ако имуществото се декларира на база на историческата цена стойностите ще бъдат следните:

	2006 г.	2005 г.
Разход	29,850	19,978
Натрупана амортизация	(3,830)	(2,512)
Нетна стойност	26,020	17,466

15 Привлечени средства от банки

	2006 г.	2005 г.
Разплащателни сметки	23,804	32,201
Депозити на други банки	122,363	161,505
Договори за обратно изкупуване	59,053	-
	205,220	193,706

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 поетия 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)

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

	Номинална стойност	Активи	Пасиви
Към 31 Декември 2005 г.			
Деривативни финансови инструменти, държани за търгуване			
Валутни деривативни финансови инструменти			
Валутни форуърди	1,564	1	-
Валутни суапове	117,889	916	-
Общо валутни деривативни финансови инструменти	119,453	917	-
Лихвени деривати			
Лихвени суапове	53,840	-	16
Общо деривативни активи/пасиви	173,293	917	16

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 хеджирания 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)

17 Привлечени средства от клиенти	2006 г.	2005 г.
Големи корпоративни клиенти		
Текущи сметки	218,120	135,886
Срочни депозити	733,040	54,309
Малък и среден бизнес		
Текущи сметки	155,048	105,674
Срочни депозити	15,758	8,569
Общо привлечени средства от корпоративни клиенти	1,121,966	304,438
Дребни клиенти		
Текущи сметки	378,054	299,084
Срочни депозити	714,208	382,268
Общо привлечени средства от дребни клиенти	1,092,262	681,352
Общо привлечени средства от клиенти	2,214,228	985,790

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 заложени като обезпечение по издадените ипотечни облигации (Нота 22)

Приложения към финансовият отчет (продължение)

19 Други привлечени средства

Към 31 Декември 2005 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
	12,801	246,001

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 (2004г.: 463 хиляди лева).

Падж	EBRD Loan 2	EBRD Loan 3
2007	2,267	776
2008	2,267	776
2009	2,267	776
2010	2,523	387
2011	254	-
2012	254	-
2013	254	-
Общо	10,086	2,715

Приложения към финансовия отчет (продължение)**19. Други привлечени средства (продължение)****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, заложи 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 частният 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.

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 финасови и нефинасови 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.

Приложения към финансовия отчет (продължение)

20 Други пасиви

	2006 г.	2005 г.
Задължения към клиенти	8,850	4,583
Начислени разходи	9,719	6,056
Други кредитори	1,689	1,149
Приходи за бъдещи периоди- комисионни по кредитни карти	3,118	4,309
Провизии за съдебни искове (Приложения 6 и 22)	306	105
Провизии по задбалансови ангажименти	150	150
Начисления за неизползвани отпуски	551	470
Задължения по окончателни данъци	264	361
	24,647	17,183

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.

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:

	2006	2005
Пасиви по отсрочени данъчни задължения в началото на годината	1,640	1,453
Намаление на нетното данъчно задължение – в отчета за приходите и разходите (Приложение 7)	(58)	451
Преоценка на дълготрайни активи и инвестиции – в отчета за собствения капитал	(454)	(264)
Пасиви по отсрочени задължения в края на годината	1,128	1,640

Отсрочени данъчни активи и пасиви се отнасят до следните елементи:

	2006	2005
Пасиви по отсрочени данъчни задължения		
Ускорена амортизация	964	1,028
Преоценка на дълготрайни активи	195	293
Преоценка на инвестиционни ценни книжа за продажба	86	439
	1,245	1,760
Отсрочени данъчни вземания		
Начисления за неизползвани отпуски	69	82
Провизии по съдебни дела и задбалансови ангажименти	48	38
	117	120
Нетни отсрочени данъчни задължения	1,128	1,640

Приложения към финансовия отчет (продължение)

21 Отсрочени данъчни задължения (продължение)

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

	2006 г.	2005 г.
Ускорена амортизация	63	(545)
Начисления за неизползвани отпуски	(12)	56
Провизии по съдебни дела и задбалансови ангажименти	7	38
Намаление на нетното данъчно задължение	58	(451)

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
	482,634	277,986

Приложения към финансовия отчет (продължение)

22 Условни задължения и ангажименти (продължение)

Задължения по оперативен лизинг.

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

	2006 г.	2005 г.
До 1 година	1,337	3,052
След 1 година и не по-късно от 5 години	106	603
След 5 години	27	-
	<u>1,470</u>	<u>3,655</u>

(г) 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
	<u>234,327</u>	<u>161,357</u>	<u>2,357,029</u>	<u>1,259,020</u>

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 и по сметки в БНБ (Приложение 8)	62,283	38,643
Парични средства в БНБ, различни от задължителен изискуем резерв (Приложение 8)	(33,691)	36,782
Предоставени средства на други банки (Прил. 9)	716,077	198,973
Ценни книжа в оборотен портфейл с падеж до 90 дни	7,540	-
	<u>752,209</u>	<u>274,398</u>

Приложения към финансовия отчет (продължение)

25 Сделки със свързани лица

Лица се считат за свързани, когато едното е в състояние да контролира другото или да упражнява върху него значително влияние при вземането на финансови или оперативни решения.

На 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:

Операции с EFG Eurobank Egrasias

	2006 г.	2005 г.
А)Предоставени заеми и пласирани депозити		
В началото на годината	129,894	331
Нетна промяна за периода	547,243	129,563
В края на годината	677,137	129,894
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		
Б)Привлечени депозити и получени кредити	2006 г.	2005 г.
В началото на годината	121,454	69,131
Получени през годината	-	52,323
Изплатени през годината	(119,548)	-
В края на годината	1,906	121,454
Разход за лихви	1,097	2,547
Разходи за такси и комисионни	47	-
Задбалансови ангажименти		
Гаранции издадени от банката	-	-
Гаранции получени от банката	3,394	3,663

Приложения към финансовия отчет (продължение)

25 Сделки със свързани лица (продължение)

Операции с EFG Eurobank Egrasias (продължение)

В) Други операции

Деривати	Номинална стойност	Активи	Пасиви
Към 31.Декември 2006г.			
Деривати държани за търговия			
Деривативни финансови инструменти – валутен форуърд	91,197	658	-
Деривативни финансови инструменти – валутен суап	124,453	-	116
Общо деривати активи/(пасиви)	215,650	658	116
Лихвени деривативни финансови инструменти			
Лихвени суапи	89,061	-	554
Валутно – лихвени суапи	108,675	609	-
Общо лихвени деривативни финансови инструменти	197,736	609	910
Общо деривати активи/(пасиви)	413,386	1,267	1,026
Към 31.Декември 2005г.			
Деривати държани за търговия			
Валутен форуърд	992	837	-
Деривативни финансови инструменти – валутен суап	70,410	26	-
Общо валутни деривативни финансови инструменти	71,402	863	-
Лихвени деривативни финансови инструменти			
Лихвени суапи	21,053	-	82
Общо Лихвени суапи	21,053	-	82
Общо деривативни финансови инструменти държани за търговия	92,455	863	82

Сделки с други свързани лица

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

Приложения към финансовия отчет (продължение)

25 Сделки със свързани лица (продължение)

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

Към 31 Декември 2006	Номинална стойност	Активи	Пасиви
Деривативни финансови инструменти държани за търгуване			
Чуждестранни деривативни финансови инструменти			
Валутни суапове	256,214	57	-

Сделки с Ръководния персонал на банката

	2006	2005
А) Отпуснати кредити		
В началото на годината	247	187
Издадени през годината	218	136
Извършени плащания през годината	(105)	(76)
В края на годината	360	247
Лихвен приход	7	6

Заемите отпуснати през годината към директори и други ключови служители от мениджмънта са 218 лж (136 лв за 2005) и са платими месечно и са с лихвен процент 5.25% (5.25% за 2005). Заемите отпуснати на директори са обезпечени с жилишни имоти.

Приложения към финансовия отчет (продължение)

25 Сделки със свързани лица (продължение)

Б) Депозити	2006	2005
Издадени на клиенти		
В началото на годината	14	8
Получени през годината	118	20
Изплатени през годината	-	(14)
В края на годината	<u>132</u>	<u>14</u>

Горепосочените депозити имат плаващ лихвен процент и са изплатими при поискване.

В) Компенсации на управлението	2006	2005
Заплати и други краткосрочни възнаграждения	1,405	1,288