

**ЮРОБАНК И ЕФ ДЖИ БЪЛГАРИЯ
ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
31 ДЕКЕМВРИ 2007**

СЪДЪРЖАНИЕ*Страница***Доклад на независимите одитори****Годишен доклад за дейността****1-7****Отчет за доходите****8****Баланс****9****Отчет за собствения капитал****10****Отчет за паричния поток****11-12****Приложения****13-85**

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО АКЦИОНЕРИТЕ НА “ЮРОБАНК И ЕФ ДЖИ БЪЛГАРИЯ” АД

Доклад върху финансовия отчет

Ние извършихме одит на приложенния финансов отчет на “Юробанк И Еф Джи България” АД („Банката”), включващ счетоводния баланс към 31 декември 2007 г. и отчета за приходите и разходите (или „отчета за доходите”), отчета за промените в собствения капитал, отчета за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и обобщеното оповестяване на съществените счетоводни политики и другите пояснителни приложения.

Отговорност на ръководството за финансовия отчет

Отговорността за изготвянето и достоверното представяне на този финансов отчет в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приети в Европейския съюз се носи от ръководството. Тази отговорност включва: разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка; подбор и приложение на подходящи счетоводни политики; и изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които да са разумни при конкретните обстоятелства.

Отговорност на одитора

Нашата отговорност се свежда до изразяване на одиторско мнение върху този финансов отчет, основаващо се на извършения от нас одит. Нашият одит бе проведен в съответствие с професионалните изисквания на Международните одиторски стандарти. Тези стандарти налагат спазване на етичните изисквания, както и одитът да бъде планиран и проведен така, че ние да се убедим в разумна степен на сигурност доколко финансовият отчет не съдържа съществени неточности, отклонения и несъответствия.

Одитът включва изпълнението на процедури с цел получаване на одиторски доказателства относно сумите и оповестяванията, представени във финансовия отчет. Избраните процедури зависят от преценката на одитора, включително оценката на рисковете от съществени неточности, отклонения и несъответствия във финансовия отчет, независимо дали те се дължат на измама или на грешка. При извършването на тези оценки на риска одиторът взема под внимание системата за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансовия отчет от страна на предприятието, за да разработи одиторски процедури, които са подходящи при тези обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение относно ефективността на системата за вътрешен контрол на предприятието. Одитът също така включва оценка на уместността на прилаганите счетоводни политики и разумността на приблизителните счетоводни оценки, направени от ръководството, както и оценка на цялостното представяне на финансовия отчет.

Считаме, че извършеният от нас одит предоставя достатъчна и подходяща база за изразеното от нас одиторско мнение.

Мнение

По наше мнение, финансовият отчет дава вярна и честна представа за финансовото състояние на Банката “Юробанк И Еф Джи България” АД към 31 декември 2007 г., както и за нейните финансови резултати от дейността и за паричните потоци за годината, завършваща тогава, в съответствие с Международните стандарти за финансови отчети, приети в Европейския съюз.

Доклад върху други правни и регулаторни изисквания

Ръководството също така носи отговорност за изготвянето на годишен доклад за дейността в съответствие с изискванията на Закона за счетоводството.

Законът за счетоводството изисква от нас да изразим мнение относно съответствието между годишния доклад за дейността на Банката и годишния финансов отчет за същия отчетен период.

По наше мнение, годишният доклад за дейността, изложен от стр. 1 до стр. 7 е изготвен в съответствие с приложения годишен финансов отчет на Банката към 31 декември 2007 г.

Росица Ботева
Регистриран одитор

Жан-Пиер Вигру
ПрайсуотърхаусКупърс Одит ООД

31.Март 2008
гр. София

ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА КЪМ 31 ДЕКЕМВРИ 2007Г.**ОПИСАНИЕ НА ДЕЙНОСТТА**

На 01 Ноември 2007 юридическото сливане на Пощенска банка и ДЗИ банк беше финализирано. ДЗИ банк престана да съществува, Пощенска банка стана нейн приемник и продължи да съществува под наименованието Юробанк И ЕФ Джи АД.

Юробанк И ЕФ Джи АД предлага обслужване на физически лица, корпоративно и инвестиционно банкиране в България. Централата на Банката се намира в София, България. Адресната ѝ регистрация е София 1048, Бул. „Цар Освободител” 14.

ПРЕГЛЕД НА ДЕЙНОСТТА**Развитието и резултатите от дейността на предприятието**

Юробанк И Еф Джи България 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 2007 г. беше много успешна за Юробанк И ЕФ Джи АД. Във всички насоки на бизнеса банката спечели пазарен дял. Банката продължи да предлага качествени и конкурентноспособни депозитни и кредитни продукти и услуги, които бяха добре приети от клиентите. Добрият имидж и повсеместното покритие с офиси в страната позволи на Банката да затвърди доверието в клиентите, както и да привлече нови вложители. Юробанк И ЕФ Джи АД продължи да се изправя пред новите предизвикателства, свързани с повишената конкуренция в отрасъла и все по-високата финансова култура на клиентите.

Общата сума на активите на Банката към 31 Декември 2007 г. достигна 4,416 млн. лева, а нетната сума на кредитите, предоставени на клиенти нарастна с 35% и достигна 2,749 млн. лева.

Добрият имидж и повсеместното покритие с офиси в страната позволи на Банката да затвърди доверието в клиентите, както и да привлече нови вложители. През 2007 депозитите достигнаха 3,335 млн. лева.

Оперативните приходи нарастнаха паралелно с разрастването на бизнеса. За изминалата година нетният оперативен приход достигна 254 млн. лева. Продължаващите инвестиции в разширяването и обновяването на клоновата мрежа доведоха до оперативни разходи в размер на 150 млн. лева, които въпреки всичко остана по-нисък в сравнение с темпа на нарастване на оперативните приходи. Всичко това се отрази съществено върху нарастването на нетната печалба. Към 31 Декември 2007 нетната печалба на Банката е 77 млн. лева.

Важни събития, случили се през финансовата 2007 година.

Най-важното събитие, възникнало през 2007 г. е успешното вливане на ДЗИ банк в Пощенска банка.

В края на 2006 Eurobank EFG Holding (Luxembourg) S.A., компания принадлежаща на групата EFG Eurobank Ergasias S.A, придоби 91,20% от капитала на ДЗИ Банк АД. По този начин Eurobank EFG Group, която упражняваше пълен контрол върху Българска Пощенска банка, придоби също контрол и върху ДЗИ Банк.

На 12 Март 2007 в изпълнение на целите на Eurobank EFG Group за постигане на вътрешна оптимизация на принадлежащите ѝ дружества, двете банки стартираха процедура за вливане на ДЗИ Банк в Българска Пощенска банка.

На 01 Ноември 2007 юридическото сливане на Пощенска банка и ДЗИ банк беше финализирано. ДЗИ банк престана да съществува, Пощенска банка стана нейн приемник и продължи да съществува под наименованието Юробанк И ЕФ Джи АД.

През 2007 г. Банката разшири нейната клонова мрежа в страната до 272 офиса. Броят на служителите към 31 Декември 2007 г. е 2 649.

Юробанк И ЕФ Джи АД продължи партньорството си с филиалите на EFG групата в България.

През Януари 2007 търговското представителство на EFG Factors S.A. в България беше официално регистрирано като клон. Новият клон предлага на клиентите си пълен пакет от факторинг услуги като компанията разширява дейността си в България, съчетавайки усилия в областта на търговското финансиране с Юробанк И Еф Джи България.

През Ноември 2007 год. EFG Securities Bulgaria EAD получи пълен лиценз за инвестиционен посредник от Комисията за финансов надзор. Издаденият лиценз позволява учредяването на дружество, което ще бъде пълномощник на Юробанк И Еф Джи България във функцията ѝ на инвестиционен посредник. Компанията ще предлага пълната гама от инвестиционни продукти и услуги за фирми, институционални инвеститори и частни лица в следните две основни направления: инвестиционно банкиране и брокерски услуги.

През 2007 г. Юробанк И Еф Джи България включва предлагането на репо сделки, които представляват краткосрочно финансиране срещу обезпечение от акции, търгувани на Българската Фондова борса. За осъществяването на репо сделки, Пощенска банка приема акции като обезпечение на финансирането, а клиентът получава средствата срещу определен лихвен процент. Банката предлага репо сделки както на физически, така и на юридически лица.

През 2007 г. Юробанк И ЕФ ДЖИ България спечели множество награди: за инструменти хеджиращи финансов риск, които бяха успешно реализирани през 2006 г., награда „Банка на годината” на годишните банкови награди на вестник „Пари”, награда „Банка на годината” на годишните награди за недвижими имоти и други.

СТРУКТУРА НА ОСНОВНИЯ КАПИТАЛ

На 01 Ноември 2007 г. Софийския градски съд издаде съдебно решение №61 относно вливането на ДЗИ банк в Пощенска банка, промените в състава на Съвета на Директорите и промените в бизнес наименованието, което става Юробанк И ЕФ ДЖИ България АД. Така юридическото вливане на ДЗИ банк в Пощенска банка беше финализирано.

За целите на сливането капитала на Пощенска банка (приемащата банка) беше увеличен от 207,716,400 лева на 246,177,887 чрез издаването на 38,461,487 обикновени, регистрирани, безналични акции с право на глас с номинална стойност от 1 лев всяка, които да бъдат предоставени на акционерите на ДЗИ банк. Така към 31 Декември 2007 г. общата сума на акциите на Юробанк И ЕФ ДЖИ България е 246,177,887 лева с номинал 1 лев на акция. Към 31 Декември 2007 г. И ЕФ ДЖИ Юробанк Ергасиас притежава 63,56% от Юробанк И ЕФ ДЖИ България, други 20,53% чрез нейния 100% филиал СЕН Балкан Холдинг Лимитед и 15,61% чрез Юробанк Холдинг (Люксембург). Български Пощи АД притежават 0.30% от акциите на Банката.

БОРД НА ДИРЕКТОРИТЕ

Към 31 Декември 2007 г. Борда на Директорите се състои от: Теодор Каракасис, Антъни Хасиотис, Асен Ягодин, Петя Димитрова, Евангелос Кавалос, Андреас Часапис, Кристос Комиопулос, Хараламбос Киркос, Георгиус Катсарос, Пиерджорджио Прадели.

От 01 Януари 2008 г. г-н Хараламбос Киркос е освободен като член на Борда на Директорите.

1.Обща сума на възнагражденията, получени през годината от членовете на Съвета на директорите

През 2007 година членовете на Съвета на директорите не са получавали възнаграждения от Банката в тяхната функция като членове на Съвета на директорите.

2.Акции и облигации на дружеството, които са придобити, притежавани и прехвърлени от членовете на Съвета на директорите през годината

Членовете на Съвета на директорите не са притежавали или прехвърляли акции и облигации 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****○ Theodore Karakassis**

EFG Property Services Ltd., Serbia – Member of the Board

○ Haralambos Kyrkos

EFG Property Services Ltd., Serbia – Chairman of the Board (resigned 1/1/2008)

4.2. Съдружници /акционери притежаващи повече от 25 на сто от капитала на друго дружество**○ Antonios Hassiotis**

Investments AMK EOOD – sole owner

○ Asen Yagodin

Daik Imoti EOOD, Bulgaria– sole owner

4.3. Участващи в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвета на директорите**○ Theodore Karakassis**

EFG Leasing EAD, Bulgaria – Chairman of the Board

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

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

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

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

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

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

EFG Factors S.A., Greece – Member of the Board

Polbank EFG , Poland – Member of the Supervisory Board

EFG Retail Services a.d. Beograd, Serbia – Member of the Board

EFG Property Services d.o.o. Beograd, Serbia – Member of the Board

EFG Leasing a.d. Beograd, Serbia - Chairman of the Board

○ **Antonios Hassiotis**

EFG Leasing EAD, Bulgaria – Member of the Board

American Chamber of Commerce in Bulgaria – Vice President of the Board

Bulgarian Business Leaders Forum – Member of the Board

Hellenic Business Council in Bulgaria – Deputy Chairman of the Board

○ **Asen Yagodin**

EFG Securities Bulgaria EAD - Member of the Board

Bulgarian Banks Association – Member of the MB

○ **Petia Dimitrova**

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

Bulgarian Retails Services AD – Chairman of the BD and Executive Director

EFG Business Services Bulgaria EAD – Excutive Director and Member of the Board

○ **Piergiorgio Pradelli**

EFG Private Bank (Luxembroug) S.A. - Member of the Board

Bancpost S.A. - Member of the Board

Eurobank EFG Stedionica a.d. Beograd - Member of the Board

EFG Internet Services S.A. - Member of the Board

Tekfenbank A.S. - Member of the Board

OJSC “ Universal Bank” - Supervisory Board Member

EFG Eurobank Ergasias SA - General Manager – General Division International Activities

○ **Georgios Katsaros**

EFG Telesis Finance – Member of the board

SIDMA – Member of the board

○ **Haralambos Kyrkos**

EFG Eurobank Ergasias S.A., Greece - Member of the Board (resigned 25/10/2007)

EFG Eurobank Ergasias Leasing S.A., Greece - Member of the Board (resigned 25/10/2007)

Eurobank Properties REIC - Chairman of the Board (resigned 1/1/2008)

Be-Business Exchanges S.A. Greece - Chairman of the Board (resigned 25/10/2007)

Eurobank Property Services S.A Greece - Chairman of the Board (resigned 1/1/2008)

Financial Planning Services S.A. Greece - Member of the Board (resigned 4/12/2007)

Bancpost S.A., Romania - Member of the Board (resigned 25/10/2007)

EFG Eurobank Property Services S.A. Romania - Chairman of the Board (resigned 1/1/2008)

EFG Property Services d.o.o. Beograd., Serbia - Chairman of the Board (resigned 1/1/2008)

EFG Property Services Sofia AD, Bulgaria - Chairman of the Board (resigned 1/1/2008)

EFG Property Services Polska Sp.z.o.o., Poland - Chairman of the Board (resigned 1/1/2008)

○ **Christos Komiopoulos**

EFG Leasing AD BELGRADE – Member of the Board

EFG Insurance Services SA - Member of the Board

YIOULA SA- Member of the Board

○ **Andreas Chasapis**

EFG Leasing SA - Member of the Board

EFG Factors - Member of the Board

○ **Evangelos Kavvalos**

Open24 Eurobank Ergasias SA - Vice President

EFG Leasing SA - Member of the Board

BE-Business Exchanges SA - Member of the Board

EFG Factors - Member of the Board

EFG Insurance Services SA - Member of the Board

Polbank Dystrybucja Sp.Zo. - Member of Supervisory Council

Tekfenbank - Member of the Board

Eurobank EFG stedionica a.d. Beograd – Member of the Board

EFG Eurobank Ergasias SA – General Manager

5. Договори, сключени през годината съгласно чл.240 б от Търговския закон, ефективен от 2007

През 2007 година Банката не е сключвала договори, по смисъла на чл.240б, параграф 1 от Търговския закон.

Структура на Групата

Към 31 Декември 2007 г. Юробанк И ЕФ ДЖИ България няма филиали и поради тази причина не се изготвят консолидирани финансови отчети.

Финансови инструменти и финансови рискове

По природа дейностите на Банката са свързани с използване на финансови инструменти, включително деривативи. Банката приема депозити от клиенти, както с фиксирани, така и с плаващи лихвени приценти, за различни периоди и се стреми да печели като инвестира тези средства във висококачествени активи. Банката се стреми да увеличи печалбите си чрез привличане на краткосрочни и дългосрочни финансираня и отпускане на кредити за по-дълги периоди с по-високи лихвени проценти, поддържайки достатъчно ликвидни средства, за да може да посреща своите задължения.

Банката също така търгува с финансови инструменти, включително и деривати, за да печели от краткосрочни пазарни движения на пазарите на акции и ценни книжа и валутни и лихвени проценти. Ръководството определя търговски лимити на ниво експозиция, която може да бъде

взета във връзка с овърнайт и пазарни позиции в рамките на едни ден, както и лимити за по-дългосрочни експозиции .

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 предоставяне на кредити и дългови ценни книжа. Кредитен риск възниква и във връзка със задбалансовите ангажменти като например кредитни ангажменти. Банката определя нива на кредитен риск, които поема чрез установяването на лимити по отношение на отделен кредитополучател, група от кредитополучатели, географските или промишлени сегменти. Такива рискове се контролират регулярно.

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, валутни продукти и продукти, свързани с капиталовите инструменти. Всички те са изложени на общи и специфични пазарни движения и промени на нивото на лихвени проценти, курсове за обмяна на чужда валута и цени на капиталови инструменти.

Факторите, които генерират пазарния риск са лихвен риск, риск 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.

ЦЕЛИ НА БАНКАТА ЗА 2008 г.

Стратегическите приоритети на Банката за 2008 г. са да:
утвърди позиция си на основен играч на Българския финансов пазар

- разшири и разнообрази съществуващите и създаде нови генератори на приходи
- разшири клиентския достъп до продуктите и услугите на Банката
- повиши продажбите чрез качествено обслужване

През 2008 г. Юробанк И ЕФ ДЖИ България ще продължи да предлага все по- широка гама финансови продукти, съответстващи на конкретните нужди на клиентите. Същевременно Банката ще се стреми да намира баланс между регулаторните рестрикции и увеличеното търсене на банкови услуги. Следваната стратегия за специализация във всички сектори и услуги, ефективното управление на разходите по дейността, разумното управление на рисковете и солидната капитализация ще позволят продължаващ ръст на активите и печалбата на Банката.

Юробанк И ЕФ ДЖИ България ще развие сегментиран подход, свързан с нейните клиенти и продукти. Банката ще увеличи и подобри разпространението на нови и съществуващи продукти и услуги чрез увеличаване на мрежата от агенции за недвижими имоти, финансови консултанти и застрахователни брокери. Следвайки приоритетите си, Юробанк И ЕФ ДЖИ България ще увеличи броя на ПОС терминалите в цялата страна и ще продължи да разнообразява услугите свързани с кредитни карти.

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 МСФО.

Ръководството потвърждава, че е прилагало последователно адекватна счетоводна политика.

Ръководството също така потвърждава, че се е придържало към действащото законодателство в България, 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.

Ангъни Хасиотис
Главен Изпълнителен Директор
и член на Съвета на
Директорите

Петя Димитрова
Изпълнителен Директор,
член на Съвета на
Директорите и Главен
Финансов Директор

31 Март 2008

Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато

Отчет за доходите

	Приложение	Към 31 Декември	
		2007	2006
Приходи от лихви	1	324,294	174,143
Разходи за лихви	1	(124,559)	(57,442)
Нетен доход от лихви		199,735	116,701
Приходи от такси и комисионни	2	46,909	28,549
Разходи за такси и комисионни	2	(17,211)	(14,697)
Нетен доход от такси и комисионни		29,698	13,852
Приходи от дивиденди		207	125
Нетни приходи от валутни операции	3	11,081	3,989
Нетен доход от ценни книжа в оборотен портфейл	10	(1,089)	1,583
Нетен доход от ценни книжа в инвестиционен портфейл	12	11,358	2,890
Други оперативни приходи		2,956	491
Разходи за дейността	4	(149,721)	(74,757)
Разходи за Фонд за гарантиране на влоговете		(12,714)	(4,271)
Разходи за провизии	6	(7,652)	(16,457)
Печалба преди данъци		83,859	44,146
Разходи за данъци	7	(6,629)	(5,450)
Нетна печалба		77,230	38,696

Ангъни Хасиотис
Главен Изпълнителен Директор
и член на Съвета на
Директорите

Петя Димитрова
Изпълнителен Директор,
член на Съвета на
Директорите и Главен
Финансов Директор

Заверил съгласно одиторски доклад:

Росица Ботева
Регистриран одитор
31 Март 2008

Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато

Баланс	Прило - жение	Към 31 Декември	
		2007 г.	2006 г. обединен
АКТИВИ			
Пари в каса и по сметки при Централната банка	8	510,256	322,247
Предоставени средства на други банки	9	626,705	919,621
Ценни книжа в оборотен портфейл	10	53,975	227,859
Предоставени заеми на клиенти	11	2,748,553	2,033,201
ЦК в инвестиционен портфейл, за продажба	12	353,735	252,903
Деривативни финансови инструменти	17	6,561	1,741
Други активи	13	13,269	12,564
Инвестиционни имоти	14	876	876
Дълготрайни активи	15	101,840	84,219
Общо активи		4,415,770	3,855,231
ПАСИВИ			
Привлечени средства от банки	16	314,079	153,090
Деривативни финансови инструменти	17	1,451	1,817
Привлечени средства от клиенти	18	3,335,028	3,139,814
Издадени облигации и други привлечени средства	19	250,642	145,064
Задължения по текущ данък		155	4,299
Пасиви по отсрочени данъци	20	3,937	2,046
Провизии по пенсионни задължения	23	2,226	250
Провизии по други пасиви	21	5,385	471
Други пасиви	22	61,357	33,642
Общо пасиви		3,974,260	3,480,493
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Основен капитал	24	246,178	246,178
Други резерви		195,332	128,560
Общо собствен капитал		441,510	374,738
Общо пасиви и капитал		4,415,770	3,855,231

Антъни Хасиотис
Главен Изпълнителен Директор
и член на Съвета на
Директорите

Петя Димитрова
Изпълнителен Директор,
член на Съвета на
Директорите и Главен
Финансов Директор

Заверил съгласно одиторски доклад:

Росица Ботева
Регистриран одитор
31 Март 2008

Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато

Отчет за собствения капитал

	Основен капитал	Преоц. резерв на дълготрайни активи	Преоц. резерв на ЦК в инв. портф. за продажба	Неразпр. печалба и други резерви	Общо
Салдо към 01 Януари 2006 г.	109,925	6,135	2,501	66,643	185,204
Инвестиции за продажба:					
печалби от оценка по справедлива стойност, нетно от отсрочен данък преоценъчен резерв, прехвърлен в нетната печалба, нетно от данък	-	-	1,585	-	1,585
Нетна печалба	-	-	(3,306)	-	(3,306)
Отсрочен данък върху преоценъчен резерв на дълготрайни активи	-	-	-	38,696	38,696
Изписан преоценъчен резерв на продадени/изписани активи	-	98	-	-	98
Общо признат приход през 2006	-	93	(1,721)	38,701	37,073
Издадени акции за увеличение на капитала	97,791	-	-	-	97,791
Капитал на ДЗИ Банк	50,000	134	11,230	(6,694)	54,670
Специални резерви, възникнали от сливането	(11,538)	-	-	11,538	-
Салдо към 31 Декември 2006г./01 Януари 2007 год.	246,178	6,362	12,010	110,188	374,738
Инвестиции за продажба:					
печалби от оценка по справедлива стойност, нетно от данъка преоценъчен резерв, прехвърлен в нетната печалба	-	-	1,137	-	1,137
Нетна печалба	-	-	(11,581)	-	(11,581)
Отсрочен данък върху преоценъчен резерв на дълготрайни активи	-	-	-	77,230	77,230
Общо признат приход през 2007	-	(14)	(10,444)	77,230	66,772
Салдо към 31 Декември 2007 г.	246,178	6,348	1,566	187,418	441,510

Антъни Хасиотис
Главен Изпълнителен Директор
и член на Съвета на
Директорите

Петя Димитрова
Изпълнителен Директор,
член на Съвета на
Директорите и Главен
Финансов Директор

Заверил съгласно одиторски доклад:

Росица Ботева
Регистриран одитор
31 Март 2008

Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато

Отчет за паричния поток

	Към 31 Декември	
	2007	2006 г. обединен
Паричен поток от основна дейност		
Получени лихви	313,389	222,587
Платени лихви	(102,154)	(71,066)
Получени дивиденди	207	198
Получени такси и комисионни	54,745	50,633
Платени такси и комисионни	(17,211)	(17,599)
Суми платени на и от името на служителите	(51,885)	(41,025)
Нетен приход от ценни книги и други получени приходи	3,052	20,704
Платени други разходи	(63,216)	(65,648)
Платени данъци	(4,504)	(1,773)
Паричен поток от основна дейност преди промени в оперативни активи и пасиви	132,423	97,011
Промени в оперативните активи и пасиви:		
Нетно увеличение на задължителните резерви в централната банка	(22,363)	(194,163)
Нетно (увеличение)/намаление на ценни книжа в оборотен портфейл	172,478	(76,395)
Нетно намаление на заеми на други банки	2,252	3,629
Нетно увеличение на предоставени заеми на клиенти	(710,789)	(455,774)
Нетно (увеличение)/намаление на други активи	(705)	2,521
Нетно (увеличение)/намаление на деривативи	(5,186)	139
Нетно увеличение на депозитите от банки	157,803	(42,508)
Нетно увеличение на задълженията към клиенти	191,564	1,309,079
Нетно увеличение на други задължения	16,448	(20,626)
Нетен паричен поток от основна дейност	(66,075)	622,913
Паричен поток от основна дейност		
Покупка на дълготрайни активи (Приложение 15)	(35,009)	(32,374)
Покупка на инвестиционни ценни книжа	(151,165)	(182,607)
Постъпления от продажба на дълготрайни активи	159	94
Постъпления от продажба на инвестиционни ценни книжа	71,632	120,683
Нетен паричен поток от инвестиционна дейност	(114,383)	(94,204)

Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато

Отчет за паричния поток (продължение)

	Към 31 Декември	
	2007	2006 г. обединен
Паричен поток от финансова дейност		
Постъпления от издаване на дългови ценни книжа	40,000	33,750
Платени суми по дългови ценни книжа	-	(19,869)
Получено дългосрочно финансиране	4,503	(231,361)
Нетно увеличение на дългосрочни заемни средства	58,675	413
Емитиране на акции	-	97,791
Нетен паричен поток от финансова дейност	103,178	(119,276)
Ефект от промяната на валутния курс върху паричните средства и паричните еквиваленти	316	354
Нетно намаление на паричните средства	(76,964)	409,787
Парични средства и еквиваленти в началото на годината	1,010,435	600,648
Парични средства в края на годината (Приложение 25)	933,471	1,010,435

Антъни Хасиотис
Главен Изпълнителен Директор
и член на Съвета на
Директорите

Петя Димитрова
Изпълнителен Директор,
член на Съвета на
Директорите и Главен
Финансов Директор

Заверил съгласно одиторски доклад:

Росица Ботева
Регистриран одитор
31 Март 2008

Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато

Приложения към финансовия отчет

Обща информация

Юробанк И ЕФ ДЖИ България АД (Банката) е създадена вследствие на сливането на Българска Пощенска Банка АД и ДЗИ Банк АД, което бе официално одобрено на 1 Ноември 2007г.

В края на 2006 година Eurobank EFG Holding (Luxembourg) S.A., която е част от Групата на EFG Eurobank Ergasias S.A. придоби 91.20% от акциите на ДЗИ Банк. По този начин Eurobank EFG Group, която вече упражнява пълен контрол над Българска Пощенска Банка АД придоби такъв и над ДЗИ Банк.

След придобиването на ДЗИ Банк на 14 Декември 2006, Ръководството на Юробанк И ЕФ ДЖИ България АД реши да представи следната сравнителна информация за 2007г. във финансовите отчети на Банката: Отчета за доходите към 2006г. да бъде Отчета за доходите на Пощенска Банка, докато в Баланса за 2006г. да се представят консолидираните данни на двете банки.

На 12 Март 2006 година в изпълнение на целите на Групата за постигане на вътрешната оптимизация на нейните дъщерни компании, Българска Пощенска Банка АД и ДЗИ Банк стартираха процедура по чл. 262 от Търговския закон за вливане на ДЗИ Банк в Българска Пощенска Банка АД. В резултат на това преобразуване, на 1 Ноември 2007 ДЗИ Банк прекрати дейност без ликвидация, а Българска Пощенска Банка стана нейн правопреемник.

Процедурата за сливането беше открита в съответствие с Българското законодателство, като се спазваха следните специфични стъпки:

1. На 18 Април 2007 г. акциите на ДЗИ Банк бяха свалени от Българската Фондова Борса.
2. На 16 Май 2007 Съветът на Директорите на Българска Пощенска Банка заедно с Съвета на Директорите и Надзорния Съвет на ДЗИ Банк одобриха:
 - Общ доклад относно мотива, формата и процедурата за трансформиране чрез вливането на ДЗИ Банк в Българска Пощенска Банка.
 - Проект на Договор за преобразуване, който определя 30 Март 2007 година като дата на счетоводното сливане.
 - Нетните активи на двете банки.
 - Разменното съотношение на акциите на акционерите на ДЗИ Банк.
 - Свикването на Общи събрания на двете банки за вземане на решения във връзка със сливането.
3. На 17 Май 2007 беше подписан Договорът за преобразуване.
4. На 13 Юни 2007 г. Ernst & Young ООД издадоха Доклад за проучване на Договора за преобразуване в съответствие със законовите изисквания за изпълнение на сливането и свързаното с него увеличение на капитала на Пощенска банка.
5. На 17 Юли 2007 г. и 19 Юли 2007 г. на официална среща между двете банки беше одобрено:

Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато

Приложения към финансовия отчет (продължение)

Обща информация (продължение)

- Вливането на ДЗИ Банк в Пощенска Банка в съответствие с условията на Договора за преобразуване подписан между двете банки;
- Съвместен доклад относно мотивите и доводите за причините, формата и процедурата за преобразуване чрез вливането на ДЗИ банк в Пощенска банка;
- Доклад за проучване на Договора за преобразуване и съответствието със законовите изисквания за изпълнение на сливането и свързаното с него увеличение на капитала на Пощенска банка;
- Нетната стойност на активите на Банката и разменното съотношение на акциите на акционерите на ДЗИ Банк
- Увеличението на капитала на придобиващата Банка (Пощенска банка), свързано със сливането, с което се гарантира, че всички акционери на ДЗИ Банк след сливането имат участие в Пощенска банка равно на това, което са имали в ДЗИ Банк;
- Увеличаването на капитала на Пощенска банка;
- Състава на Съвета на директорите на Пощенска банка след сливането;
- Изменението на Устава на Пощенска банка във връзка със сливането;
- Промяната на наименованието на придобиващата банка (Пощенска банка) на Юробанк И ЕФ ДЖИ България АД.

6. На 31 Октомври 2007 Българска Народна Банка издаде Указ № РД 22-2320 /31.10.2007 г. и Указ : РД22-2321/31.10.2007 г., с който сливането и промяната на името на придобиващата банка (Пощенска банка) бяха разрешени.

7. На 01 Ноември 2007 Софийският Градски Съд издаде съдебно решение №61 към досието на Пощенска Банка относно вливането на ДЗИ банк в Българска Пощенска Банка, промените в състава на Съвета на Директорите и промяната на наименованието в Юробанк И ЕФ ДЖИ България АД. По този начин сливането беше финализирано и влезе в сила. ДЗИ банк преустанови съществуването си, а Пощенска банка стана нейн правопреемник и продължи да съществува под името Юробанк И ЕФ ДЖИ България АД.

Юробанк И ЕФ ДЖИ България (Банката) извършва банкиране на дребно, корпоративно и инвестиционно банкиране на територията на Република България. Централата на Банката се намира в София, България. Банката има клонова мрежа от 272 клона и офиси (2006: 148), и 2,048 отдалечени работни места в пощенските станции в цялата страна (2006: 2,048). Адресната и регистрация е: София 1048, Бул. „Цар Освободител” 14. Банката има 2,649 служители (2006: 1,586)

Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато

Приложения към финансовия отчет (продължение)

Счетоводна политика

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

А. База за изготвяне на финансовия отчет

Финансовите отчети на Банката са изготвени в съответствие с Международните стандарти за финансова отчетност ("МСФО") както са приети от Европейският Съюз и Международните стандарти за финансова отчетност издадени от Борда по международни стандарти и в частност със тези МСФО и тълкувания на КРМСФО издадени и ефективни или издадени и по-рано приложени по времето на изготвянето на тези отчети.

(а) Променени и нови стандарти и тълкувания влезли в сила от 1 Януари 2007 г.

Прилагането на променените и нови стандарти и тълкувания посочени по-долу не водят до съществени промените на счетоводната политика на Банката:

МСФО 7 Финансови инструменти; Оповестявания;

МСС 1, Промяна - Капиталови Оповестявания;

МСФО 4, Ревизирано ръководство по прилагането на МСФО 4, Застрахователни договори;

КРМСФО 8, Обсега на МСФО 2

КРМСФО 9, Преоценка на внедрени деривативни финансови инструменти

КРМСФО 10, Междинни финансови отчети и обезценка

(б) Публикувани стандарти и тълкувания, които все още не са влезли в сила

Следните стандарти и тълкувания, които са били публикувани, но все още не са ефективни за счетоводния период, започващ на 1 Януари 2007, не са били приложени по-рано от Банката:

МСС 1 – Представяне на финансови отчети (ефективен от 1 Януари 2009г.)

МСС 23 Разходи по заеми (ефективен от 01 Януари 2009)

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

КРМСФО 11, МСФО 2 Транзакции с акции (ефективен за годишните периоди, започващи на или след 1 март 2007г.)

КРМСФО 13, Програми за клиентска лоялност (ефективен за годишните периоди започващи на или след 01 Юли 2008).

КРМСФО 14, МСС 19 – Лимит на определени доходносни активи, Минимални изисквания на финансиране на тяхното взаимодействие (ефективен от 1 Януари 2008г.)

Прилагането на горе посочените стандарти и тълкувания не се очаква да има материално влияние върху финансовите отчети на Банката. МСС 1 дава отражение върху представянето на промените в капитала на собственика и на пълния доход. Това не променя признаването, оценяването или оповестяването на специфични транзакции и други събития, които се изискват от МСФО.

Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато

Приложения към финансовия отчет (продължение)

А. База за изготвяне на финансовия отчет (продължение)

Финансовият отчет е изготвен при спазване принципа на историческата цена, като същата е коригирана с преценка на земи и сгради, инвестиционни имоти, ценни книги в инвестиционен портфейл за продажба, финансови активи и пасиви по справедлива стойност през отчета за доходите и всички деривативни инструменти.

Изготвянето на финансовия отчет в съответствие с МСФО изисква използването на предположения и преценки, които влияят върху стойностите на балансовите активи и пасиви и оповестяването на условните активи и пасиви, както и приходите и разходите към датата на финансовия отчет. Въпреки че, тези преценки са направени на база на най-добрата оценка на Ръководството на текущите събития, действителните резултати могат да се различават от тези преценки.

Б. Сливане

(а) Представяне на сливането

Както е оповестено в Нота 1, Пощенска банка и ДЗИ банк се сляха на 01 Ноември 2007г.

Сливането беше осчетоводено по метода на обединяване на участия. Банката приема, че датата, на която двете дружества са под общ контрол е 31 Декември 2006г. По тази причина сравнителният отчет за доходите за 2006 г. е този на Българска Пощенска Банка АД, докато баланса за 2006 г. представя обединените данни на Българска Пощенска Банка АД и на ДЗИ Банк. При метода на обединяване на участия балансовата стойност на активите и пасивите призната в баланса на всяка от банките се пренася в баланса на обединената банка. Никакви други активи или пасиви не са признати като резултат на сливането и по този начин надвишението на покупната цена над отчетната стойност от придобиването на нетните активи (покупна премия) не е призната. Разменното съотношение, при което е направена размяната на акциите на акционерите на ДЗИ банк е 1 акция на ДЗИ банк за 0.76923 акции от увеличението на капитала на Българска Пощенска Банка. Разликата от BGN 11,538 хиляди между номиналната стойност на новите акции, издадени от предприятието BGN 38,461 хиляди (38,461,478 обикновени, регистрирани, безналични акции с право на глас с номинална стойност от 1 лев всяка) и номиналната стойност на получените в замяна акции на ДЗИ банк BGN 50,000 хиляди, (50,000,000 обикновени акции с право на глас с номинална стойност от 1 лев всяка) е представена като движение в други резерви като специални резерви от разлики, възникнали вследствие сливане в Отчета за промени в акционерния капитал. Преди Април 2007 всички акции на ДЗИ банк са били търгуеми на Българска фондова борса. Информация за броя акции, които са издадени в процеса на вливането е оповестена в Нота 24.

Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато

Приложения към финансовия отчет (продължение)

Б. Сливане (продължение)

(б) Резултати от операциите на двете банки преди периода на сливането

Детайли относно резултатите от операциите на двете банки преди периода на сливането, които са включени в текущия обединен нетен приход са предствени в следната таблица:

	За периода 01.01.2007 – 31.10.2007			
	Пощенска Банка	ДЗИ Банк	Свързани лица	Обединен
Лихвен приход	220,027	50,867	(13,213)	257,681
Лихвен разход	(73,191)	(27,948)	13,213	(87,926)
Нетен приход от лихви	146,836	22,919	-	169,755
Приход от такси и комисионни	28,812	12,860	-	41,672
Разходи за такси и комисионни	(11,151)	(1,953)	-	(13,104)
Нетен приход от такси и комисионни	17,661	10,907	-	28,568
Приходи от дивиденди	37	170	-	207
Нетни приходи от валутни операции	7,040	376	-	7,416
Нетен доход от ценни книжа в оборотен портфейл	663	(281)	-	382
Нетен доход от ценни книжа в инвестиционен портфейл, за продажба	1,347	12,209	-	13,556
Друг оперативен приход	56	(16)	-	40
Оперативен приход	173,640	46,284	-	219,924
Други оперативни разходи	(89,549)	(31,230)	-	(120,779)
Разходи за Фонд за гарантиране на влоговете	(7,057)	(3,538)	-	(10,595)
Разходи за провизии	(11,896)	412	-	(11,484)
Печалба преди данъци	65,138	11,928	-	77,066
Разходи по данъци	(6,738)	168	-	(6,570)
Печалба за годината	58,400	12,096		70,496

Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато

Приложения към финансовия отчет (продължение)

Б. Сливане (продължение)

В таблицата отдолу са представени балансите на двете банки към края на последния период преди сливането им:

Баланс към 31 Октомври 2007

	Пощенска банка	ДЗИ Банк	Вътрешно- групови транзакции	Обединен
Активи				
Пари в каса и по сметки при Централна Банка	363,494	156,083	-	519,577
Предоставени средства на други банки	543,189	457,848	(450,327)	550,710
Ценни книжа в оборотен портфейл	82,470	-	-	82,470
Предоставени заеми на клиенти	2,222,146	398,374	-	2,620,520
ЦК в инвестиционен портфейл, за продажба	312,003	5,762	-	317,765
Деривативни финансови инструменти	4,938	-	-	4,938
Други активи	19,300	20,610	-	39,910
Инвестиционен имот		876	-	876
Дълготрайни активи	70,526	19,997	-	90,523
Общо активи	3,618,066	1,059,550	(450,327)	4,227,289
Пасиви				
Привлечени средства от банки	722,526	2,814	(450,327)	275,013
Деривативни финансови инструменти	5,829	1	-	5,830
Привлечени средства от клиенти	2,239,370	953,670	-	3,193,040
Издадени облигации и други привлечени средства	212,435	37,287	-	249,722
Задължения по текущ данък	2,683	-	-	2,683
Пасиви по отсрочени данъци	2,848	-	-	2,848
Провизии по пенсионни задължения	1,857	369	-	2,226
Други пасиви	50,491	11,469	-	61,960
Общо пасиви	3,238,039	1,005,610	(450,327)	3,793,322
Собствен капитал				
Основен капитал	207,716	50,000	-	257,716
Други резерви	172,311	3,940	-	176,251
Общо собствен капитал	380,027	53,940	-	433,967
Общо пасиви и капитал	3,618,066	1,059,550	(450,327)	4,227,289

Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато

Приложения към финансовия отчет (продължение)

Б. Сливане (продължение)

(в) Промени в капитала преди обединяването

Промените в капитала на Пощенска банка и ДЗИ банк в периода преди сливането са показани в следната таблица:

	Пощенска банка	ДЗИ Банк	Общо Капитал Обединен
Салдо към 1 Януари 2007	320,068	50,000	370,068
Промени в отчетната стойност на ценни книжа за продажба	1,559	(8,156)	(6,597)
Резултат на текущият период	58,400	12,096	70,496
Салдо към 31 Октомври 2007	380,027	53,940	433,967

(з) Резултати от операциите на двете банки към края на 2006 г.

Отчета за доходите и баланса на Пощенска банка и ДЗИ банк към края на 2006 г. са представени в таблиците отдолу.

Отчет за доходите към 31 Декември 2006

	Пощенска Банка	ДЗИ банк	Вътрешно- Групови транзакции	Обединен
Приходи от лихви	169,069	66,289	(18)	235,340
Разходи за лихви	(52,368)	(29,142)	18	(81,492)
Нетен доход от лихви	116,701	37,147	-	153,848
Приходи от такси и комисионни	28,549	16,478	-	45,027
Разходи за такси и комисионни	(14,697)	(3,579)	-	(18,276)
Нетен доход от такси и комисионни	13,852	12,899	-	26,751
Приходи от дивиденди	125	73	-	198
Нетни приходи от валутни операции	3,989	1,744	-	5,733
Нетен доход от ценни книжа в оборотен портфейл	1,583	(2,857)	-	(1,274)
Нетен доход от ценни книжа в инвестиционен портфейл, за продажба	2,890	(1,157)	-	1,733
Други оперативни приходи	491	(3,791)	-	(3,300)
Оперативен доход	139,631	44,058	-	183,689
Други оперативни разходи	(74,556)	(37,806)	-	(112,362)
Разходи за Фонд за гарантиране на влоговете	(4,271)	(3,828)	-	(8,099)
Разходи за провизии	(16,658)	(19,582)	-	(36,240)
Печалба преди данъци	44,146	(17,158)	-	26,988
Разходи за данъци	(5,450)	-	-	(5,450)
Нетна печалба	38,696	(17,158)	-	21,538

Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато

Приложения към финансовия отчет (продължение)

Б. Сливане (продължение)

(з) Резултати от операциите на двете банки към края на 2006 г. (продължение).

Баланс към 31 Декември 2006

(хил.лева)	Пощенка Банка	ДЗИ банк	Вътрешно групови транзакции	Обединен
Активи				
Пари в каса и по сметки при Централна банка	211,938	110,309	-	322,247
Предоставени средства на други банки	716,218	255,709	(52,306)	919,621
Ценни книжа в оборотен портфейл	121,877	105,982	-	227,859
Предоставени заеми на клиенти	1,586,610	446,591	-	2,033,201
ЦК в инвестиционен портфейл, за продажба	162,428	90,475	-	252,903
Деривативни финансови инструменти	1,741	-	-	1,741
Други активи	6,634	5,930	-	12,564
Инвестиционни имоти	-	876	-	876
Дълготрайни активи	69,632	14,587	-	84,219
Общо активи	2,877,078	1,030,459	(52,306)	3,855,231
Пасиви				
Привлечени средства от банки	202,587	2,809	(52,306)	153,090
Деривативни финансови инструменти	1,817	-	-	1,817
Привлечени средства от клиенти	2,214,151	925,663	-	3,139,814
Издадени облигации и други привлечени средства	108,227	36,837	-	145,064
Задължения по текущ данък	4,299	-	-	4,299
Пасиви по отсрочени данъци	2,046	-	-	2,046
Провизии по пенсионни задължения	-	250	-	250
Други пасиви	23,883	10,230	-	34,113
Общо пасиви	2,557,010	975,789	(52,306)	3,480,493
Собствен капитал				
Основен капитал	207,716	38,462	-	246,178
Други резерви	112,352	16,208	-	128,560
Общо собствен капитал	320,068	54,670	-	374,738
Общо пасиви и капитал	2,877,078	1,030,459	(52,306)	3,855,231

Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато

Приложения към финансовия отчет (продължение)

В. 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 2007 г., монетарните активи и пасиви са преоценени по фиксинга на Централната банка – 1 лев = 0.5113 евро (2006 г.: 1 лев = 0.5113 евро) и 1 лев = 0.75119 щ.д. (2006 г.: 1 лев = 0.67337 щ.д.).

Г. 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.

Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато

Приложения към финансовия отчет (продължение)

Д. 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.

Е. Финансови активи

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

(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 до справедливата им стойност като се използват официални пазарни цени, валидни към датата на отчета. Всички реализирани и нереализирани печалби и загуби се отразяват като нетна печалба от търговия в периода, в който възникват. Начислените лихви от финансови активи за търгуване се отчитат като приход от лихви.

(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.

Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато

Приложения към финансовия отчет (продължение)

(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 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. Към 31 Декември 2007 Банката не е признала инвестиции дължани до падеж.

(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 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 на 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.

Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато

Приложения към финансовия отчет (продължение)

Ж. “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.

З. Деривативни финансови инструменти и счетоводно хеджиране

Дериватите са финансови инструменти:

(а) чиято стойност се променя в отговор на промени в лихвения процент, цена на ценна книга, цена на стока, валутен курс, индекс на цени или лихвени проценти, кредитен рейтинг или кредитен индекс, или друга променлива.

(б) които не изискват първоначална нетна инвестиция или изискват малка първоначална нетна инвестиция в сравнение с други видове контракти, които реагират по подобен начин на промени в пазарните условия.

(в) които са платими на бъдеща дата.

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

Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато

Приложения към финансовия отчет (продължение)

3. Деривативни финансови инструменти и счетоводно хеджиране (продължение)

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

Промените в справедливата стойност на дериватите, които са предназначени и се квалифицират като хедж по справедлива стойност, се отчитат в Отчета за доходите, заедно с всички промени в справедливата стойност на хеджирания актив или пасив, които се отнасят към хеджирания риск. Промените в справедливата стойност на лихвени суапи и свързаните хеджирани позиции се отразяват в „Нетни приходи от валутни операции“. Лихвените приходи и разходи от хеджиращи деривати и хеджирани активи се признават като „Приходи от лихви“ и „Разходи за лихви“ в отчета за доходите. Неефективната част от хеджиращи сделки се отчита в „Нетни приходи от валутни операции“.

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.

И. Обезценка на финансови активи

(а) Активи оценявани по амортизирана стойност

Банката преценява към края на всеки отчетен период дали съществуват обективни доказателства, поради които даден финансов актив или група от финансови активи се обезценяват. Финансов актив или група от финансови активи се обезценяват и следователно възникват загуби от обезценка само ако има обективни доказателства за обезценка като резултат на едно или повече събития, които възникват след първоначално признаване на актива и тези събития имат въздействие върху очакваните парични потоци от финансовия актив или група финансови активи, които могат да бъдат надеждно измерени.

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

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

Банката преценява индивидуално дали съществува обективно доказателство за обезценка на индивидуално значими активи и индивидуално или групово за активи, които не са индивидуално значими. Ако Банката прецени, че няма обективни доказателства за обезценка за индивидуално определен актив, независимо дали е значим или не, тя го включва в група от финансови активи с подобен кредитен риск и оценява цялата група от

Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато

Приложения към финансовия отчет (продължение)

И. Обезценка на финансови активи (продължение)

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

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

Изчислението на настоящата стойност на очакваните бъдещи парични потоци на обезпечени финансови активи отразява паричните потоци, които могат да бъдат получени при реализация на обезпечението, намалени с разходите по неговата реализация, независимо от вероятността обезпечението да бъде реализирано. За целите на груповата оценка за обезценка финансовите активи се групират на база на сходни рискови характеристики (например, на база на категоризиране на тип на актива, промишленост, географско местонахождение, тип на обезпечение и други фактори). Тези характеристики за група от сходни активи са показателни за възможността на длъжника да плати всички суми, дължими според договорните условия за активите. Бъдещите парични потоци за група от финансови активи, които са колективно оценявани за обезценка, се определят на база на договорените парични потоци от активите и историческия опит по отношение на загубите от активи с подобни характеристики за кредитен риск. Историческите оценки се коригират на база на текущи данни с цел да бъде отразено влиянието на настоящи условия, които не са засягали периода в който историческата оценка е била направена, както и да бъдат елиминирани ефектите от условия през историческия период, които вече не съществуват.

Оценките за промяна в бъдещите парични потоци за група от активи са в съответствие с промените на съответни реални данни от един период до друг (например, промени в равнището на безработица, цените на имотите, платежоспособността или други фактори индикиращи промени във вероятността за загуби на Банката или техния размер). Методологията и предположенията използвани за определяне на бъдещите парични потоци се преразглеждат редовно от Банката, за да бъдат намалени разликите между изчислените загуби и действителните такива. Кредитите, за които са налице достатъчно основания да се определят като несъбираеми, се отписват срещу съответната провизия за загуба от обезценка. Такива кредити се отписват след като са изпълнени всички необходими процедури и е определена сумата на загубата. В случай, че в последващ период сумата на обезценката значително намалее и намалението може да бъде свързано със събитие, възникващо след като обезценката е била призната (например подобрение на кредитния рейтинг на кредитополучателя), заделената преди това провизия се намалява. Сумата на намалението се признава в Отчета за доходите в разход за провизии за кредитни загуби. Периода за разпознаване на загубата по кредити е между три и дванадесет месеца.

Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато

Приложения към финансовия отчет (продължение)

И. Обезценка на финансови активи (продължение)

(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 книжата под тяхната отчетна стойност се взема предвид при определянето дали активите са обезценени.

Ако такива доказателства съществуват за финансови активи държани за продажба, натрупаната загуба - изчислена като разлика между цената на придобиване и текущата справедлива стойност, минус предишни загуби от обезценка, отчетени в отчета за доходите - се прехвърля от резерви и се признава в Отчета за доходите. Загубите от обезценка, признати в Отчета за доходите, за капиталови инструменти, класифицирани като държани за продажба, не се сторнират от Отчета за доходите. Ако в последващ период справедливата стойност на дългов инструмент, класифициран като държан за продажба, се увеличи и увеличението е обективно свързано със събитие, настъпило след като загубата от обезценка е била призната в Отчета за доходите, загубата от обезценка се сторнира от отчета за доходите.

(в) Предоговорени кредити

Кредити, които са обект на колективна обезценка или са индивидуално значими и чиито условия са били предоговорени, не се считат като просрочени, а се третират като нови кредити. В последващи години актива се счита за просрочен само ако има неизпълнение на предоговорените условия.

Й. 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.

След като земята и сградите бъдат първоначално признати, Банката ги изчислява по тяхната справедлива стойност. Последната преоценка на земята и сградите е направена в края на 2003 г., като оценката е извършена от експертен независим оценител. Основните методи за оценка използвани при определянето на справедливата стойност са:

- аналог на пазарни цени (цените, при които активите са сравнени с подобни според природата на пазара)
- настоящата стойност на бъдещите парични потоци от активи отдавани под наем
- метода на намаляване на разхода (взима се предвид цената, която актива носи при придобиването и застрояването и се намалява според икономическите и амортизационните фактори)

Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато

Приложения към финансовия отчет (продължение)

Й. Сгради и оборудване (продължение)

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 преценка 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 преценка 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 преценка на същия дълготраен актив. За периода от последната преценка на земя и сгради до 31 Декември 2007г. 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 печалба като приход от основната дейност.

Печалбата или загубата от отписването на дълготрайния актив се определя като разлика между приходите от продажба и балансовата стойност на актива.

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

<input type="checkbox"/> Сгради	- 25 години
<input type="checkbox"/> Подобрения на наети активи	- срока на наетия актив или - полезния живот, ако е по-къс
<input type="checkbox"/> Хардуер и софтуер	- 4-10 години
<input type="checkbox"/> Оборудване и мебелировка	- 4-20 години
<input type="checkbox"/> Превозни средства	- 5 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.

Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато

Приложения към финансовия отчет (продължение)

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. Вземания, включително и издадени облигации

Вземанията се признават първоначално по тяхната справедлива стойност, представляваща постъпленията от емитирането, нетно от възникналите разходи по сделката. Вземанията се оповестяват по амортизирана стойност и всички разлики между постъпленията и цената при погасяване се отчитат в отчета да доходите за съответния период като се използва метода на ефективният лихвен процент.

М. Инвестиционни имоти

Инвестиционният имот се класифицира като имущество (земя или сграда – или част от сграда – или и двете) държано (от собственика или от наемателя при финансов лизинг), с цел печалба от наем или покачване на стойността на капитала; отколкото с цел (а) използване в производството на стоки или услуги или за административни цели; или (б) продажба в нормалния ход на дейността.

Инвестиционния имот се държи за дългосрочни приходи от наеми и не се обитава от Банката. Той се осчетоводява по справедлива стойност, представляваща пазарна цена определяна ежегодно от външни оценители. Справедливата стойност се базира на действащи пазарни цени коригирани, ако е необходимо, поради различия в предназначението, разположението или състоянието на конкретния актив. Ако няма налична информация Банката използва алтернативните методи за оценяване такива като настоящите цени на неактивни пазари или прогнозни дисконтирани парични потоци. Промените в справедливата стойност се записват в Отчета за доходите в частта на други приходи.

Последната преоценка на инвестиционния имот е направена от квалифициран независим оценител в края на 2006 г. През 2007 г. И ЕФ ДЖИ Пропъртис България направи оценка на инвестиционния имот. Базирайки се на оценката, справедливата стойност на имота на Банката не се различава от балансовата стойност, защото няма значителни промени в цените на имотите в районите където се намират инвестиционните имоти на Банката.

Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато

Приложения към финансовия отчет (продължение)

Н. 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, предоставените средства на банки 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.

О. Оперативен лизинг

Общата сума на плащанията по оперативен лизинг се отчитат срещу приход на равни вноски за периода на лизинга.

П. 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 отложения данък.

Текущият данък за отчетния период се изчислява на база облагаемата печалба за годината въз основа на данъчните ставки, валидни към края на периода. Разходът за данък върху печалбата, изчислен на база на прилагания данъчен закон, се признава като разход в периода, в който печалбата е възникнала. Разходите за данъци, различни от корпоративния данък, се включват в други оперативни разходи.

Отложеният корпоративен данък се изчислява по пасивния метод на база временните разлики между данъчната основа на активите и пасивите и тяхната балансова стойност в годишния финансов отчет. Отложеният данък се оценява по данъчна ставка, която се очаква да бъде приложима в периода, през който ще се реализират вземанията или ще се покрийт задълженията на база на действащи или приети официални данъчни ставки към датата на финансовия отчет. Принципно временни разлики могат да възникнат от данъчна и счетоводна амортизация на дълготрайни активи, преоценъчен резерв на финансови инструменти, провизии по съдебни дела, разлики в размера на разходите за провизии, определени съгласно местното законодателство и тези определени по МСФО, провизии за непозвани отпуски.

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

Р. Осигуряване на персонала

(а) Социални, пенсионни и здравни фондове

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

(б) Обезщетения при пенсиониране

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

Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато

Приложения към финансовите отчети (продължение)

Р. Осигуряване на персонала (продължение)

(б) Обезщетения при пенсиониране (продължение)

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, вземайки предвид бъдещите увеличения на заплатите и отчитайки вероятността служителите да се пенсионираат докато работят в Банката.

С. Провизии

Провизиите за реструктуриране и съдебни искове се признават когато Банката има настоящи съдебни и конструктивни задължения в резултат от минали събития; вероятно е изходящ паричен поток от средства да се изисква, за да се изплати задължение; и сумата е надеждно изчислена. Провизиите за реструктуриране обхващат прекратяването на договори за наем и други договори, консултантски и одиторски такси, възнаграждения на персонала. Провизии не се признават за бъдещи оперативни загуби.

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 в тази връзка с уреждане на задължението като се използва процентът преди данъци отразяващ текущите пазарни оценки на стойността на парите във времето и специфичният риск на това задължение.

Т. Дивиденди

Дивидентите се признават като задължение, когато са одобрени от общото събрание на акционерите. В следствие те се намаляват от капитала, когато се разпределят. Дивиденди за текущата година няма да се разпределят според дългосрочната стратегия на Банката.

У. 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.

Ф. 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 линейният метод за срока на гаранцията такси, признати в отчета за доходите и най-

Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато

Приложения към финансовите отчети (продължение)

Ф. Договори за финансови гаранции (продължение)

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“.

Х. Сравнителни данни

Банката е направила рекласификации на сравнителни данни от 2006г. в отчета за доходите, дължащи се на:

- а) Разходите за отпускане и застраховки на кредити, преди отчитани в „Разходи за такси и комисионни“ са рекласифицирани в „Приходи от лихви“.
- б) Приходи и разходи от лихви от деривативни инструменти, преди показвани в „Приходи от лихви“ се представят отделно в „Приходи от лихви“ и „Разходи от лихви“
- в) Приходите и разходите от лихви по хеджиращи инструменти преди показвани в „Приходи от лихви“ се представят отделно в „Приходи от лихви“ и Разходи за лихви“
- г) Разходите за клиентски транзакции през Бисера, Борика, Суифт са прекласифицирани от „Оперативни разходи“ в „Разходи за такси и комисионни“.
- д) Разходите за провизии отнасящи се до съдебни дела преди отчитани в „Разходи за провизии“ са прекласифицирани в „Други оперативни разходи“.

	31.12.2006 (вече докладван)	Прекласификации					31.12.2006 (Рекласифициран)
		а)	б)	в)	г)	д)	
Приходи от лихви	170,726	(1,657)	5,031	43	-	-	174,143
Разходи за лихви	(52,368)	-	(5,031)	(43)	-	-	(57,442)
Разходи за комисионни	(14,894)	1,657	-	-	(1,460)	-	(14,697)
Други оперативни разходи	(76,016)	-	-	-	1,460	(201)	(74,757)
Разходи за провизии	(16,658)	-	-	-	-	201	(16,457)
Общо		-	-	-	-	-	

Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато

Приложения към финансовите отчети (продължение)

Х. Сравнителни данни (продължение)

Банката е рекласифицирала сравнителните данни от баланса към 2006 г. по следните причини:

- а) Вземанията по Репо сделки от отчета на ДЗИ Банк за 2006 г. са включени в „Предоставени заеми на клиенти“;
- б) Неамортизираната част на таксите за кредитни карти са рекласифицирани в „Предоставени заеми на клиенти“
- в) Активите за препродажба, преди отчитани в „Дълготрайни активи“ са отчетени в „Други активи“
- г) Провизии по пенсионни задължения на ДЗИ банк, отчитани като „Други пасиви“, са рекласифицирани в ред „Провизии по пенсионни задължения“
- д) Вземанията и задълженията по лихви по деривативни финансови инструменти са рекласифицирани от „Други активи“/”Привлечени средства от банки“ в „Деривативни финансови инструменти“
- е) Начислените провизии за други пасиви, преди отчитани в „Други пасиви“ сега се отчитат на отделен ред
- ж) Балансите между Пощенска Банка и ДЗИ банк са елиминирани

Рекласификациите са както следва:

	Към 31 Декември 2006	а)	б)	в)	г)	д)	е)	ж)	Към 31 Декември и 2006
Предоставени заеми на банки	968,400	3,527	-	-	-	-	-	(52,306)	919,621
Предоставени заеми на клиенти	2,034,086	-	(885)	-	-	-	-	-	2,033,201
Вземания по Репо сделки	3,527	(3,527)	-	-	-	-	-	-	-
Деривативни финансови инструменти	1,623	-	-	-	-	118	-	-	1,741
Други активи	12,291	-	-	391	-	(118)	-	-	12,564
Дълготрайни материални активи	84,610	-	-	(391)	-	-	-	-	84,219
Привлечени средства от банки	206,352	-	-	-	-	(956)	-	(52,306)	153,090
Деривативни финансови инструменти	861	-	-	-	-	956	-	-	1,817
Провизии по пенсионни задължения	-	-	-	-	250	-	-	-	250
Провизии по други пасиви	-	-	-	-	-	-	471	-	471
Други пасиви	35,248	-	(885)	-	(250)	-	(471)	-	33,642

Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато

Приложения към финансовите отчети (продължение)

Ц. Управление на финансов риск

Дейностите на Банката я излагат на различни финасови рискове и включват анализ, оценка, приемане и управление до определена степен на риска или комбинацията от рискове. Поемането на риск е същността на финасовият бизнес и операционните рискове са неизбежна последица от това Банката да е в бизнеса. Поради това целта на Банката е да постигне баланс между риск и възвращаемост и да минимизира потенциалните негативни последици за дейността си.

Банковите политики за управление на риска са предназначени да идентифицират и анализират рисковете, да определят лимити и контроли, да следят рисковете и придържането към определените лимити 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.

Политиката на банката относно управлението на риска е формулирана от Риск Комитета и Мениджъра на управление "Риск". Практиката на компанията майката, както и най-добрата международната такава се следват чрез добре разработен вътрешен процес и функции, а също така и чрез независим преглед.

Политиката за управлението на риска отразява целите на Банката. Банката не поддържа големи рискови експозиции единствено с цел краткосрочна доходност. Целта на Банката е да постигне водеща позиция на българския пазар и да осигури първокласно обслужване на клиентите и контрагентите като в същото време увеличи печалбата на акционерите чрез минимизиране на поетите рискове и ефективен контрол на разширяването на бизнеса..

Адекватността на системите за вътрешен контрол е оценена от вътрешни и външни одитори. Функциите по управление на риска се ръководят от Управление "Риск" на Банката. Целта на Банката е да осигури независимост и съответствие чрез различни нива на одит от нейните вътрешни одитори, вътрешни одитори от EFG Group, външни одитори на Банката и Групата, както и от страна на регулативните органи в България, Гърция и Швейцария.

Основните рискове контролирани от страна на Банката са кредитен риск, пазарен риск, оперативен риск и ликвиден риск. Дейността на управление "Риск" и на всички свързани с риска политики и процедури са в процес на пълно привеждане в съответствие с тези на групата И ЕФ ДЖИ и се ръководят и контролират от управление "Риск" и компанията майката. Ръководителят на управление "Риск" на Банката се отчита директно на Ръководителя на управление "Риск" на компания майката и Главния изпълнителен директор на Банката.

Съветът на директорите е делегирал на Риск Комитета функциите по одобряване на всички стратегически решения за управление на риска. Риск Комитетът е отговорен за контрола на количествените и качествени аспекти на всички кредитни, пазарни, ликвидни и оперативни рискове. В допълнение вътрешният одит извършва независим преглед на управлението на риска и контрола му.

Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато

Приложения към финансовите отчети (продължение)

1. 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. Кредитния риск е най-важният риск за банката и поради тази причина Ръководството внимателно управлява експозициите си към кредитен риск. Експозиции към кредитен риск възникват основно от дейности, свързани с предоставяне на заеми на клиенти, и от инвестиционни дейности, свързани с придобиване на дългови и други ценни книжа в портфейла на Банката. Кредитен риск има и по задбалансовите финансови инструменти като поети кредитни ангажиемнти.

Банката е създавала сложна организационна структура, разпределяйки отговорностите за продажби, администрация, одобрение и контрол на кредитните дейности на различни управления и комитети. Банката управлява кредитния риск по кредити и аванси на клиенти и банки чрез обширен набор от политики и процедури, за да се гарантира, че са обхванати всички аспекти на кредитен риск.

1.1 Измерване на кредитен риск

(а) Кредити и вземания

При измерване на кредитния риск на кредити и аванси на клиенти, както и на банки на ниво контрагенти се разглеждат следните три компонента:

(а) вероятност за неизпълнение на задълженията от страна на клиент или контрагент във връзка с договорните задължения;

(б) текущите експозиции към контрагента и неговото вероятно бъдещо развитие, от което Банката преценява, че „експозицията е просрочена” и

(в) вероятният процент на възстановяване на просроченото задължение (“загуба при неизпълнение”)

Различни отдели на управление “Риск” са отговорни за:

- предоставяне на становище по предложения от съответното бизнес звено за отпускане на корпоративни и малки бизнес кредити
- оценка на финансов, пазарен и бизнес риск, структура на сделките, а също така и оценка на всеки риск, свързан с некоректно структуриране на сделките.

Финансовият риск се оценява чрез детайлни анализи на финансовите отчети на кредитоискателя / гарант на базата на система от фактори на кредитоспособност.

Пазарният риск се определя на базата на икономическите характеристики и перспективи на съответния пазар, както и от конкурентоспособността на кредитоискателя.

Бизнес риска е базиран на анализи на бизнес средата и нейната несигурност. Базирайки се на оценката на предложеното обезпечение по кредитната сделка управление “Риск” предоставя на взимащите решения органи на Банката – Кредитния съвет и/или Риск Комитета за крайно решение своето становище, относно кредитното предложение на бизнес звеното .

Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато

Приложения към финансовите отчети (продължение)

1.1 Измерване на кредитен риск (продължение)

(а) Кредити и вземания (продължение)

Банката използва система за рейтингуване, според която корпоративните заемополучатели се разпределят в категории: задоволително кредитно представяне, потенциални проблематични компании, под наблюдение и такива, които водят до загуби. Критериите използвани за определяне на кредитния риск включват:

- Финансови данни за клиента, сектор и пазар;
- Информация за управлението на клиента;
- Минали взаимоотношение на клиента с Банката, или с други банки;
- Съществуването на информация за загуби;
- Вида и размера на предложеното обезпечение;
- История за промяната на собствеността;
- История за промяна в активите.

Банката определя кредитното състояние на корпоративните кредити клиент по клиент като използва стандартна система на рейтингуване базирана на задълбочени анализи на определен брой качествени и количествени фактори.

Кредитите за корпоративни клиенти са рейтингувани в 11 категории. Банката групира като задоволителни корпоративни кредити от категории от 1 до 6, тези с категория 7 са определени като такива под наблюдение. Кредитите с рейтинги от 8 до 11 са категоризирани като индивидуално провизирани кредити.

Качествените фактори са тези, които разглеждат управлението на кредитоискателя, индустрията, условията, в които действа, пазарният сектор, към който принадлежи, ценните книжа, обслужването на кредита и т.н.

Количествените фактори са тези, които се отнасят до коефициентите (доходност, задължнялост, ликвидност), които се извличат от отчетите на кредитоискателя (баланс, отчет за доходите, ноти към финансовите отчети и т.н.).

Класификацията на кредитите на малки предприятия и граждани е базирана на анализи на просрочия по групи. Групирането е на база общи характеристики на съответните продукти, на подобен риск, който носят и на типа на обезпечението. В случай, че кредитоискателя се включва в повече от една група, класификацията на кредита на един и същи клиент трябва да се прави независимо от другите му кредити.

Кредитният съвет преглежда кредитите „под наблюдение” и необслужваните такива на тримесечна база.

Потребителските кредити се одобряват централно и се отпускат чрез клоновете на Банката и с помощта на сътрудничеството на външни компании. Система за оценка на кредитите се използва за централизирано оценяване на молбите за продуктите на потребителското кредитиране. Различни показатели се използват за всеки един от продуктите. Показатели се разработват от компании специално работещи в сферата. Политиките и процедурите са описани детайлно в Ръководство за потребителско кредитиране.

Жилищните кредити се одобряват централно и въз основа на критерии като стойност на обезпечението, финансова стабилност на кредитоискателя и наличието на негативна информация за клиента. Обезпечението се оценява от И ЕФ ДЖИ Пропъртис – България

Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато

Приложения към финансовите отчети (продължение)

1.1 Измерване на кредитен риск (продължение)

(а) Кредити и вземания (продължение)

като се сверява и с оценката получена от данъчната администрация.

Кредитите за малък бизнес се одобряват централно въз основа на ясни указания за обезпечения и предвид годишният доход на кредитоискателя. В зависимост от размера на предложените лимити, качеството на обезпечението и съответният опит на клона, кредити за малки суми може да се одобряват също така и от съответния клон.

Потребителските и жилищни кредити на служители изискват одобрение от управление „Човешки ресурси“ и звено „Потребителско кредитиране“. По отношение на тези кредити се прилагат специални рейтинги съобразно политиките на отдел „Човешки ресурси“

(б) Ценни книжа

Относно ценните книжа Банката използва въшни рейтингови компании като Standart & Poor's , Moody's и Fitch за управление на експозициите по кредитен риск. Инвестициите в тези ценни книжа се разглеждат като начин за подобряване на кредитното качество на портфейла и в същото време за поддържане на ликвидни източници за покриване на евентуалните нужди от парични средства.

1.2. Контролиране степента на помане на риск и политики за редуциране

Банката управлява, лимитира и контролира концентрации на кредитен риск на индивидуални контрагенти и групи , както и на индустрии.

Банката е създавала набор от нива за одобрение на кредити със съответни звена за одобрение, за да управлява кредитния риск. В зависимост от исканата сума за заем кредитите се представят за одобрение на съответното ниво. Банката оценява финансовия, пазарния и бизнес риск, както и структурата на сделките. Кредитния риск се измерва след детайлни анализи на финансовите отчети на кредитоискателя / гаранта базирани на система от показатели.

Прегледът на лимитите на местни банки се изготвя от сектор „Кореспондентски отношения“ и се изпраща до Риск комитета на компанията-майка, която представя предложение на Кредитния комитет на Групата за одобрение. Базирано на искане на отдел „Ликвидност“ на Банката за установяване на лимити за чужди банки, ръководителя на комитета за кредитен риск на компанията майка подготвя предложение до Кредитния комитет на Групата за финално одобрение. Официален доклад за одобрените лимити се изпраща от компанията майка на отдел „Риск“ и „Ликвидност“ на Банката. Лимитите се определят по страна, по група и по специфичен продукт и продължителност.

Дилърите не са упълномощени да извършват каквито и да е сделки с насрещна страна, за която не са установени лимити. Ако се изисква лимит с даден контрагент тогава процеса по одобряване трябва да се следва, за да може лимитът да бъде одобрен.

Лимитите на индивидуални банки се определят по страна. Банките може да се отделят като групи по страни и лимитите да се установяват според лимита за страната. Сборният лимит може да надвишава този на дадената страна, но използването на сборния лимит не може да надвишава лимита на страната.

Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато

Приложения към финансовите отчети (продължение)

1.2 Контролиране степента на помане на риск и политики за редуциране (продължение)

Експозицията към определена държава се определя като се взима предвид местоположението на контрагента, а не местоположение на юридическото лице, към което той принадлежи. Транзакциите, с която и да е банка не може да надвишават лимита на страната.

Банката е създавала нива на одобрение със съответните одобряващи органи с цел управление на рисковете при отпускане на корпоративни кредити. В зависимост от сумата на заема исканият кредит се представя за одобрение на съответното одобряващо ниво.

Банката установява кредитни лимити за всеки клиент. Те автоматично изтичат след 12 месеца. Временното увеличаване на кредитния лимит се одобрява от съответното одобряващо ниво на Банката. Кредитите се преглеждат на годишна база. Подновяването и промените на съществуващи кредитни лимити трябва да се предоставя за одобрение на съответното ниво.

Експозицията, към който и да е кредитоискател е ограничена от лимити, които покриват балансова и задбаланосва експозиция. Задбалансовите позиции на клиента включват акредитиви, гаранции и други финансови инструменти. Размера на кредитния еквивалент на задбалансовите позиции се определят в зависимост изискванията на Българска Народна Банка, Групата и отдел „Пазарен риск”.

Всички предложения, при които общата експозиция към компания или група от компании надвишава 10% от собственият капитал на Банката (чл.44 от закона за кредитните институции) или е към свързани лица (чл.45 от Закона за кредитните институции), се представят за единодушно решение на съответното ниво на Банката.

Решенията на Комитетите (Кредитния съвет, Риск Комитета) трябва да са единодушни. Ако има несъгласия предложението се предава на следващото ниво за одобрение с писмено становище от Председателя на съответния Комитет.

Сумите в предложение за отпускане на корпоративен кредит, над които експозициите трябва да бъдат предадени за одобрение на Риск Комитета, са определени в документите за одобрение на кредита. Банката избягва прекалената концентрация на риск при определени категории от активи, група клиенти, сектор или държава. Риск комитетата и Съвета на Директорите преглеждат нивата на секторна концентрация на тримесечна база.

Други специфични контроли и методи за редуциране на риска са изброени отдолу:

а) Обезпечения

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

- Ипотеки
- Залог на движимо имущество – машини, съоружения и оборудва и залог на вземания
- Залог на финансови инструменти като дългови ценни книжа и акции;
- Издадени гаранции

Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато

Приложения към финансовите отчети (продължение)

1.2. Контролиране степента на помане на риск и политики за редуциране (продължение)

Дългосрочното финансиране на корпоративни клиенти обикновено е обезпечено. За да минимизира кредитната загуба Банката изисква допълнителни обезпечения от контрагента в случай, че са налице индикатори за преоценка.

Обезпеченията по финансови активи различни от кредити и вземания се определят в зависимост от вида на конкретния финансов инструмент. Като цяло дълговите инструменти са необезпечени.

(б) Деривативни финансови инструменти

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

(в) Кредитни ангажменти

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 нормално рискът поет от Банката е минимален.

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 ангажменти в периода до падежа им, защото дългосрочните ангажменти обикновено имат по-голяма степен на кредитен риск отколкото краткосрочните ангажменти.

1.3. Максимално излагане на кредитен риск преди приспадане на обезпечения

Таблицата отдолу представя максималния възможен размер на кредитен риск към 31 Декември 2007, без да се взимат предвид обезпеченията. За балансовите активи експозициите в таблицата са базирани на нетната балансова стойност. Както е показано 89% от експозициите са от кредити и аванси на клиенти и банки (2006: 86%); 10% представляват инвестициите в дългови ценни книжа (2006: 13%).

Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато

Приложения към финансовите отчети (продължение)

1.3. Максимална експозиция към кредитен риск (продължение)

Експозициите към кредитен риск отнасящи се към активите в баланса са както следва:

	2007	2006
Предоставени средства на банки	626,705	919,621
Предоставени заеми на клиенти:	2,748,553	2,033,201
- Ипотечни	332,804	388,555
- Потребителски (вкл. кредитни карти)	405,792	387,377
- Малък бизнес	509,747	281,021
- Корпоративни	1,500,210	976,248
Активи за търгуване – дългови ценни книжа	53,950	222,894
Деривативни финансови инструменти	6,561	1,741
Дългови ценни книжа в инвестиционен портфейл	334,506	229,991
Други активи	13,019	12,173

Експозициите на кредитен риск, отнасящи се към задбалансовите позиции са:

Финансови гаранции	168,441	143,507
Акредитиви	17,052	24,328
Кредитни ангажименти и други кредитни задължения	677,321	434,038
Към 31 Декември	4,646,108	4,021,494

1.4 Предоставени кредити

Предоставените кредити на клиенти са показани в следната таблица:

31 Декември 2007

	Предоставени заеми на клиенти
Редовни и непровизирани	2,535,396
Просрочени, но не провизирани	162,834
Провизирани	106,205
Брутна сума	2,804,435
Провизии	(55,882)
Нетна сума	2,748,553

31 Декември 2006

	Предоставени заеми на клиенти
Редовни и непровизирани	1,866,602
Просрочени, но не провизирани	135,384
Провизирани	95,232
Брутна сума	2,097,218
Провизии	(64,017)
Нетна сума	2,033,201

Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато

Приложения към финансовите отчети (продължение)

1.4. Предоставени кредити (продължение)

Общата сума на провизиите по кредити и аванси е 55,882 хиляди (2006: BGN 64,017), от които BGN 17,809 хиляди представляват индивидуално провизирани кредити, а останалата част от 38,073 хиляди лева представляват провизиите на портфейлна основа. Допълнителна информация е представена в Нота 11.

През 2007 годината общата сума на отпуснатите кредити и аванси на клиенти се увеличила с 23.6% в резултат от разширяването на бизнеса в частта на кредитирането. За да се минимизира кредитния риск Банката се фокусира в по-голяма степен в отпускането на кредити на големи корпоративни клиенти с добър кредитен рейтинг или на клиенти, предоставящи достатъчно обезпечение.

а) Кредити и аванси, които не са просрочени и не са провизирани

Кредитното качество към 31 Декември 2007г. на портфейла от кредити, които не са просрочени и не са провизирани е оценено на база вътрешната рейтингова система. Информацията в таблицата отдолу е базирана на тази система.

31 Декември 2007

Предоставени заеми на клиенти

Задоволителен риск	2,535,396
--------------------	-----------

31 Декември 2006

Предоставени заеми на клиенти

Задоволителен риск	1,866,602
--------------------	-----------

б) Кредити, които са просрочени, но не са провизирани

31 Декември 2007

	Потребителски кредити	Ипотечни	Малък бизнес	Корпоративни кредити	Общо
Просрочие до 29 дни	37,628	32,558	41,527	18,722	130,435
Просрочие 30 - 89 дни	13,759	7,908	6,396	2,396	30,459
Просрочие 90 – по- малко от една година	-	1,789	-	151	1,940
Общо	51,387	42,255	47,923	21,269	162,834
Обезпечения	-	69,844	27,130	2,080	99,054

Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато

Приложения към финансовият отчет (продължение)

1.4. Предоставени кредити (продължение)

б) Кредити, които са просрочени, но не са провизирани (продължение)

31 Декември 2006

	Потребителски кредити	Ипотечни	Малък бизнес	Корпоративни кредити	Общо
Просрочие до 29 дни	34,075	19,583	6,548	45,736	105,942
Просрочие 30 - 89 дни	10,065	2,492	1,591	8,614	22,762
Просрочие 90 – По-малко от една година	-	394	259	6,027	6,680
Общо	44,140	22,469	8,398	60,377	135,384
Обезпечения	650	36,430	4,626	53,777	95,483

в) Индивидуално провизирани кредити и аванси

Кредитите се считат за обезценени, ако има обективни доказателства, че е възникнала загуба от обезценка. Критериите използвани от Банката за определяне на обективно доказателство за обезценка включват:

- парични затруднения на заемополучателя
- просрочени договорени вноски по главница или лихви
- нарушаване на условията по договора
- вероятността заемополучателя да изпадне в несъстоятелност
- намаляване на кредитния рейтинг издаден от външна кредитна агенция

Критериите използвани от Банката за определяне дали има обективни причини за обезценка са посочени в Нота 1.1 Определени корпоративни кредити, които са напълно обезпечени и/или контрагентът е с високо кредитно качество, не се считат за обезценени за период до 1 година.

31 Декември 2007	Корпоративни кредити	Общо	
Индивидуално провизирани кредити	73,505	73,505	
Обезпечения	8,973	8,973	
31 Декември 2006	Малък бизнес	Корпоративни кредити	Общо
Индивидуално провизирани кредити	2,387	64,681	67,068
Обезпечения	199	282	481

Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато

Приложения към финансовия отчет (продължение)

1.4. Предоставени кредити (продължение)

з) Провизирани кредити и аванси колективно оценени

За колективно оценените клиенти, кредитите се третираат като провизирани, базирайки се на историческия опит за групи от кредити със сходни характеристики. Критериите използвани от Банката, за определяне на причините за провизиране, са обяснени в Нота 1.1

Базирайки се на опит от миналото, потребителските кредити и кредитите на малки предприятия с просрочие по-малко от 90 дни, и ипотечните кредити с по-малко от 180 дни, не се считат за провизирани, освен ако не съществува друга обективна информация. Потребителски кредити и кредити за малки предприятия с просрочие над 90 дни и жилищни кредити с просрочие над 180 дни се отчитат като колективно обезценени.

31 Декември 2007

	Потребителски	Ипотечни	Малък бизнес	Общо
Колективно обезценени кредити	18,325	5,026	9,348	32,699
Обезпечения	6,744	6,504	3,168	16,416

31 Декември 2006

	Потребителски	Ипотечни	Общо
Колективно обезценени кредити	22,671	5,492	28,163
Обезпечения	4,129	4,416	8,545

Оповестената справедлива стойност на обезпечението се определя от местни сертифицирани оценители и представлява стойност реализируема от законните собственици на активите. Провизиите за обезценка по обезпечени кредити отразяват възможността Ръководството да не може да упражни правата си на собственост върху обезпечението по просрочените кредити. Въпреки трудностите, които могат да възникнат по повод реализирането на обезпечението, Ръководството на Банката ще търси непогасените вземания от клиенти с всички възможни законови средства, с които разполага.

Кредитите за корпоративните клиенти се рейтингуват по отделно като се следва вътрешна система на кредитно рейтингуване. Рейтингуването се базира на задълбочен анализ на качествени и количествени фактори. Качествените фактори са тези, които са свързани с управлението, индустрията, условията на действие, пазарният сектор, в който оперира кредитополучателя, ценните книжа, обслужването на кредита и т.н. Количествените фактори са тези, които се отнасят до съотношенията (доходност, задлъжнялост, ликвидност) извлечани от финансовите отчети на кредитополучателя (баланс, отчет за доходите, допълнения към финансовите отчети).

Класификацията на малките бизнес клиенти и домакинства се прави по групи. Групирането се базира на общи характеристики на съответните продукти, еднакво естество на рисковете и типа на обезпечението. През 2007 г. провизионната политика беше променена като за кредитите на малки предприятия беше приложен подхода, използван за оценка на кредити на домакинства.

Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато

Приложения към финансовият отчет (продължение)

1.4. Предоставени кредити (продължение)

(д) Предоговорени кредити и аванси

Дейностите, свързани с преструктурирането включват споразумения за удължаване срока за плащане, одобрени външни управленски планове, промяна и разсрочване на плащанията. При реструктурирането просрочените кредити се преоформят като редовни. Политиката и практиките за реструктуриране се основават на индикатори или критерии, които по преценка на Ръководството, индикират че плащанията най-вероятно ще продължат. Тези политики непрекъснато се преразглеждат. Към 31 Декември 2007 предоговорените кредити, които иначе щяха да бъдат просрочени или провизирани са 13,793 хиляди лева (2006: 543 хиляди лева).

	2007	2006
Предоставени кредити на клиенти		
– Ипотечни	-	33
– Корпоративни	13,793	510
Общо	13,793	543

1.5 Дългови ценни книжа

Таблицата отдолу показва анализ на дълговите ценни книжа по рейтинги към 31 Декември 2007 г. базирани на кредитните оценки направени от избрани външни институции за кредитни оценки. В таблицата по-долу са показани Standart & poor's рейтинги или техни еквиваленти:

31 Декември 2007

Рейтинг	ЦК за търгуване	ЦК от инвестиционен портфейл	Общо
AAA	-	-	-
AA- to AA+	-	-	-
A- to A+	402	-	402
Lower than A-	53,548	273,729	327,277
Unrated	-	60,777	60,777
Total	53,950	334,506	388,456

31 Декември 2006

Рейтинг	ЦК за търгуване	ЦК от инвестиционен портфейл	Общо
AAA	-	20,222	20,222
AA- to AA+	-	4,757	4,757
A- to A+	206,329	154,986	361,315
Lower than A-	11,527	16,099	27,626
Unrated	5,038	33,927	38,965
Total	222,894	229,991	452,885

Нерейтингуваните дълговите ценни книжа представляват облигации на местни компании. Съгласно вътрешнорейтинговата им оценка, тези инвестиции са с високо кредитно качество и представляват наличен ресурс за покриване на необходимостта от средства на Банката.

Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато

Приложения към финансовият отчет (продължение)

1.6 Активи за препродажба

Постъпленията от активите за препродажба се използват за намаляването на кредитните задължения. Активите за препродажба са класифицирани в баланса като други активи. Салдата на активите за препродажба към края на годината са както следва:

Вид на актива	2007	2006
Търговска собственост	366	406
Оборудване	285	308
Жилищна собственост	65	10
Земя	48	48
Общо	764	772

1.7. Концентрация на риска на кредитните активи

(а) Географски сектори

Таблицата отдолу показва основите екпозиции на Банката по балансова стойност, категоризирани по географски региони към 31 Декември 2007 г., според принадлежността на контрагентите към съответната държава.

	България	Европа	Канада и САЩ	Други държави	Общо
Предоставени средства на банки	19,119	607,190	15	381	626,705
Предоставени заеми на клиенти:					
- Ипотечни кредити	331,840	964	-	-	332,804
- Потребителски кредити вкл. кредитни карти	405,606	65	-	121	405,792
- Малки бизнес кредити	509,747	-	-	-	509,747
- Корпоративни кредити	1,500,038	172	-	-	1,500,210
Активи за търгуване – дългови ЦК и акции	52,090	1,885	-	-	53,975
Деривативни финансови инструменти	6,561	-	-	-	6,561
Инвестиционни ЦК – дългови ЦК и акции	321,594	27,227	-	4,914	353,735
Други активи	626,241	-	-	-	626,241
31 Декември 2007	3,772,836	637,503	15	5,416	4,415,770
31 Декември 2006	3,657,834	197,397	-	-	3,855,231

Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато

Приложения към финансовият отчет (продължение)

1.7. Концентрация на риска на кредитните активи (продължение)

(б) Индустиални сектори

Таблицата отдолу показва основните кредитни експозиции на Банката по тяхната балансова стойност, категоризирани по индустриалните сектори на контрагентите си:

	Търгови я и услуги	Населе ние	Произво дство	Строит елство	Публи чен сектор	Финан сови инстит уции	Други	Общо
Предоставени средства на банки	-	-	-	-	-	626,705	-	626,705
Предоставени заеми на клиенти:								
- Ипотечни	-	332,804	-	-	-	-	-	332,804
- Потребителско кредитиране								
вкл. кредитни карти	-	405,792	-	-	-	-	-	405,792
- Малки бизнес кредити	260,636	-	76,016	50,228	-	-	122,867	509,747
- Корпоративно кредитиране	629,035	-	264,797	191,437	-	38	414,903	1,500,210
Активи за търгуване – дългови ценни книжа	-	-	-	-	53,547	-	403	53,950
Инвестиционни ценни книжа – дългови	5,792	-	20,366	-	260,312	38,946	9,090	334,506
31 Декември 2007	895,463	738,596	361,179	241,665	313,859	665,689	547,263	3,763,714
31 Декември 2006	666,778	760,414	308,704	106,264	347,895	946,210	271,183	3,407,448

Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато

Приложения към финансовият отчет (продължение)

1.8 Кредити и аванси на банки

Таблицата отдолу показва анализ на кредитите и авасите на банки по рейтинги към 31 Декември 2007 г, базирани на кредитни оценки направени от Външни Институции за Кредитно Оценяване. В таблицата са показани рейтингите на Standart & Poor's или техни еквиваленти:

31 Декември 2007

Рейтинг	Предоставени средства на банки
AAA	-
AA- to AA+	-
A- to A+	619,243
Lower than A-	-
Unrated	7,462
Total	626,705

31 Декември 2006

Рейтинг	Предоставени средства на банки
AAA	-
AA- to AA+	-
A- to A+	845,526
Lower than A-	-
Unrated	74,095
Total	919,621

Банката прилага вътрешнорейтингов подход за нерейтингуваните кредити и аванси на банки. Той се базира на задълбочени анализи на качествени и количествени показатели.

Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато

Приложения към финансовият отчет (продължение)

2. Пазарен риск

Банката е изложена на пазарен риск, който представлява риска, при който справедливата стойност на бъдещите парични потоци от финансови инструменти варира поради промени в пазарните цени. Пазарният риск възниква 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.

Факторите, които генерират пазарен риск са: лихвен риск, валутен риск 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. Той включва цялостен риск, променлив риск, и конвертируем риск.

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

Политиката за пазарен риск се изготвя от управление „Риск“ и се одобрява от Съвета на Директорите на Банката. Политиката по пазарен риск се преглежда на годишна база. Тя се прилага при контрол на пазарния риск относно всички банкови активи, пасиви и задбалансови позиции; като покрива и дейността на управление „Ликвидност“. Политиката за пазарен риск е изготвена в съответствие с указанията на компанията - майка.

Основните цели на контрола на пазарен риск са:

- Да предпази Банката от непредвидени пазарни загуби;
- Да допринесе за по-стабилни и предвидими печалби;
- Да разработи обективна, целенасочена и последователна информация за пазарен риск при вземането на обосновани решения.

Допустимият праг на пазарния риск представлява размера на потенциалната неочаквана загуба, която банката е готова да поеме поради неочаквани промени на пазарните стойности. Допустимият праг на пазарния риск не трябва да превишава загубите, които банката може да поеме, без да наруши финансовата си стабилност. Нейната възможност да превъзмогне тези загуби, причинени от пазарния риск зависи от:

- Общият капитал и резервите на Банката
- Потенциалните загуби възникнали от други непазарни рискове.

Допустимият праг на пазарния риск на Банката се определя от Риск Комитета. Изразява се в количествени лимити и качествени характеристики. Банката използва система от лимити въведени от компанията – майка, които контролират общата сума на експозицията на Банката към пазарен риск.

Допустимият праг на пазарния риск на Банката също така се определя чрез характеристиките на различни типове пазари, продукти, държави, контрагенти и валути.

Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато

Приложения към финансовият отчет (продължение)

2. Пазарен риск (продължение)

2.1 Техники на оценка на пазарния риск

Банката трябва да включи всички позиции, които са изложени на пазарен риск в системата за измерване на риска. Рисковите фактори, които генерират пазарен риск и които трябва да се включат в системата за измерване на пазарния риск се състоят от, но не са ограничени до:

- Валутни курсове
- Лихвен проценти
- Цени на акции

Понастоящем измерването на пазарния риск се осъществява чрез използването на условни суми на експозицията и условни лимити.

Според решение на Ръководството на Банката в бъдеще може да се въведе използването на value-at-risk анализ (максималната стойност, която Банката ще загуби от даден портфейл за определен период с определена вероятност) с цел да се определи очакваната максимална загуба, която може да се отрази на отчета за доходите.

При представянето на value-at-risk анализа трябва да се вземе предвид следното:

1. Документиране на предположенията и методологиите, използвани за измерване на пазарен риск и периодична оценка и проверка на тяхната прецизност;
2. Да се прецени въздействието на направените предположения върху отчета за доходите.

2.2 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.

Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато

Приложения към финансовият отчет (продължение)

2. Пазарен риск (продължение)

2.2 Валутен риск (продължение)

Таблицата отдолу обобщава степента, до която Банката е изложена на валутен риск.

Концентрация на валутен риск – балансови и задбалансови финансови инструменти

At 31 December 2007	BGN	USD	EUR	Други	Non monetary items	Total
Активи						
Пари в каса и по сметки при Централна банка	352,009	7,302	146,835	4,110	-	510,256
Предоставени средства на банки	22,846	251,532	341,607	10,720	-	626,705
Ценни книжа в оборотен портфейл	35,882	11,409	6,684	-	-	53,975
Предоставени заеми на клиенти	1,234,427	35,947	1,457,476	20,703	-	2,748,553
Деривативни финансови инструменти	1,858	-	4,703	-	-	6,561
ЦК в инвестиционен портфейл за продажба	32,331	48,008	273,396	-	-	353,735
Други активи	10,472	1,227	1,479	91	-	13,269
Инвестиционни имоти	-	-	-	-	876	876
Дълготрайни активи	-	-	-	-	101,840	101,840
Общо активи	1,689,825	355,425	2,232,180	35,624	102,716	4,415,770
Пасиви						
Привлечени средства от банки	170,314	418	140,991	2,356	-	314,079
Деривативни финансови инструменти	1,130	-	321	-	-	1,451
Привлечени средства от клиенти	1,691,655	353,575	1,274,900	14,898	-	3,335,028
Издадени облигации и други привлечени средства	172,912	-	77,730	-	-	250,642
Пасиви по текущ данък	-	-	-	-	155	155
Пасиви по отложени данъци	-	-	-	-	3,937	3,937
Провизии по пенсионни задължения	-	-	-	-	2,226	2,226
Провизии по други пасиви	5,385	-	-	-	-	5,385
Други пасиви	24,394	3,555	26,287	7,121	-	61,357
Общо пасиви	2,065,790	357,548	1,520,229	24,375	6,318	3,974,260
Нетна балансова позиция	(375,965)	(2,123)	711,951	11,249	96,398	441,510
Задбалансови позиции	129,742	1,010	(143,579)	12,987	-	160
Кредитни ангажименти	473,659	22,294	366,861	-	-	862,814

Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато

Приложения към финансовият отчет (продължение)

2. Пазарен риск (продължение)

2.2 Валутен риск (продължение)

At 31 December 2006	BGN	USD	EUR	Други	Non monetary items	Total
Общо финансови активи	1,557,084	202,437	1,775,809	235,291	84,610	3,855,231
Общо финансови пасиви	1,486,150	313,275	1,437,862	236,861	6,345	3,480,493
Нетна балансова позиция	70,934	(110,838)	337,947	(1,570)	78,265	374,738
Кредитни ангажименти	352,467	26,036	199,043	-	-	577,546

2.3 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.

Колеканието на пазарните нива на лихвените проценти оказва въздействие върху финансовата позиция и паричните потоци на Банката. В резултат на подобни промени лихвеният марж може да се увеличи, но също така би могъл и да се намали 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.

Банката е изложена на различни видове пазарен риск. Анализът на чувствителността на активите и пасивите в таблицата отдолу показват потенциалното влияние на възможни промени върху отчета за доходите и капитала.

В таблицата отдолу Банката представя възможните промени, базирани на пазарната и икономическа среда, които са наблюдават през периода.

	Общо лихвена чувствителност	2007 Чувствителност в отчета за доходите	Чувствителност на капитала
<u>Interest Rate</u>			
+200 bps parallel shift	2,745	5,042	(2,297)
-200 bps parallel shift	(2,745)	(5,042)	2,297
<u>Equities / Equity Indices / Mutual Funds</u>			
-25% decrease on prices	(4,013)	(4)	(4,009)
+25% decrease on prices	4,013	4	4,009
<u>Foreign exchange</u>			
+25% depreciation of functional ccy (BGN) over foreign ccys			
-25% depreciation of foreign ccys vs. functional ccy (BGN)	99,466 (79,572)	99,466 (79,572)	- -

Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато

Приложения към финансовият отчет (продължение)

2. Пазарен риск (продължение)

2.3 Чувствителност на активите и пасивите (продължение)

	Общо лихвена чувствителност	2006 Чувствителност в отчета за доходите	Чувствителност на капитала
<u>Interest Rate</u>			
+200 bps parallel shift	(7,034)	(2,384)	(4,650)
-200 bps parallel shift	7,034	2,384	(4,650)
<u>Equities / Equity Indices / Mutual Funds</u>			
-25% decrease on prices			
+25% decrease on prices	(2,092)	(1,241)	(851)
	2,092	1,241	851
<u>Foreign exchange</u>			
+25% depreciation of functional ccy (BGN) over foreign ccys	13,160	13,160	-
-25% depreciation of foreign ccys vs. functional ccy (BGN)	(10,528)	(10,528)	-

За изчисляване на лихвената чувствителност, активите и пасивите на Банката са разпределени във времеви групи на база на техните лихвени характеристики и матуритет. Допълнителна разбивка е направена на финансовите инструменти за търгуване и държани за продажба. Използвани са пресмятания, базирани на дюрация, за да се оцени влиянието на промените на лихвените равнища върху отчета за доходите и капитала. При чувствителността към промени в цените на акциите, изчисленията са базирани на пълна преоценка на позициите. При чувствителността към промени във валутните курсове, изчисленията са направени на база на откритите валутни позиции на Банката.

Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато

Приложения към финансовият отчет (продължение)

2. Пазарен риск (продължение)

2.3 Чувствителност на активите и пасивите (продължение)

Таблицата отдолу обобщава експозициите на лихвен риск на Банката. В нея са включени активите и пасивите на Банката по техните балансови стойности, категоризирани по по-ранната дата от промяната на лихвения процент по договор или датата на падежа .

31 Декември 2007	До 1 месец	1-3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	Над 5 години	Нелихво носни	Общо
Активи							
Пари в каса и по сметки при Централната банка	510,256	-	-	-	-	-	510,256
Предоставени средства на други банки	626,705	-	-	-	-	-	626,705
ЦК в оборотен портфейл	3,080	402	5,208	9,907	35,353	25	53,975
Предоставени заеми на клиенти	2,666,621	10,121	71,652	159	-	-	2,748,553
ЦК в инвестиционен портфейл, за продажба	10,657	34,367	43,865	42,907	202,710	19,229	353,735
Деривативни финансови инструменти	-	-	-	-	-	6,561	6,561
Други активи	-	-	-	-	-	115,985	115,985
Общо активи	3,817,319	44,890	120,725	52,973	238,063	141,800	4,415,770
Пасиви							
Привлечени средства от банки	299,063	15,016	-	-	-	-	314,079
Деривативни финансови инструменти	-	-	-	-	-	1,451	1,451
Привлечени средства от клиенти	2,016,623	509,526	766,999	41,880	-	-	3,335,028
Издадени облигации и други привлечени средства	47,829	100,569	30,485	34,073	37,686	-	250,642
Други пасиви	-	-	-	-	-	73,060	73,060
Общо пасиви	2,363,515	625,111	797,484	75,953	37,686	74,511	3,974,260
Лихвена чувствителност	1,453,804	(580,221)	(676,759)	(22,980)	200,377	67,289	441,510

Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато

Приложения към финансовият отчет (продължение)

2. Пазарен риск (продължение)

2.3 Чувствителност на активите и пасивите (продължение)

31 Декември 2006	До 1 месец	1-3 месеца	3-12 месеца	1-5 години	Над 5 години	Нелихво носни	Общо
Общо активи	2,767,726	61,135	333,437	248,361	342,192	102,380	3,855,231
Общо пасиви	2,497,419	300,498	452,764	163,640	36,837	29,335	3,480,493
Лихвена чувствителност	270,307	(239,363)	(119,327)	84,721	305,355	73,045	374,738

2.4 Справедлива стойност на финансовите активи и пасиви

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

Банката 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 Банката. За определяне на справедливите стойности на активите и пасивите са използвани пазарни цени.

	Балансова стойност		Отчетна стойност	
	2007	2006	2007	2006
Финансови активи				
Пари в каса и по сметки при Централната банка	626,705	919,621	626,705	919,621
Предоставени заеми на клиенти				
-Ипотечни	332,804	388,555	332,924	388,555
-Потребителски, вкл. Кредитни карти	405,792	387,374	400,192	387,374
-Малък и среден бизнес	509,747	281,021	510,180	281,021
-Корпоративни клиенти	1,500,210	976,251	1,427,879	976,251
Общо предоставени заеми на клиенти	2,748,553	2,033,201	2,671,175	2,033,201
Финансови пасиви				
Привлечени средства от банки	314,079	153,090	314,079	153,090
Привлечени средства от клиенти:				
– Клиенти на дребно	2,407,359	2,249,547	2,407,359	2,249,547
– Големи корпоративни клиенти	810,314	708,842	810,314	708,842
– Малки и средни клиенти	117,355	181,425	117,355	181,425
Общо привлечени средства от клиенти	3,335,028	3,139,814	3,335,028	3,139,814
Издадени облигации и други привлечени средства	250,642	145,064	250,874	143,727

Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато

Приложения към финансовият отчет (продължение)

2. Пазарен риск (продължение)

2.4 Справедлива стойност на финансовите активи и пасиви (продължение)

Задбалансови позиции	Условна сума		Справедлива стойност	
	2007	2006	2007	2006
Гаранции и акредитиви				
- корпоративно кредитиране	166,456	138,483	1,630	679
- Малък и среден бизнес	19,037	5,024	318	54
Неусвоени кредитни ангажименти				
- Корпоративно кредитиране	311,012	98,041	-	-
- Малък и среден бизнес и кредитиране на дребно	366,309	335,997	-	-

а) Предоставени средства на банки

Предоставени средства на банки включват репа, междубанкови депозити разплащателни сметки в банки. Тези средства са краткосрочни и справедливата им стойност не се различава от тяхната балансова стойност.

б) Предоставени заеми на клиенти

Предоставените заеми се отчитат по амортизирана стойност, намалена с провизията за загуба от обезценка на кредити. Справедливата стойност на предоставените заеми с плаващ лихвен процент е приблизително тяхната балансова стойност. Справедливата стойност на кредитите с фиксиран лихвен процент се изчислява на базата на пазарните лихвени проценти към края на годината.

в) Депозити и заеми

Справедливата стойност на получените кредити е изчислена на база на лихвените проценти в края на годината. По-голямата част от заемните средства имат плаващ лихвен процент и затова балансовата им стойност не се различава съществено от справедливата им стойност.

Банката има договорни права да променя лихвените проценти на всички депозити след определен период от време. За тези финансови инструменти Банката преценява датата когато тази промяна може да бъде осъществена.

г) Издадени облигации и дългосрочни заемни средства

Справедливата стойност на издадените от Банката ипотечните и корпоративните облигации и дългосрочните заемни средства се изчислява на база на лихвените проценти към края на годината.

д) Гаранции и акредитиви

Банката не очаква плащания по гаранции и акредитиви. Неусвоените кредитни ангажименти се отнасят за кредити с плаващ лихвен процент и следователно тяхната справедлива стойност е нула.

Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато

Приложения към финансовият отчет (продължение)

3. Ликвиден риск

Ликвидният риск е риска, при който Банката не може да посрещне плащания, свързани с нейните финансови пасиви, когато те са дължими, както и да възстанови средства, когато те се изтеглят от депозанти.

3.1. Управление на ликвидния риск

Банката разработва подходящи политики, които да осигуряват следното:

- Поддържане на достатъчно ликвидни активи, които да покрият съответни пасиви
- Предпазливо съотношение на средносрочни активи, финансиращи средносрочни пасиви и
- Контрол на ликвидната позиция на дневна база.

Съветът на Директорите отпределя Комитета за управление на активите и пасивите като отговорен орган за управление на ликвидността.

Комитетът за управление на активи и пасиви управлява:

- Активите и пасивите на Банката, за да осигури редовно и навременно посрещане на текущи и бъдещи задължения.
- Входящите и изходящи потоци на Банката (ликвидни средства) и съотношения между активите и пасивите
- Определените ликвидни коефициенти, установени от компанията – майка и
- Ликвидните коефициенти, препоръчани от Надзорния орган

Оперативното управление на активите и пасивите на Банката и изпълнението на решенията на Комитета относно ликвидността се извършва от ръководителя на отдел "Ликвидност".

3.2 Подход на финансиране

Източниците на финансиране се наблюдават редовно от Комитета за управление на активи и пасиви с цел поддържане на разнообразие по валути, географско местоположение, продукт и срок.

Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато

Приложения към финансовият отчет (продължение)

3. Ликвиден риск (продължение)

3.3 Недеривативни парични потоци

Таблицата отдолу показва паричните потоци платими от Банката при недеривативни финансови задължения по остатъчни договорни матуритети към датата на отчета. Показаните стойности в таблицата са договорните недисконтирани парични потоци, изчислени на базата на спот лихвени проценти.

31 Декември 2007	Брутен номинален изходящ поток	По- малко от 1 месец	От 1-3 месеца	3 -12 месеца	1-5 години	Повече от 5 годиниш
<i>Недеривативни пасиви</i>						
Привлечени средства от банки	312,448	294,890	17,558	-	-	-
Привлечени средства от клиенти	3,367,895	2,019,489	514,181	787,538	46,687	-
Издадени облигации и други привлечени средства	299,860	-	-	62,753	181,911	55,196
Други пасиви	72,227	-	-	-	-	72,227
Общо пасиви (дата на матуритет заложена в договора)	4,052,430	2,314,379	531,739	850,291	228,598	127,423
<hr/>						
31 Декември 2006	Брутен номинален изходящ поток	По- малко от 1 месец	От 1-3 месеца	3 -12 месеца	1-5 години	Повече от 5 годиниш
Привлечени средства от банки	153,630	132,164	5,522	13,707	2,237	-
Привлечени средства от клиенти	3,164,668	1,854,095	315,876	794,370	200,327	-
Издадени облигации и други привлечени средства	159,275	-	-	2,818	115,961	40,496
Други пасиви	40,708	-	-	-	-	40,708
Общо пасиви (дата на матуритет заложена в договора)	3,518,281	1,986,259	321,398	810,895	318,525	81,204

Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато

Приложения към финансовият отчет (продължение)

3. Ликвиден риск (продължение)

3.3 Недеривативни парични потоци (продължение)

Таблицата по-долу анализира активите и пасивите на Банката по срочност базирана на остатъчния период до датата на падежа по договор.

31 December 2007	До 1 месец	1-3 месеца	3-12 месеца	над 1 година	Общо
Активи					
Пари в каса и по сметки в Централната банка	510,256	-	-	-	510,256
Предоставени средства на други банки	626,705	-	-	-	626,705
Ценни книжа в оборотен портфейл	3,105	-	4,321	46,549	53,975
Деривативни активи	6,561	-	-	-	6,561
Предоставени заем на клиенти	129,025	172,354	737,206	1,709,968	2,748,553
ЦК в инвестиционен портфейл за продажба	-	-	22,907	330,828	353,735
Инвестиционен имот	-	-	-	876	876
Други активи	-	-	-	115,109	115,109
Общо активи	1,275,652	172,354	764,434	2,203,330	4,415,770
Пасиви					
Привлечени средства от банки	299,063	15,016	-	-	314,079
Деривативи	1,451	-	-	-	1,451
Привлечени средства от клиенти	1,888,568	503,375	803,173	139,912	3,335,028
Издадени облигации и други привлечени средства	-	-	60,771	189,871	250,642
Задължения по текущ данък	-	-	-	3,937	3,937
Провизии по други пасиви	-	-	5,385	-	5,385
Задължения по пенсионни възнаграждения	-	-	2,226	-	2,226
Други пасиви	-	155	-	61,357	61,512
Общо други пасиви	2,189,082	518,546	871,555	395,077	3,974,260
Нетна ликвидна разлика	(913,430)	(346,192)	(107,121)	1,808,253	441,510
Натрупана матуритетна разлика	(913,430)	(1,259,622)	(1,366,743)	441,510	-
Задбалансова позиция нетно от условната сума	(206,206)	234,148	(27,782)	-	160

Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато

Приложения към финансовият отчет (продължение)

3. Ликвиден риск (продължение)

3.3 Недеривативни парични потоци (продължение)

31 Декември 2006	До 1 месец	1-3 месеца	3-12 месеца	над 1 година	Общо
Общо активи	1,305,683	86,347	657,183	1,806,018	3,855,231
Общо пасиви	1,996,626	318,847	796,438	368,582	3,480,493
Нетна ликвидна разлика	(690,943)	(232,500)	(139,255)	1,437,436	374,738
Натрупана матуриретна разлика	(690,943)	(923,443)	(1,062,698)	374,738	

3.4 Деривативни парични потоци

(а) Деривативи, изплатени на нетна база

Таблицата по-долу анализира деривативните финансови пасиви на Банката, които ще бъдат изплатени на нетна база, групирани по съответни падежни интервали на база на остатъчния период от датата на баланса до датата на падежа по договор. Сумите оповестени в таблицата отдолу са договорните недисконтирани парични потоци .

	До 1 месец	1 -3 месеца	3 -12 месеца	1-5 години	Над 5 години	Общо
31 Декември 2007						
Деривативи държани за търгуване:						
– лихвени деривативи	62	77	1,055	1,820	150	3,164
Общо	62	77	1,055	1,820	150	3,164
31 Декември 2006						
Деривативи държани за търгуване:						
– лихвени деривативи	156	4	90	674	3,046	3,970
Общо	156	4	90	674	3,046	3,970

Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато

Приложения към финансовият отчет (продължение)

3. Ликвиден риск (продължение)

3.4 Деривативни парични потоци (продължение)

(б) Деривати, изплатени на брутна база

Таблицата -долу анализира деривативните финансови инструменти на Банката, които ще бъдат изплатени на брутна база групирани по съответни падежни интервали на базата на остатъчния срок от датата на баланса до датата на падежа по договор. Сумите показани в таблицата са договорните недисконтирани парични потоци.

	До 1 месец	1 -3 месеца	3 -12 месеца	1-5 години	Над 5 години	Общо
31 Декември 2007						
Деривативи държани за търгуване:						
Валутни деривативи:						
– Изходящ поток	(859,187)	(4,797)	(169,499)	-	-	(1,033,483)
– Входящ поток	860,825	4,799	169,612	-	-	1,035,236
Лихвени деривативи:						
– Изходящ поток	(10,466)	(937)	(57,558)	(142,209)	-	(211,170)
– Входящ поток	11,008	603	54,307	132,563	-	198,481
Деривативи държани за хеджиране:						
Лихвени деривативи:						
– Изходящ поток	(6,167)	-	(1,928)	(41,733)	(15,061)	(64,889)
– Входящ поток	1,940	247	8,416	41,511	10,061	62,175
Общо изходящ поток	(875,820)	(5,734)	(228,985)	(183,942)	(15,061)	(1,309,542)
Общо входящ поток	873,773	5,649	232,335	174,074	10,061	1,295,892
31 Декември 2006						
Деривативи държани за търгуване:						
Валутни деривативи:						
– Изходящ поток	(375,241)	(3,911)	(202,928)	(50,000)	-	(632,080)
– Входящ поток	375,612	3,912	203,212	50,000	-	632,736
Лихвени деривативи:						
– Изходящ поток	(492)	-	(1,649)	(57,276)	-	(59,417)
– Входящ поток	424	-	1,414	54,241	-	56,079
Деривативи държани за хеджиране:						
Лихвени деривативи:						
– Изходящ поток	(1,081)	-	-	(17,627)	(8,777)	(27,485)
– Входящ поток	932	-	3,317	18,811	5,916	28,976
Общо изходящ поток	(376,814)	(3,911)	(204,577)	(124,903)	(8,777)	(718,982)
Общо входящ поток	376,968	3,912	207,943	123,052	5,916	717,791

Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато

Приложения към финансовият отчет (продължение)

3. Ликвиден риск (продължение)

3.5 Задбалансови позиции

(а) Кредитни ангажименти

Датите на договорните суми по задбалансовите ангажименти на Банката, които я задължават да предостави кредити на клиенти са обобщени в таблицата отдолу.

(б) Финансови гаранции и други ангажименти.

Финансовите гаранции показани в таблицата отдолу са на база най-ранната падежна дата.

(в) Ангажименти по оперативен лизинг

В таблицата отдолу са показани бъдещите минимални лизингови плащания там където Банката е наемател.

(г) Капиталови ангажименти

Капиталовите ангажименти за придобиване на сгради и оборудване са показани в таблицата отдолу.

	Не по-късно от 1 година	1-5 години	Над 5 години	Общо
31 Декември 2007				
Гаранции:				
- гаранции и акредитиви	105,287	23,175	57,031	185,493
- други гаранции	-	-	-	-
Ангажименти:				
- Неусвоени кредитни ангажименти	456,536	128,250	92,535	677,321
- Документарни кредити	-	-	-	-
- Капиталов разход	-	11,261	-	11,261
Ангажименти по оперативен лизинг	8,979	-	-	8,979
31 Декември 2006				
Гаранции:				
- гаранции и акредитиви	110,786	24,951	7,770	143,507
- други гаранции	-	-	-	-
Ангажименти:				
- Неусвоени кредитни ангажименти	292,663	92,014	49,361	434,038
- Документарни кредити	-	-	-	-
- Капиталов разход	3,153	-	-	3,153
Ангажименти по оперативен лизинг	2,615	207	53	2,875

Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато

Приложения към финансовият отчет (продължение)

4. Управление на капитала

Целта на Банката при управлението на капитала е:

- Да се придържа към изискванията, наложени от регулаторните органи на банковия пазар, където Банката извършва дейност;
- Да гарантира способността на Банката да продължи да работи като действащо предприятие, така че да осигурява възвращаемост за акционерите и печалба на вложителите и
- Да поддържа добра капиталова база с цел подпомагане развитието на бизнеса.

Капиталовата адекватност и използването на регулаторния капитал се контролират от Ръководството на Банката, чрез техники и указания, разработени от Базел Комитета и Европейските директиви и въведени от Българска Народна Банка с надзорни цели. Исканата информация се докладва на Надзорните органи на тримесечна база.

Надзорните органи изискват всяка банка или група от банки да: (а) поддържат минималното ниво на капитал от 10 000 хиляди лева и (б) поддържат съотношение на общата сума на регулаторния капитал към рисково претеглени активи от 12%.

Регулаторният капитал на Банката се дели на две:

- Капитал, от първи ред, който обхваща следните елементи:
 1. Внесен и регистриран капитал, с изключение на привилегированите акции
 2. Фонд „Резервен”
 3. Други резерви с общо предназначение, заделени от печалбата след облагането ѝ.
 4. Неразпределена печалба от минали години.

Банката включва в капитала неразпределената печалба по т. 4 след като годишният финансов отчет е приет от Общото събрание на акционерите и са приспаднати сумите за изплащане на дивиденди и други намаления. Веднъж включена като елемент от капитала от първи ред, неразпределената печалба от минали години може да се използва за дивиденди само с одобрение на Българска Народна Банка.

Сумата по капитал от първи ред се намалява със:

1. Загубата за текущата и минали години
2. Балансовата стойност на притежаваните от Банката собствени акции
3. Стойността на нематериалните активи
4. Нереализираната загуба от финансовите инструменти на разположение за продажба

- Капитал от втори ред (допълнителен капитал)

Капиталът от втори ред включва:

1. Резервите от преценка на недвижими имоти, помещавани от Банката;
2. Сумите привлечени от Банката като подчинен срочен дълг и други финансови инструменти, включително привилегировани акции с натрупващ се дивидент и подчинени срочни дългово- капиталови (хибридни) инструменти, при условие че тези инструменти отговарят на следните специфични изисквания:

- а) сумите по инструментите са платени изцяло;
- б) обратното им изплащане не е ограничено със срок;
- в) обратното им изплащане не е обезпечено под каквато и да е форма от кредитната институция;

Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато

Приложения към финансовият отчет (продължение)

4. Управление на капитала (продължение)

г) в случай на ликвидация или несъстоятелност на Банката, изплащането им е допустимо, след като се удовлетворят изцяло вземанията на всички останали кредитори;

д) вземанията по тези инструменти относно главницата не могат да станат изискуеми без писмено разрешение на БНБ;

е) условията, при което тези средства са привлечени от Банката, ѝ дават правото да отлага изплащането на лихвения доход по тях, ако тя не е формирала печалба или печалбата ѝ е недостатъчна.

3. Сумите, привлечени като подчинен срочен дълг, привилегировани акции с натрупващ се дивидент и подчинени срочни дългово-капиталови (хибридни) инструменти, при условие че тези инструменти отговарят на следните специфични изисквания:

а) сумите по инструментите са платени изцяло;

б) обратното им изплащане не е обезпечено под каквато и да е форма от кредитната институция;

в) първоначалният им срок до падежа е не по-къс от 5 години;

г) предсрочното им погасяване не може да се извърши без предварително писмено разрешение на БНБ;

д) договорът не може да предвижда възможност за предсрочна изискуемост на инструментите;

е) в случай на ликвидация или несъстоятелност на банката, изплащането им е допустимо, след като се удовлетворят изцяло вземанията на всички останали кредитори.

През последните 5 години до падежа размерът на инструментите по т. 3 се включва в капитала от втори ред с намаление от 20 на сто годишно. След падежа те се изключват изцяло при изчисляването на собствения капитал (капиталовата база).

Банката не може да включва в собствения капитал:

1. резерви от хеджиране на парични потоци от позиции, оценявани преди това по амортизирана стойност, и хеджиране на парични потоци, свързано с прогнозни транзакции;

2. печалби и загуби от пасиви, оценявани по справедлива стойност, дължащи се на промени в оценката на кредитното качество на банката;

3. нереализираната печалба от инвестиционни имоти и от финансови инструменти на разположение за продажба.

Капиталът от втори ред не може да надвишава 50% от капитала от първи ред.

Собственият капитал се намалява със:

1. балансовата стойност на инвестициите в акции или друга форма на дялово участие, когато представляват над 10 на сто от внесенния капитал на банка или финансова институция по Закона за кредитните институции, както и инвестициите в дългово-капиталови (хибридни) инструменти и в подчинен срочен дълг в такива институции, в които банката има участие над 10 на сто от внесенния капитал, за всеки отделен случай, когато те не са консолидирани в баланса ѝ;

2. балансовата стойност на инвестициите в акции или друга форма на дялово участие в капитала, в дългово-капиталови (хибридни) инструменти и в подчинен срочен дълг в друга банка или финансова институция по Закона за кредитните институции, в случай че общата им сума надвишава 10 на сто от собствения капитал на банката преди намаленията по този член;

3. балансовата стойност на инвестициите в акции или друга форма на пряко или непряко дялово участие, когато представляват 20 или над 20 на сто от внесенния капитал на застрахователни, презастрахователни предприятия и застрахователни холдинги;

4. Балансовата стойност на всички инвестиции в акции или друга форма на дялово участие, представляващи 10 и над 10 на сто от внесенния капитал на неконсолидирано предприятие, различно от тези по т.1.

Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато

Приложения към финансовият отчет (продължение)

4. Управление на капитала (продължение)

Сумите по т.1-4 се приспадат в съотношение 50% от капитала от първи ред и 50 % от капитала от втори ред, а когато съответното намаление превишава капитала от втори ред, превишението се приспада от капитала от първи ред.

Рисково претеглените активи се изчисляват по смисъла на система от пет рискови категории, класифицирани според природата им и отразяващи оценката за кредитен, пазарен и други рискове, с които са свързани – като се взимат предвид обезпеченията или гаранциите. По подобен начин се третират и задбалансовите експозиции, към които има някой допълнения, които да се отразят върху непредвидени потенциални загуби.

Таблицата отдолу показва капитала и съотношението на Банката към 31 Декември.

	2007	2006
Капитал от първи ред		
Основен капитал	246,178	246,178
Общи резерви	-	-
Законови резерви	106,334	79,687
Неразпределена печалба (загуба)	-	-
Одитирана текуща загуба	-	-
Преоценъчен резерв - ЦК в инвестиционен портфейл, за продажба	(322)	(614)
Намаление:		
Нематериални активи	13,316	12,483
50% от внесенят капитал на неконсолидираните задължения	125	-
Общо Капитал от първи ред	338,749	312,768
Капитал от втори ред		
Дългосрочни заемни средства	94,675	36,000
Преоценъчен резерв на имотите собственост на Банката	1,918	1,918
Намаление:		
50% от внесенят капитал на неконсолидираните задължения	125	-
Общо капитал от втори ред	96,468	37,918
Рисково претеглени активи		
Балансови	3,058,735	2,471,071
Задбалансови	306,177	209,198
Общо рисково претеглени активи	3,364,912	2,680,269
Отношение на обща капиталова адекватност	12.93%	13.08%

Увеличението в основният капитал главно се дължи на сливането между Пощенска Банка и ДЗИ Банк. Увеличението на рисково претеглените активи отразява разширяването на бизнеса и сливането на Пощенска Банка и ДЗИ Банк.

Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато

Приложения към финансовият отчет (продължение)

Ч. Значими счетоводни преценки и решения при прилагане на счетоводната политика

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

Обезценка на кредити и вземания

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

Обезценка на инвестиции държани за продажба

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

В случай, че всички спадове в справедливата стойност под цената на придобиване бяха сметени за значителни или продължителни, Банката щеше да отчете допълнителна загуба към 31 Декември 2007от 906 хиляди лева, представляващи отрицателен преоценъчен резерв прехвърлен в отчета за доходите.

Справедлива стойност на деривативните финансови инструменти

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

Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато

Приложения към финансовият отчет (продължение)

Ч. Значими счетоводни преценки и решения при прилагане на счетоводната политика (продължение)

Прилагане на метода на ефективния лихвен процент

Прилагането на метода на ефективния лихвен процент относно кредитните комисионни изисква използването на преценка за очакваната продължителност, други особености и характеристики на портфейла. Банката изготвя своята преценка като се основава на опита на компанията – майка и прави промени, за да отрази пазарните условия в България. Банката е приложила проспективно ефективния лихвен метод относно амортизацията на кредитните комисионни, тъй като тя не може да осигури достатъчно обективни данни към датите към които тези трансакции са възникнали за да може да определи общия ефект на сравнителната информация.

Чувствителен анализ на активите и пасивите

За изчисляване на лихвената чувствителност, активите и пасивите на Банката са разпределени във времеви групи на база на техните лихвени характеристики и матуритет. Допълнителна разбивка е направена на финансовите инструменти за търгуване и държани за продажба. Използвани са пресмятания, базирани на дюрация, за да се оцени влиянието на промените на лихвените равнища върху отчета за доходите и капитала. При чувствителността към промени в цените на акциите, изчисленията са базирани на пълна преценка на позициите. При чувствителността към промени във валутните курсове, изчисленията са направени на база на откритите валутни позиции на Банката.

Справедлива стойност на земята и сградите

Банката определя справедливата стойност на земята и сградите базирайки се на пазарни условия като се взима предвид оценката на квалифицирани оценители. Последната оценка на земята и сградите е направена от квалифициран независим оценител в края на 2003г. Поради това, че справедливата стойност не се различава от балансовата, тъй като няма значителни промени в цените на земите и сградите, в районите в които те са разположени, Банката ще продължи да следва счетоводната си политика да преоценява земята и сградите на всеки пет години.

Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато

Приложения към финансовият отчет (продължение)

1	Нетен доход от лихви	2007	2006
	Приход от лихви		
	Предоставени заеми на клиенти	257,378	146,422
	Предоставени средства на други банки	23,972	14,197
	Деривативни инструменти	16,378	5,747
	Ценни книжа в инвестиционен портфейл за продажба	11,377	2,420
	Ценни книжа в оборотен портфейл	8,213	5,185
	Хеджиращи инструменти	6,976	172
		324,294	174,143
	Начислените лихви на обезценени активи са 22,756 хиляди лева (2006: 13,516хил.лева).		
	Разходи за лихви		
	Депозити от клиенти	75,835	42,176
	Депозити от банки и други финансови институции	18,413	3,674
	Деривативни инструменти	13,514	5,031
	Издадени облигации	6,164	3,814
	Хеджиращи инструменти	7,384	43
	Дългосрочни заемни средства	2,499	-
	Други привлечени средства	745	2,704
	Други	5	-
		124,559	57,442
2	Нетен доход от такси и комисиони	2007	2006
	Приходи от такси и комисиони		
	Преводи	14,071	8,909
	Касови операции	10,142	4,569
	Кредитни карти	9,419	9,164
	Поддържане на сметки	6,381	2,579
	Постъпления от продажба на услуги	1,959	848
	Задбалансови ангажименти и гаранции	1,368	424
	Ценни книжа	1,323	418
	Инвестиционно банкиране	616	207
	Операции с деривативи	588	741
	Други	1,042	690
		46,909	28,549
	Разходи за такси и комисионни		
	Услуги, предоставени от БРС	7,901	8,675
	Транзакции чрез Бисера, Борика и Суифт	3,927	2,020
	Платени такси по договор с Български Пощи	2,210	2,406
	Касови операции и кореспондентски сметки	901	491
	Виза карти, чекове и други такси	663	460
	Ценни книжа	551	178
	Деривативи	256	135
	Издадени облигации	114	81
	Други	688	251
		17,211	14,697

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.

Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато

Приложения към финансовият отчет (продължение)

3	Нетни приходи от валутни операции	2007	2006
	Валутни операции:		
	Нетен доход от преоценка	(316)	458
	Нетен доход от валутни операции	7,169	3,158
	Нетен резултат от дериватни инструменти	4,228	373
		11,081	3,989
4	Разходи за дейността	2007	2006
	Разходи за персонала (Приложение 5)	59,675	29,781
	Наеми по оперативен лизинг	19,235	10,492
	Амортизация (Приложение 15)	16,403	10,595
	Реклама и маркетинг	11,741	7,388
	Комуникации	8,347	3,185
	Разходи за реструктуриране	8,019	-
	Външни услуги	6,300	2,886
	Сигурност	4,729	2,494
	Разходи за софтуер	4,512	1,796
	Ремонт и поддръжка	4,205	1,954
	Материали	3,823	2,013
	Разходи за командировки	770	519
	Данъци и такси	693	589
	Застраховки	363	193
	Други оперативни разходи	906	872
		149,721	74,757
5	Разходи за персонала	2007	2006
	Заплати и други възнаграждения	46,939	23,990
	Разходи за пенсионно осигуряване	6,642	2,538
	Разходи за социално осигуряване	3,102	1,635
	Други	2,992	1,618
		59,675	29,781
	Банката оценява размера на провизиите за обезщетения при пенсиониране на 2,226 хиляди лева (2006: 250 хиляди лева).		
6	Разходи за провизии	2007	2006
	Предоставени заеми на клиенти (Приложение 11)	(7,709)	(15,928)
	Провизии по задбалансови ангажименти	57	(529)
		(7,652)	(16,457)

Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато

Приложения към финансовият отчет (продължение)

7	Разходи за данъци	2007	2006
	Данък за текущата година	4,839	6,957
	Отсрочен данък (Приложение 20)	1,790	(1,507)
		6,629	5,450

Официалната данъчна ставка е 10% (2006: 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:

	2007	2006
Печалба преди данъци	83,859	44,146
Данък при данъчна ставка от 10% (2006: 15%)	8,386	6,622
Данъчен ефект от промени в данъчната ставка	-	(1,091)
Данък върху разходи, непризнати за данъчни цели	(1,757)	(81)
Данъчен разход от предходната година	-	-
Данък върху печалбата	6,629	5,450

Допълнителна информация за данъчните временни разлики е изложена в Приложение 20.

Данъчните власти могат да проверяват Банката по всяко време за 5 годишен период, следващ отчетната данъчна година като могат да наложат допълнителни данъчни глоби. Ръководството на Банката не знае за обстоятелства, които да породят евентуални материални задължения. Последната обстойна данъчна проверка на Банката е направена през Февруари 2005 г. и обхваща периода 01 Януари 2000 г. до 31 Декември 2002г. Данъчните власти наложиха данъчни задължения за довносяне в размер на 701,083 хиляди лева и лихви за просрочия към тях в размер на 389,626 хиляди лева.

8	Пари в каса и по сметки при Централната банка	2007	2006
	Парични средства	126,952	98,654
	Парични средства в БНБ, различни от задължителния изискуем резерв	177,596	(30,917)
	Суми, включени в пари и парични еквиваленти (Приложение 25)	304,548	67,737
	Исискуем задължителен резерв в БНБ	205,708	254,510
		510,256	322,247

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 всеки месец.

Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато

Приложения към финансовият отчет (продължение)

9	Предоставени средства на други банки	2007	2006
	Депозити в банки с матуритет до 90 дни	625,815	904,044
	Репо сделки до с матуритет до 90 дни	-	15,713
	Минус провизии за обезценка	(374)	(374)
	Включени в парични средства (Приложение 25)	<u>625,441</u>	<u>919,383</u>
	Вземания по лихви	1,264	238
		<u>626,705</u>	<u>919,621</u>

Приблизително 95% (2006:59%) от предоставените средства на други банки представляват депозити в банки, опериращи в страните членки на ОИСР, а останалата част в банки в България.

Общата сума на провизираните кредити на банки към 31 Декември 2007 г. е 374 хиляди лева (2006:374 хиляди лева). Банката не държи обезпечения и брутната сума е изцяло провизирана.

10	Ценни книжа в оборотен портфейл	2007	2006
	Държавните ценни книжа са както следва:		
	Български държавни облигации	52,064	197,460
	Украински държавни облигации	-	3,524
	Турски държавни облигации	-	8,003
	Румънски държавни облигации	1,483	8,869
	Облигации на местни банки	-	5,038
	Облигации на компании	403	-
	Акции	25	4,965
		<u>53,975</u>	<u>227,859</u>

Капиталови Ценни книжа

- Котирувани на фондова борса	25	4,965
- Некотирувани на фондова борса	-	-

Дългови Ценни книжа

- Котирувани на фондова борса	403	12,385
- Некотирувани на фондова борса	53,547	210,509

Облигациите включват начислена лихва в размер на 1,302 хиляди лева (2006:2,708 хиляди лева).

Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато

Приложения към финансовият отчет (продължение)

10 Ценни книжа в оборотен портфейл (продължение)

Печалба/ загуба от ценни книжа в оборотен портфейл	2007	2006
Капиталови ценни книжа	2,715	2,287
Дългови ценни книжа	(3,804)	(704)
	(1,089)	(1,583)

11 Предоставени заеми на клиенти

	2007	2006
Клиенти на дребно:		
- Потребителски кредити (включително и кредитни карти)	425,428	415,786
- Малък бизнес	516,183	285,778
- Ипотечни кредити	334,283	389,873
- Корпоративни кредити	1,528,541	1,005,782
Заеми и аванси	2,804,435	2,097,218
Минус провизии за обезценка	(55,882)	(64,017)
	2,748,553	2,033,201

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

	Потребител-ски кредити	Ипотечни кредити	Кредити за малък бизнес	Корпоративни клиенти	Общо
Салдо към 1 Януари 2006	15,286	1,426	3,592	17,406	37,710
Увеличение на провизиите	13,738	4,087	4,728	12,792	35,345
Отписани несъбираеми кредити	(612)	(4,195)	(3,563)	(668)	(9,038)
Салдо към 1 Януари 2007	28,412	1,318	4,757	29,530	64,017
Увеличение на провизиите	7,068	161	1,679	(1,199)	7,709
Отписани несъбираеми кредити	(15,844)	-	-	-	(15,844)
Салдо към 31 Декември 2007	19,636	1,479	6,436	28,331	55,882

	2007	2006
Десетте най-големи заема на клиенти	295,799	234,692
Процент от общите кредити	10.55%	11.19%

Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато

Приложения към финансовият отчет (продължение)

11 Предоставени кредити на клиенти (продължение)

В сумата на вземанията по кредити и аванси е включена начислена лихва 10,602 хиляди лева (2006: 8,157 хиляди лева). Предоставените заеми на клиенти включват също така и заложените срещу издаване на ипотечни книжа заеми на стойност 31,565 хиляди лева (2006: 34,791 хиляди лева).

Към 31 Декември 2007 г. Банката е прехвърлила кредити в размер на 1,489,633 хиляди лева (2006: 609,285 хиляди лева).

12 Ценни книжа в инвестиционен портфейл

Ценни книжа за продажба	2007	2006
Български държавни ценни книжа:	228,170	125,570
Облигации, емитирани от банки	8,593	42,275
Корпоративни облигации, емитирани от предприятия	65,601	45,399
Държавни ценни книжа на други държави	25,033	4,469
Други	7,109	12,278
Акции	17,850	5,589
Участия	1,379	17,323
	353,735	252,903
Капиталови Ценни книжа		
- Котирувани на фондова борса	16,191	5,018
- Некотирувани на фондова борса	3,038	17,894
Дългови Ценни книжа		
- Котирувани на фондова борса	14,591	65,527
- Некотирувани на фондова борса	319,915	164,464
	353,735	252,903

В размера на ценните книжа в инвестиционен портфейл за продажба се включва начислената лихва, която възлиза на 13,254 хиляди лева (2006: 6,023 хиляди лева).

Движението на ценните книжа за продажба включва:

Балансова стойност към 31 Декември 2005	163,499
Закупени ценни книги	182,607
Продадени ценни книги	(120,683)
Начислена лихва	4,210
Амортизация на дисконт и премия	9,550
Нетни увеличения в справедливата стойност	13,720
Балансова стойност към 31 Декември 2006	252,903
Закупени ценни книги	151,165
Продадени ценни книги	(71,632)
Начислена лихва	7,231
Амортизация на дисконт и премия	12,931
Нетни увеличения в справедливата стойност	1,137
Балансова стойност към 31 Декември 2007	353,735

Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато

Приложения към финансовият отчет (продължение)

12 Ценни книжа в инвестиционен портфейл (продължение)

Печалби/загуби от ценни книжа в инвестиционен портфейл

	2007	2006
Преоценъчен резерв, прехвърлен в нетна печалба	11,581	3,889
Печалби/загуби от операции с ценни книжа	(223)	(999)
	11,358	2,890

13 Други активи

	2007	2006
Транзитни суми	5,581	4,645
Други дебитори	3,121	3,097
Разходи за бъдещи периоди	2,652	2,733
Активи за препродажба	764	772
Материали	284	385
Предплатени суми	729	1,175
Други активи	1,570	952
Минус провизии по други активи	(1,432)	(1,195)
	13,269	12,564

14 Инвестиционен имот

Инвестиционния имот се държи за дългосрочни приходи от наеми и не се обитава от Банката. Той се осчетоводява по справедлива стойност, представляваща пазарна цена определяна ежегодно от външни оценители. Справедливата стойност се базира на действащи пазарни цени коригирани, ако е необходимо, поради различия в предназначението, разположението или състоянието на конкретния актив.

Инвестиционният имот е придобит при на сливането между Пощенска Банка и ДЗИ Банк

Последната преоценка на инвестиционния имот е направена от квалифициран независим оценител в края на 2006 г. През 2007 г. И ЕФ ДЖИ Пропъртис България направи оценка на инвестиционния имот. Базирайки се на оценката, справедливата стойност на имота на Банката не се различава от балансовата стойност, защото няма значителни промени в цените на имотите в районите където се намират инвестиционните имоти на Банката. Банката не е отчетла суми в Отчета за доходите към 31 Декември 2007 г.

Промените в справедливите стойности са записани в очета за доходите като други приходи. Като сравнителна информация е включено движението на инвестиционните имоти такова каквото е било в ДЗИ Банк през 2006г.

Инвестиционни имоти	2007	2006
В началото на годината	876	1,386
Нетни печалби или загуби от преизчисляване на справедливата стойност.	-	(510)
В края на годината	876	876

Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато

Приложения към финансовият отчет (продължение)

15 Дълготрайни активи

	Земи и сгради	Стопански инвентар и др. ДМА	Общо
1 Януари 2006			
Отчетна стойност	34,386	67,839	102,225
Натрупана амортизация	(2,941)	(25,963)	(28,904)
Балансова стойност	31,445	41,876	73,321
Към 31 Декември 2006			
В началото на периода	31,445	41,876	73,321
Новопридобити активи	12,179	20,195	32,374
Отписани активи	(6,856)	(3,173)	(10,029)
Разход за амортизация	(1,391)	(10,056)	(11,447)
В края на периода	35,377	48,842	84,219
31 Декември 2006			
Отчетна стойност	39,594	82,477	122,071
Натрупана амортизация	(4,217)	(33,635)	(37,852)
Балансова стойност	35,377	48,842	84,219
Към 31 Декември 2007			
В началото на периода	35,377	48,842	84,219
Новопридобити активи	13,064	21,945	35,009
Отписани активи	(907)	(78)	(985)
Разход за амортизация (Приложение 4)	(3,352)	(13,051)	(16,403)
В края на периода	44,182	57,658	101,840
Към 31 Декември 2007			
Отчетна стойност	51,093	102,115	153,208
Натрупана амортизация	(6,911)	(44,457)	(51,368)
Балансова стойност	44,182	57,658	101,840

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

	2007	2006
Цена	50,740	39,293
Натрупана амортизация	(7,766)	(5,092)
Нетна балансова стойност	42,974	34,201

Дълготрайните материални активи бяха оценени за първи път през 2003 г. от независим оценител. Преоценката беше направена като е използвана текущата пазарна цена. Преоценъчният резерв, нетно от отложените данъци, е включен в „Преоценъчен резерв на дълготрайните активи” в отчета за движението на капитала.

Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато

Приложения към финансовият отчет (продължение)

16 Привлечени средства от банки

	2007	2006
Разплащателни сметки	27,567	23,980
Депозити на други банки	159,945	73,585
Репо сделки	126,567	55,525
	314,079	153,090

Привлечените средства от банки включват задължения по начислени лихви в размер на 588 хиляди лева (2006: 334 хиляди лева)

17 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 хеджиращи и нехеджиращи цели.

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

Валутните суапи са 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 договорният размер на договора и ликвидността на пазара. За да контролира нивото на поетият кредитен риск, Банката оценява насрещните страни, използвайки сащите 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 лихвените 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 фючърсните договори са обезпечени с парични средства или търгуеми ценни книги, а промените в пазарната стойност на фючърсните 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 във форуърдния договор и текущият пазарен лихвен процент към датата на падежа.

Номиналната стойност на някои финансови инструменти може да служи като база за сравнение с балансово признати инструменти, но не е задължително показателна за размера на бъдещите парични потоци или на настоящата им справедлива стойност, поради което не е индикатор за поетият от банката кредитен или пазарен риск. Деривативните инструменти могат да бъдат благоприятни (в актива) и неблагоприятни (в пасива) в резултат на колебанията на валутно курсовите котировки в сравнение с условията на контракта. Общият договорен размер на държаните деривативни финансови инструменти – степента, в която инструментите са благоприятни или неблагоприятни, т.е. общата справедлива стойност на деривативните финансови активи и пасиви, понякога може да се колебае значително. Справедливите стойности на деривативните инструменти са посочени в следната таблица:

Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато

Приложения към финансовият отчет (продължение)

17 Деривативни финансови инструменти и хеджиращи дейности (продължение)

	Номинална стойност	Активи	Пасиви
Към 31 Декември 2007			
Деривативни финансови инструменти, държани за търгуване	1,744,305	4,774	1,451
Валутни деривативни финансови инструменти	1,051,769	3,951	1,451
Извънборсови валутни форуърди	376,712	-	54
Извънборсови валутни суапи	657,813	2,875	321
Извънборсови опции купени и продадени	17,244	1,076	1,076
Общо валутни деривати	1,051,769	3,951	1,451
Лихвени деривати	692,536	823	-
Извънборсови лихвени суапи	285,076	752	-
Извънборсови валутно-лихвени суапи	395,914	-	-
Общо лихвени деривати	680,990	752	-
Лихвени фючърси	11,546	71	-
Деривати за хеджиране	189,785	1,787	-
Извънборсови лихвени суапи	189,785	1,787	-
Общо признати деривативни активи/пасиви	1,934,090	6,561	1,451
Към 31 Декември 2006			
Деривативни финансови инструменти, държани за търгуване	783,151	1,132	1817
Валутни деривативни финансови инструменти	583,011	792	228
Извънборсови валутни форуърди	185,947	275	-
Извънборсови валутни суапи	397,064	517	228
Общо валутни деривати	583,011	792	228
Лихвени деривати	200,140	340	1,589
Извънборсови лихвени суапи	126,256	-	1,589
Извънборсови валутно-лихвени суапи	50,000	-	-
Общо лихвени деривати	176,256	-	1,589
Лихвени фючърси	23,884	340	-
Деривати за хеджиране	58,675	609	-
Извънборсови лихвени суапи	58,675	609	-
Общо признати деривативни активи/пасиви	841,826	1,741	1,817

Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато

Приложения към финансовият отчет (продължение)

17 Деривативни финансови инструменти и хеджиращи дейности (продължение)

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 2007 г. е 1,787 хиляди лева (2006: 609 хиляди лева). Печалбата от хеджиращия инструмент е 1,178 хиляди лева (2006: 609 хиляди лева). Загубите от хеджирания актив, дължащи се на хеджирания риск са 1,178 хиляди лева (2006: 609 хиляди лева). През 2007г няма призната в Отчета за доходите неефективна част от хеджиране на справедлива стойност (2006:0).

18 Привлечени средства от клиенти

	2007	2006
Големи корпоративни клиенти	810,314	708,842
Средни корпоративни клиенти	117,355	181,425
Общо корпоративни клиенти	927,669	890,267
Други клиенти	2,407,359	2,249,547
Общо привлечени средства от клиенти	3,335,028	3,139,814

В привлечените средства от клиенти са включени задължения по начислени лихви, възлизащи на 22,010 хиляди лева (2006: 18,361 хиляди лева).

19. Издадени облигации и други привлечени средства

	2007	2006
Издадени облигации	135 226	95 426
Подчинен срочен дълг	86 442	25 672
Дългово – капиталови (хибридни) финансови инструменти	11 431	11 165
Получени кредити от Европейската банка за възстановяване и развитие	17 543	12 801
Общо издадени облигации и други привлечени средства	250 642	145 064

а) Издадени облигации

През Юли 2005г. бяха емитирани корпоративни облигации с номинал 30 милиона лева. Облигациите са с плаващ купон, който се изчислява на база тримесечен Софибор плюс надбавка 1.2%. Отчетната стойност на облигациите към 31 Декември 2007 г. е 30,287 хиляди лева (2006: 30,410 хиляди лева).

През Ноември 2005 г. беше издадена нова емисия ипотечни облигации с номинал 30 милиона лева. Облигациите са с фиксиран купон от 3.770%. Отчетната стойност на облигациите към 31 Декември 2007 е 30,485 хиляди лева (2006 г. 30,805 хиляди лева).

През Юли 2006 г. бяха емитирани корпоративни облигации с номинал 33,75 милиона лева. Облигациите са с фиксиран купон от 4.55% Отчетната стойност на облигациите към 31 Декември 2007 е 34,072 хиляди лева (2006 г. 34,211 хиляди лева).

През Април 2007 г. бяха емитирани корпоративни облигации с номинал 40 милиона лева. Облигациите са с плаващ купон, който се изчислява на база тримесечен Софибор плюс 0.8%. Отчетната стойност на облигациите към 31 Декември 2007 е 34,072 хиляди лева.

Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато

Приложения към финансовият отчет (продължение)

б) Издадени облигации и други привлечени средства (продължение)

През Март 2005 г. ДЗИ банк подписа дългосрочен договор с три дружества за общата сума от 36 000 хиляди лева.

На 29 ноември 2006 г. всички права и задължения (включително вземанията), държани от трите дружества според договорите за дългосрочни кредити, са трансферирани на Юробанк И ЕФ ДЖИ Хилдинг (Люксембург), като всички договорни условия остават непроменени. Дълговете са със срок от 10 години, като се дължи фиксирана лихва от 6,5% за подчинения дълг и 7% за хибридният инструмент .

През Юни 2007 г. Банката подписва договор за дългосрочен заем с И ЕФ ДЖИ Юробанк. Дългосрочно привлечените средства са в размер на 58,674 хиляди лева, при плаващ лихвен процент 3 месечен Euribor плюс 0.5%.

Дългосрочно привлечените средства се признават като капитал от втори ред за Банката.

в) Кредити получени от Европейската Банка за Възстановяване и Развитие

През Март 2004 г. Юробанк И ЕФ ДЖИ България и Европейската Банка за възстановяване и развитие сключиха договор за заем, според условията на който Банката може да заеме 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. През Декември 2006 г. бе увеличен размера на кредита до 15 милиона евро. Към 31 Декември 2007 г. общата сума на задължението е 11,899 хиляди лева.

През Юни 2005 г. Юробанк И ЕФ ДЖИ България и Европейската Банка за възстановяване и Развитие сключиха договор за заем, според условията на който Банката може да заеме до 5 млн. евро в два транша от по 2.5 мил. Евро с цел отпускане на средства на граждани за енергийна ефективност. Към 31 Декември 2007 г. общата сума на задължението и 5,644 милиона лева.

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

Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато

Приложения към финансовият отчет (продължение)

19. Издадени облигации и други привлечени средства (продължение)

Таблица отдолу анализира издадените облигации и другите привлечени средства по тяхната договорна срочност и фиксиран или плаващ лихвен процент.

	31 Декември 2007			Общо
	До 1 година	1-5 години	Над 5 години	
Ипотечни облигации				
Фиксиран лихвен процент	-	30,302	-	30,302
Натрупана лихва	183	-	-	183
Корпоративни облигации				
Фиксиран лихвен процент	-	-	-	-
Натрупана лихва	388	33,684	-	33,684
Плаващ лихвен процент	-	69,863	-	69,863
Натрупана лихва	806	-	-	806
Подчинен срочен дълг				
Плаващ лихвен процент	-	-	-	-
Натрупана лихва	-	-	58,675	58,675
Натрупана лихва	-	-	1,512	1,512
Фиксиран лихвен процент	-	-	25,000	25,000
Натрупана лихва	-	-	1,255	1,255
Дългово- капиталови (хибридни) финансови инструменти				
Фиксиран лихвен процент	-	-	11,000	11,000
Натрупана лихва	-	-	431	431
Кредити получени от Европейската Банка за Възстановяване и Развитие				
Плаващ лихвен процент	17,521	-	-	17,521
Натрупана лихва	22	-	-	22
Общо издадени облигации и други привлечени средства	18,920	133,849	97,873	250,642

Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато

Приложения към финансовият отчет (продължение)

19. Издадени облигации и други привлечени средства (продължение)

	31 Декември 2006			Общо
	До 1 година	1-5 години	Над 5 години	
Ипотечни облигации				
Фиксиран лихвен процент	-	30,622	-	30,622
Натрупана лихва	183	-	-	183
Корпоративни облигации				
Фиксиран лихвен процент	-	-	-	-
Натрупана лихва	530	-	-	530
Плаващ лихвен процент	-	29,939	-	29,939
Натрупана лихва	471	-	-	471
Подчинен срочен дълг				
Фиксиран лихвен процент	-	-	-	-
Натрупана лихва	-	-	25,000	25,000
Натрупана лихва	-	-	672	672
Подчинен срочен дълг				
Фиксиран лихвен процент	-	-	-	-
Натрупана лихва	-	-	11,000	11,000
Натрупана лихва	-	-	165	165
Кредити получени от Европейската Банка за Възстановяване и Развитие				
Плаващ лихвен процент	-	-	-	-
Натрупана лихва	12,551	-	-	12,551
Натрупана лихва	250	-	-	250
Общо издадени облигации и други привлечени средства	13,985	94,242	36,837	145,064

Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато

Приложения към финансовият отчет (продължение)

20 Отсрочени данъчни задължения

Отсорчените данъци са изчислени по пасивния метод като е изпълван данъчен процент от 10%, представляващ ефективния данъчен процент в сила от 1 Януари 2007 г. (2006: 15%). Движението на отсрочените данъци върху доходите е както следва:

	2007	2006
Пасиви по отсрочени данъчни задължения в началото на годината	2,046	4,007
Увеличение/(Намаление) на нетното данъчно задължение – в отчета за доходите (Приложение 7)	1,790	(1,507)
Преоценка на дълготрайни активи и инвестиции – в отчета за собствения капитал	101	(454)
Пасиви по отсрочени данъчни задължения в края на годината	3,937	2,046

Отложените данъчни активи и пасиви се отнасят до следните елементи:

	2007	2006
Пасиви по отсрочени данъчни задължения		
Ускорена амортизация	1,698	964
Преоценка на дълготрайни активи	208	195
Преоценка на инвестиционни ценни книжа за продажба	174	86
Непризнат приход от провизии по МСС	3,571	917
	5,651	2,162
Отсрочени данъчни вземания		
Начисления за неизползвани отпуски	110	69
Провизии по съдебни дела и задбалансови ангажименти	83	47
Провизии по пенсионни задължения	223	-
Провизии за реструктуриране	510	-
Други временни разлики	788	-
	1,714	116

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

	2007	2006
Непризнат приход от провизии по МСС	2,654	(1,449)
Ускорена амортизация	734	(63)
Начисления за неизползвани отпуски	(41)	12
Провизии по съдебни дела и задбалансови ангажименти	(36)	(7)
Провизии по пенсионни задължения	(223)	-
Провизии за реструктуриране	(510)	-
Други временни разлики	(788)	-
Нетни отсрочени данъци	1,790	(1,507)

Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато

Приложения към финансовите отчети (продължение)

21 Провизии по други пасиви

(а) Съдебни процедури

Банката е предмет на съдебни процедури, възникващи в нормалния ход на деността ѝ. Периодът, в който се очакват изходящи парични потоци във връзка със съдебни дела не може да бъде точно определен. Базирайки се на преценка на Ръководството се очаква до две години изходящият поток да бъде реализиран.

Таблицата отдолу показва движението на провизиите по съдебните искове:

	2007
Законови провизии	
Начално салдо към 1 Януари	471
Начисление в отчета за приходите	37
Използвани през годината	(226)
Крайно салдо	<u>282</u>

(б) Провизии за реструктуриране

В изпълнение на целите за постигане на вътрешна оптимизация на дружествата на И ЕФ ДЖИ Групата, Пощенска банка и ДЗИ Банк започна процедура на трансформация чрез вливане на ДЗИ Банк в Пощенска Банка. Основавайки се на плана за реструктуриране, разработен и оповестен от Ръководството, беше решено да се начислят провизии за реструктуриране. Провизиите са осчетоводени в съответствие с изискванията на МСС 37 „Провизии, условни задължения и условни активи” и отразяват най-добрата прогноза на Ръководството относно бъдещите разходи.

Таблицата отдолу показва движението в провизиите за реструктуриране:

	2007
Провизии за реструктуриране	
Начално салдо към 1 Януари	-
Начисления в Отчета за доходите	8,019
Използвани през годината	(2,916)
Крайно салдо	<u>5,103</u>
Провизии, използвани през годината	2007
Разходи за одиторски и консултантски услуги	1,585
Разходи за персонал	521
Други разходи	810
Общо	<u>2,916</u>

Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато

Приложения към финансовите отчети (продължения)

Активи предоставени като обезпечение

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

	Активи		Съответни пасиви	
	2007	2006	2007	2006
Задължителни резерви в БНБ	411,417	257,392	3,428,471	3,217,390
ЦК в оборотен и инвестиционен портфейл	222,672	161,079	180,569	135,478
Заеми на клиенти (Прил. 11)	31,565	34,791	30,484	30,805
	665,654	453,262	3,639,524	3,383,673

Заложените финансови активи като обезпечения на пасиви (включително сумите отразени отгоре) към 31 Декември 2007 г. са 665,654 хиляди лева (2006: 453,262 хиляди лева). Тези тарнзации са направени в хода на обичайната дейност на Банката.

Общата сума на репо сделките с финансови институции и други клиенти е 62,852 хиляди лева (2006: 15,775 хиляди лева). Банката е приела ценни книжа и акции на стойност 135,774 хиляди лева (2006: 15,719 хиляди лева) като обезпечения. Приетите обезпечения не са залагани или отдавани под наем на трети лица.

22	Други пасиви	2007	2006
	Други кредитори	35,614	18,482
	Начислени разходи	22,362	10,076
	Приходи за бъдещи периоди	1,430	2,593
	Начисления за неизползвани отпуски	820	1,106
	Провизии по задбалансови ангажименти	472	529
	Окончателни данъци	41	264
	Други	618	592
		61,357	33,642

Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато

Приложения към финансовият отчет (продължение)

23	Задължения свързани с пенсионните възнаграждения	2007	2006
	Салдо към 1 Януари	250	-
	Разходи направени през годината	1,976	250
	Салдо към 31 Декември	<u>2,226</u>	<u>250</u>

**Разходи признати в отчета за приходите и
разходите**

	Разходи за текущи услуги	1,976	250
	Общо признати разходи за персонал	<u>1,976</u>	<u>250</u>

	Актюерски оценки	2007	2006
	Дисконтов процент	5%	-
	Процент на бъдещо увеличение на възнагражденията	5.5%	-
	Процент на инфлация	3%	-
			-

24 Основен капитал

На 01 Ноември 2007 г. юридическото сливане на Пощенска Банка и ДЗИ Банк беше финализирано и влезе в сила. ДЗИ Банк прекрати дейност, а Българска Пощенска Банка стана нейн правоприменник. Юридическото име на Банката стана Юробанк И ЕФ ДЖИ България.

За целите на сливането (главно относно разменното съотношение на акциите) капиталът на Банката (Пощенска банка) беше увеличен от 207,716,400 лева на 246,177,887 чрез издаването на 38,461,487 обикновени, регистрирани, безналични акции с право на глас с номинална стойност от 1 лев всяка, които бяха предоставени на акционерите на ДЗИ банк.

Към 31 Декември 2007 г. общата сума на акциите на Юробанк И ЕФ ДЖИ България е 246,177,887 лева с номинал стойност 1 лев на акция.

25 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:

	2007	2006
Пари в каса (Приложение 8)	126,952	98,654
Парични средства в БНБ (Приложение 8)	177,596	(30,917)
Предоставени средства на други банки (Прил. 9)	625,441	919,383
Ценни книжа в оборотен портфейл с падеж до 90 дни	3,482	23,315
	<u>933,471</u>	<u>1,010,435</u>

Всички суми са в хиляди лева, освен ако друго не е упоменато

Приложения към финансовият отчет (продължение)

26 Сделки със свързани лица

Юробанк И ЕФ Джи АД е филиал на EFG Eurobank Ergasias, която е регистрирана на Атинската Фондова Борса. EFG Eurobank Ergasias е член на EFG Group, на която крайната компания-майка е EFG Bank European Financial Group, банка намираща се в Швейцария и притежаваща 41% от обикновените акции. Останалите 59% от акциите са широко притежавани.

Всички права на глас в EFG Bank European Financial Group се държат от фамилия Лацис, която е крайната контролираща страна в Групата.

Към 31 Декември 2007 EFG Eurobank Ergasias притежава директно 63.56% of Eurobank EFG, Bulgaria, други 20.53% чрез нейният 100% филиал CEN Balkan Holdings Limited и 15.61% чрез филиала Eurobank Holding (Luxemburg) S.A.

Банката извършва голям брой транзакции със свързани лица в нормалния ход на своята дейност. Те включват кредити, депозити и валутни операции. Обемите на тези операции, балансите им към края на годината и свързаните с тях приходи и разходи за годината са както следва:

	31 December 2007		31 December 2006	
	EFG Group	Key management personel	EFG Group	Key management personel
Предоставени кредити на банки	606,026	-	677,137	-
Предоставени кредити на клиенти	-	298	-	360
Деривативни финансови активи	1,212	-	1,267	-
Деривативни активи държани за хеджиране	1,787	-	-	-
Привлечени средства от банки	112,031	-	1,906	-
Привлечени средства от клиенти	35,321	2	660,439	132
Деривативни финансови пасиви	2,682	-	670	-
			-	-
Приходи от лихви / разходи	7,631	10	(8,784)	7
Приходи от такси и комисионни / разходи	(6,181)	-	(8,230)	-
Нетен приход от валутна преоценка	401	-	-	-
Друг оперативен приход / разход	(308)	-	(118)	-
Възнаграждения и други краткосрочни ползи	-	2,190	-	1,405
	-	-	-	-
Издадени гаранции	448	-	-	-
Получени гаранции	1,499	-	3,394	-

Банката не е заделяла провизии по кредитите на свързани лица (2006:0)

27 Събития след датата на баланса

Няма съществени събития след датата на баланса, които да оказват ефект върху финансовите отчети към 31 Декември 2007 г.