

**“СОСИЕТЕ ЖЕНЕРАЛ ЕКСПРЕСБАНК” АД
ГОДИШЕН КОНСОЛИДИРАН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ ЗА 2005 ГОДИНА**

БАЛАНС - КОНСОЛИДИРАН

Към 31 декември 2005 година

	Бележки	31.12.2005 хил. лева	31.12.2004 хил. лева
АКТИВИ			
Парични средства и салда по сметки при Централната банка	3	96,952	68,425
Финансови активи за търгуване	4	33,003	27,973
Вземания от банки	5	210,346	101,097
Предоставени кредити на клиенти	6	681,731	533,532
Инвестиции на разположение за продажба	7	787	272
Активи за продажба	10	729	861
Недвижимо имущество, машини, съоръжения и оборудване	8	48,988	44,796
Нематериални дълготрайни активи	9	5,188	892
Други активи	11	3,597	2,016
Общо активи		1,081,321	779,864
ПАСИВИ И СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
ПАСИВИ			
Депозити на банки	12	110,657	44,497
Получени депозити от клиенти	13	806,111	600,364
Текущи данъчни задължения	14	399	2,151
Отсрочени данъчни задължения	15	2,280	2,328
Други пасиви	16	15,458	9,774
Общо пасиви		934,905	659,114
СОБСТВЕН КАПИТАЛ			
Основен капитал	17	28,530	28,530
Неразпределена печалба		91,241	66,682
Резерви	18	11,124	9,624
Преоценъчен резерв		15,521	15,914
Общо собствен капитал		146,416	120,750
Общо пасиви и собствен капитал		1,081,321	779,864

Финансовият отчет е одобрен за издаване съгласно решение на Управителния съвет на 20 февруари 2006 г.

Жан Мари Бордез
Прокурист

Филип Шарл Лот
Изпълнителен директор

Пояснителните бележки от 1 до 36 са неразделна част от този финансов отчет.

ОТЧЕТ ЗА ПРИХОДИТЕ И РАЗХОДИТЕ - КОНСОЛИДИРАН
за годината, приключваща на 31 декември 2005 година

	<i>Бележки</i>	2005 <i>хил. лева</i>	2004 <i>хил. лева</i>
Приходи от лихви	20	66,192	55,922
Разходи за лихви	21	(15,358)	(9,868)
Нетни приходи от лихви		50,834	46,054
Приходи от такси и комисионни	22	19,913	16,774
Разходи за такси и комисионни	23	(2,255)	(1,843)
Нетни приходи от такси и комисионни		17,658	14,931
Други нетни финансови приходи	24	4,742	2,840
Приходи от дивиденди	25	203	123
Приходи от инвестиции на разположение за продажба		-	89
Други приходи от дейността	26	870	641
ПРИХОДИ ОТ ДЕЙНОСТТА		74,307	64,678
Общи административни разходи	27	(38,965)	(32,525)
Нетно изменение на провизиите за загуби от обезценка на вземания	6	(4,895)	(3,452)
Провизии за условни задължения		(189)	(1,367)
РАЗХОДИ ЗА ДЕЙНОСТТА		(44,049)	(37,344)
ПЕЧАЛБА ПРЕДИ ОБЛАГАНЕ С ДАНЪЦИ		30,258	27,334
ДАНЪЦИ	28	(4,592)	(5,230)
НЕТНА ПЕЧАЛБА ЗА ГОДИНАТА		25,666	22,104

Финансовият отчет е одобрен за издаване съгласно решение на Управителния съвет на 20 февруари 2006 г.

Жан Мари Бордез
Прокурист

Филип Шарл Лот
Изпълнителен директор

Пояснителните бележки от 1 до 36 са неразделна част от този финансов отчет.

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ - КОНСОЛИДИРАН
за годината, приключваща на 31 декември 2005 година

	<i>Бележки</i>	2005	2004
		<i>хил. лева</i>	<i>хил. лева</i>
ОСНОВНА ДЕЙНОСТ			
Печалба преди данъчно облагане		30,258	27,334
Преизчисление за:			
Амортизации		4,451	3,479
Загуба от продажба на оборудване		279	478
Увеличение на провизии за покриване на загуби		5,084	4,819
Обезценка на недвижимо имущество		-	18
Приходи от отсрочени такси по кредити		(2,193)	(2,038)
Обезщетение при пенсиониране		119	628
Приходи от лихви		(66,192)	(55,922)
Разходи за лихви		15,358	9,868
Други промени		(85)	(168)
Резултат от дейността преди промените в активите и пасивите от основна дейност		(12,921)	(11,504)
Увеличение на минимален задължителен резерв		(23,199)	(18,078)
Увеличение на вземанията от банки		(3,304)	(9,125)
Увеличение на финансовите активи за търгуване		(3,763)	(3,003)
Увеличение на предоставени кредити на клиенти		(150,882)	(117,479)
Получени лихви		63,750	53,601
Увеличение на други активи		(1,964)	(937)
Увеличение на депозитите на банки		66,136	14,287
Увеличение на получени депозити от клиенти		204,458	82,367
Намаление на задълженията по репо сделки		-	(5,063)
Платени лихви		(14,041)	(9,313)
Увеличение/(намаление) на други пасиви		7,375	(2,467)
Увеличение/(намаление) в паричните средства преди данъци		144,566	(15,210)
Платени данъци		(6,392)	(3,304)
Нетен паричен поток от основна дейност		125,253	(30,018)

(продължение на стр. 5)

ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ - КОНСОЛИДИРАН
за годината, приключваща на 31 декември 2005 година

(продължение от стр. 4)

	Бележки	2005 хил. лева	2004 хил. лева
ИНВЕСТИЦИОННА ДЕЙНОСТ			
Покупки на недвижимо имущество, машини, съоръжения и оборудване		(13,051)	(5,026)
Продажби на недвижимо имущество, машини, съоръжения и оборудване		112	282
Нетен паричен поток за инвестиционна дейност		(12,939)	(4,744)
ФИНАНСОВА ДЕЙНОСТ			
Платени дивиденди		-	(8,844)
Нетен паричен поток за финансова дейност		-	(8,844)
Изменение на паричните средства и еквиваленти		112,314	(43,606)
Парични средства към 1 януари	29	115,597	159,203
Парични средства към 31 декември	29	227,911	115,597

Финансовият отчет е одобрен за издаване съгласно решение на Управителния съвет на 20 февруари 2006 г.

Жан Мари Бордез
Прокуррист

Филип Шарл Лот
Изпълнителен директор

Пояснителните бележки от 1 до 36 са неразделна част от този финансов отчет.

ОТЧЕТ ЗА ПРОМЯНА В СОБСТВЕНИЯ КАПИТАЛ - КОНСОЛИДИРАН
за годината, приключваща на 31 декември 2005 година

	<i>Основен капитал</i> <i>хил. лева</i>	<i>Резерви</i> <i>хил. лева</i>	<i>Преоценъчен резерв</i> <i>хил. лева</i>	<i>Неразпределена печалба</i> <i>хил. лева</i>	<i>Общо</i> <i>хил. лева</i>
Салдо на 31 декември 2003 г.	28,530	8,339	3,397	54,644	94,910
Платени дивиденди	-	-	-	(8,844)	(8,844)
Разпределение на печалбата	-	1,285	-	(1,285)	-
Печалба за годината	-	-	-	22,104	22,104
Намаление на отсрочения данък от промяна в данъчната ставка	-	-	168	-	168
Преоценка на дълготрайни активи	-	-	14,587	-	14,587
Отсрочен данък върху преоценъчния резерв	-	-	(2,188)	-	(2,188)
Продажба на дълготрайни активи	-	-	(63)	63	-
Намаление на отсрочения данък от продажба на дълготрайни активи	-	-	13	-	13
Салдо на 31 декември 2004 г.	28,530	9,624	15,914	66,682	120,750
Разпределение на печалбата	-	1,500	-	(1,500)	-
Печалба за годината	-	-	-	25,666	25,666
Продажба на дълготрайни активи	-	-	(8)	8	-
Други изменения	-	-	(385)	385	-
Салдо на 31 декември 2005 г.	28,530	11,124	15,521	91,241	146,416

Финансовият отчет е одобрен за издаване съгласно решение на Управителния съвет на 20 февруари 2006 г.

Жан Мари Бордез
Прокурист

Филип Шарл Лот
Изпълнителен директор

Пояснителните бележки от 1 до 36 са неразделна част от този финансов отчет.

1. Обща информация за Групата

Сосиете Женерал Експресбанк АД (“Банката” или „компания-майка”) е акционерно дружество, създадено в България през юни 1993 г. в резултат на сливането на дванадесет търговски банки и е регистрирано в регистъра на търговските дружества при Варненския Окръжен съд с решение № 4024 от 26 юни 1993 г.

През 2005 г. Банката е учредила дъщерно дружество “Сожелиз-България” ЕООД („дъщерно дружество”), което е 100 % нейна собственост. Този консолидиран финансов отчет включва финансовите отчети на Банката и нейното дъщерно дружество („Групата”).

Основен акционер в Банката е Сосиете Женерал Париж, притежаваща 97.95 % от капитала на Банката. Сосиете Женерал Париж е крайната компания майка за Групата.

В съответствие с издадения от Българска народна банка пълен лиценз “Сосиете Женерал Експресбанк” АД функционира като универсална банка и предлага на банковия пазар пълен пакет от банкови услуги и продукти. Името на Банката е променено през 2005 година с решение на акционерите от предишно “СЖ Експресбанк” на “Сосиете Женерал Експресбанк”.

Основната дейност на дъщерното дружество „Сожелиз-България” е предоставяне на машини, съоръжения и транспортни средства под формата на финансов и оперативен лизинг.

Седалището и адреса на управление на Банката се намират в гр.Варна, бул. Владислав Варненчик № 92. Седалището и адреса на управление на дъщерното дружество се намират в гр.София, бул. Александър Стамболийски № 73

Групата осъществява дейността си на територията на България чрез Централа, 20 клона и 104 офиса, като общия персонал към 31 декември 2005 г. е 983 служители /2004 г. - 905/.

2. Основа за изготвяне на консолидирания финансов отчет и съществени счетоводни политики

2.1. Основи за изготвяне на консолидирания финансов отчет

Тези финансови отчети са изготвени на консолидирана основа за Групата в съответствие с националното счетоводно законодателство, приложимо за банките в България.

Съгласно Закона за счетоводството, в сила от 1 януари 2005 г., на територията на Република България се изисква да бъдат прилагани Международни стандарти за финансова отчетност, приети от Комисията на Европейския съюз. Същите следва да бъдат преведени официално на български език, приети от Министерския съвет на Република България и обнародвани в Държавен вестник (ДВ) . Към датата на одобряване на финансовите отчети от ръководството на Групата, приетите от Комисията на Европейския съюз Международни стандарти за финансова отчетност не са приети от Министерския съвет и не са публикувани в ДВ на български език. Поради тази причина настоящите финансови отчети са изготвени на базата на счетоводни стандарти, прилагани в България, приети с ПМС №21/4.02.2003 г. и обнародвани в ДВ, бр. 13 от 2003 г., които са основните Международните счетоводни стандарти, издание 2002 г., като по отношение на провизиите за загуба от обезценка и несъбираемост се прилагат критерии и принципи определени от Централната банка с наредба, както това е оповестено в бележка 2.6 по-долу.

Консолидираният финансов отчет включва финансовите отчети на Банката и нейното дъщерно дружество, изготвяни към 31 декември всяка година. Финансовите отчети на дъщерното дружество се изготвят за същата, както за компанията-майка, отчетна година, чрез използване на

последователна счетоводна политика. За каквито и да било разлики, които биха могли да съществуват в счетоводната политика, се извършват корекции за постигане на съответствие.

Всички вътрешно фирмени салда и сделки, включително нереализирана печалба, възникваща по вътрешно групови сделки, се елиминират напълно. Нереализираните загуби се елиминират, освен ако разходите не могат да бъдат възстановени.

Дъщерните дружества се консолидират от датата, на която контролът преминава към Групата и престават да бъдат консолидирани от датата, на която контролът се прехвърля извън нея. Когато е налице загуба на контрол върху дадено дъщерно дружество, консолидираният финансов отчет включва резултатите за частта от отчетната година, през която компанията-майка е имала контрол.

Сожелиз–България ЕООД е включен в консолидирания финансов отчет от датата на учредяването му. Съответно, консолидираният финансов отчет включва резултатите и паричните потоци на Сожелиз–България ЕООД за десетмесечния период от 17 март 2005 г.

Финансовият отчет на Групата е представен в хиляди български лева, националната валута на Република България.

Отчетът на Групата е изготвен на база историческа цена с изключение на финансовите активи за търгуване /оценени по справедлива стойност/ и недвижимото имущество на Групата, което е представено по преоценена стойност в резултат на извършена независима оценка.

Основните счетоводни политики прилагани от Групата при изготвяне на финансовия отчет са както следва:

2.2. Вземания от банки

Вземанията на Групата по текущи сметки и срочни депозити предоставени в други банки са представени във финансовия отчет по тяхната амортизируема стойност, изчислена на база ефективната доходност на актива, минус провизиите за загуба от обезценка. Вземанията по текущи сметки без договорен срок и лихва се отчитат по номинална стойност.

2.3. Финансови активи за търгуване

Банката класифицира финансовите си активи като държани за търгуване, когато те са придобити с цел получаване на печалба вследствие на краткотрайни промени в цените.

Финансовите активи за търгуване се признават първоначално в момента, в който Групата стане страна по договора за придобиването им, като се прилага метод на отчитане "дата на уреждане" на сделката. Финансовите активи се оценяват първоначално по цена на придобиване, която включва и свързаните разходи по придобиване. След първоначалното признаване, Групата оценява финансовите активи за търгуване по тяхната справедлива стойност. Определянето на справедливата стойност се извършва чрез използване на публикувана ценова котировка на активен пазар, ако има такава, или котировки "купува" от активно търгуващи български банки. При липса на котировки се използват техники за надеждно определяне на справедливата стойност на финансовия инструмент чрез: съпоставяне с текуща пазарна стойност на друг подобен финансов инструмент или определяне на дисконтираните парични потоци, които се очакват от финансовия инструмент чрез сконтони проценти, равни на преобладаващия процент на възвращаемост за финансовия инструмент.

Всички приходи и разходи от промяна в стойността на финансовите активи се включват в нетния доход от дейността на Групата.

2.4. Дериватни финансови инструменти

Дериватните финансови инструменти включват форуърдни, суапови сделки, опции и други и се признават в момента, в който Банката стане страна по договора първоначално по цена на придобиване (включително разходи за придобиване) и последващо се преоценяват по справедлива стойност. Справедливата стойност се определя на база на котираните пазарни цени или при липса на такива се изчислява по други техники за надеждно определяне на справедливата стойност. Дериватите се отчитат като актив при нарастване на справедливата стойност и като пасив при намалението ѝ.

Разликите от промяна на справедливата стойност на дериватите се отчита като текущ финансов приход/разход за периода.

2.5. Сделки с ценни книжа с клауза за обратно изкупуване

Групата сключва сделки с ценни книжа за тяхната временна продажба с клауза за обратно изкупуване на бъдеща дата по определена цена. Продадените ценни книжа с клауза за обратно изкупуване не се отписват от баланса на Групата и продължават да се отчитат като финансови активи за търгуване. По своята същност тези ценни книжа представляват обезпечение по получено финансиране от другата страна по сделката. Получените суми по сделката се отчитат като задължение по репо сделки. Разликата между договорената цена на продажба и цената при обратно изкупуване се начислява за периода на сделката и се отчита като текущ приход за периода.

2.6. Предоставени кредити на клиенти и обезценки за загуби и несъбираемост

Предоставените от Групата кредити и аванси се представят в баланса по тяхната амортизируема стойност, намалена с провизии за загуба от обезценка и несъбираемост. Амортизацията се изчислява като се прилага ефективния лихвен процент.

Провизиите за загуба от обезценка и несъбираемост се определят като разлика между отчетната стойност на финансовия актив и неговата оценена възстановима стойност, което се определя като сегашната стойност на бъдещите парични потоци, дисконтирани с първоначалния ефективен лихвен процент по кредита. Паричните потоци, свързани с краткосрочните кредити, не се дисконтират.

Методологията за изчисляване на обезценките за загуби и несъбираемост се основава на изискванията на банковото законодателство в България. Групата класифицира предоставените кредити на клиенти в няколко рискови класификационни групи. Съгласно местното законодателство за нередовните кредити се начислява специфичен процент на обезценките за загуби и несъбираемост, чийто минимален размер се определя от българското банково законодателство в зависимост от рисковата квалификационна група. Този процент се прилага към договорените парични потоци за да се определят дисконтираните очаквани парични потоци, както е посочено по-горе. Други специфични изисквания на българското банково законодателство, приложими при определяне на възстановимата стойност на кредитите, са свързани с условията, при които нередовните кредити могат да се прехвърлят в категорията редовни и признаването на бързоликвидни обезпечения за целите на обезценката.

За кредити, които не са индивидуално значими и имат хомогенен характер, провизията за загуба от обезценка е определена на база на анализ на историческите загуби и рискове, определени на портфейлна основа.

Всяка разлика между отчетната стойност и възстановимата стойност на финансовия актив (обезценка за загуби и несъбираемост на кредити) се отразява в отчета за приходите и разходите за периода, през който възниква. Намалването на обезценката за загуби и несъбираемост се отнася към приходите за съответния период, като когато това е в резултат на продажба на обезпечение, освобождаването на провизията се отчита като приход в календарната година в която са получени парите от продажбата. Възстановени суми, отписани преди това, се приемат за приход чрез намаляване на натрупаните обезценки за загуби и несъбираемост за годината.

2.7. Инвестиции на разположение за продажба

Портфейлът на Групата от инвестиции на разположение за продажба, включва дялове и съучастия в местни и чуждестранни търговски предприятия, акции в местни банки и други финансови институции.

Първоначалното им признаване е в момента, в който Банката стане страна по договора за придобиването им, по цена на придобиване, а впоследствие се оценяват по справедлива стойност, освен когато справедливата им стойност не може да бъде надеждно измерена. В този случай те са представени в баланса по цена на придобиване.

2.8. Недвижимо имущество, машини, съоръжения и оборудване

Всички дълготрайни материални активи на Групата първоначално са оценени по цена на придобиване, включително и разходите за придобиването им. Групата е възприела за последваща оценка на земите и сградите пазарната им стойност, определена от лицензирани независими оценители.

Групата извършва преглед на всички значими дълготрайни активи с цел да установи дали балансовата им стойност не надвишава възстановимата им стойност, когато са налице условия или са настъпили промени в условията, които са индикация за наличието на обезценка. При наличие на такива обстоятелства и когато балансовата стойност на актив или генериращ парични постъпления обект спадне под възстановимата му стойност, се отразява намаление на балансовата стойност на съответния актив до възстановимата му стойност. Намалението се отчита като загуба от обезценка за периода или за сметка на преоценъчния резерв, ако има такъв.

Амортизацията на дълготрайните материални активи се изчислява по линейния метод въз основа на техния полезен срок за експлоатация. Земите, произведенията на изкуството, напълно амортизираните активи и разходите за придобиване на материални дълготрайни активи не се амортизират.

Начисляването на амортизация започва от месеца следващ месеца на реалното им въвеждане в експлоатация и се преустановява от месеца, в който активите са изведени от употреба.

Оценката на Групата за полезния срок за експлоатация на активите, респективно амортизационните норми по групи и подгрупи активи е както следва:

<i>Групи/подгрупи</i>	<i>Полезен срок /години/</i>	<i>Амортизационна норма /%/</i>
Сгради	30	3.33
Машини, съоръжения	5	20.00
Транспортни средства	4	25.00
Компютри	5	20.00
Офис обзавеждане	6,5	15.40
Мебели	4-10	10.00-25.00
Стопански инвентар	4	25.00
Банкомати	10	10.00

2.9. Нематериални дълготрайни активи

Всички нематериални дълготрайни активи на Групата се отчитат по цена на придобиване и се амортизират по линейния метод. Полезният срок на ползване на тези активи се оценява на 5 години. Разходите за придобиване на нематериални активи не се амортизират.

2.10. Активи за продажба

Придобитите активи от обезпечения по предоставени необслужвани кредити се оценяват по по-ниската от нетната реализуема стойност на кредитното вземане и текущата справедлива стойност на активите, оценена от независим оценител.

Към 31 декември 2005 в активите за продажба са включени и собствени активи (земи и сгради), които не се ползват по предназначение. За тези активи Групата е преустановила начисляването на амортизации и прави годишен преглед за индикации за обезценка на стойността им.

Резултатите от продажбата на такива активи и загубата от обезценка се отчитат в резултатите от дейността за периода.

2.11. Признаване на приходи и разходи

Приходи и разходи от лихви се отразяват във финансовия отчет съгласно принципа за текущо начисляване, като се отчита ефективния доход от финансовия инструмент, по метода на ефективния лихвен процент.

Приходите от такси по кредити, еднократно събрани при отпускането им, са част от ефективната лихвена доходност на финансовия инструмент и се признават като приходи от лихви, линейно разпределени през периода на финансовия инструмент.

Лихвите по вземания с просрочие над 90 дни, не се начисляват в текущия резултат за периода. Тези лихви се начисляват текущо задбалансово и се отчитат като приходи от лихви за отчетния период на реалното им погасяване.

Балансовото начисляване на лихви по вземания с просрочие над 90 дни се възобновява след погасяване изцяло на просроченото задължение и само доколкото няма съмнение относно редовността на бъдещото им обслужване.

Приходи от такси и комисионни включват основно такси по кредити, банкови гаранции и акредитиви, такси за левови и валутни разплащания и касови операции.

Приходите от такси и комисионни за управление и обслужване на кредити и банкови гаранции се разсрочват за срока на обслужване на кредита /гаранцията/ и се отчитат като приход от такси и комисионни при осигуряване на обслужването им. При предсрочно погасяване на кредита разсрочената такса се отчита като текущ приход.

Когато размерът на таксите за разглеждане и отпускането на кредити е несъществен спрямо сумата на кредитите и се преценява, че не биха оказали съществено влияние върху ефективния лихвен доход, те се отчитат като приходи от такси и комисионни в момента на събирането им.

Приходи и разходи по оперативен лизинг – приходите и плащанията по оперативни лизинги се признават като приход/разход на база линейния метод в отчета за приходи и разходи за срока на лизинга.

Разходи за персонала – съгласно българското законодателство при пенсиониране на служителите могат да бъдат изплатени еднократно от две до шест работни заплати за стаж в Банката съответно до 10 и над 10 години. За изплащане на дължимите суми при пенсиониране Банката начислява провизия, изчислена по метода на прогнозните кредитни единици, на база на опита на Банката по отношение текучество на персонала, инфлационни равнища и други, дисконтирана по текущата пазарна доходност от държавни ценни книжа. Съобразени са и други фактори, като – възрастов състав, стаж в Банката, година на пенсиониране, вероятност за напускане, процент на увеличение на заплатите.

Нетен доход от валутни операции – включва нетната печалба/загуба от покупко-продажба на валута и от ежедневна преоценка на активите и пасивите, деноминирани в чуждестранна валута.

Сделките в чуждестранна валута се отчитат в лева при първоначалното им счетоводно отразяване, като към сумата в чуждестранна валута се прилага централния курс на Българската Народна Банка (БНБ) към датата на сделката. Паричните позиции в чуждестранна валута се преоценяват в края на всеки месец по централния курс на БНБ за последния работен ден.

Курсовите разлики, възникващи при уреждане на паричните позиции или при отчитане на парични позиции по курсове, различни от тези по които са били заведени първоначално, се отчитат като текущ финансов приход или текущ финансов разход за периода, в които са възникнали.

Основните валутни курсове спрямо българския лев са както следва:

31 декември 2005 г.		31 декември 2004 г.	
1 Евро	1.95583 лева	1 Евро	1.95583 лева
1 Щатски долар	1.65790 лева	1 Щатски долар	1.43589 лева

2.12. Парични средства и еквиваленти

Паричните средства и еквиваленти за целите на изготвяне на Отчета за паричните потоци включва парични средства на каса и наличности по сметки в БНБ /без блокираните суми/, депозити в банки и краткосрочни държавни ценни книжа /с матуритет до три месеца/.

2.13. Лизинг, когато Групата е лизингодател

Лизинговите договори се класифицират като финансов лизинг, когато условията на лизинга прехвърлят всички съществени рискове и ползи, свързани със собствеността на актива, към лизингополучателя. Всички останали лизингови договори са класифицирани като оперативен лизинг.

Дължимите суми от лизингополучателя по финансов лизинг се отчитат като вземания (предоставени кредити на клиенти) по стойността на нетната инвестиция на Групата по лизинговия договор. Приходите от финансов лизинг се разпределят пропорционално за периода на лизинговия договор, така че да отразяват постоянно равнище на периодична възвращаемост от текущата нетна инвестиция на Групата. Приходите от финансов лизинг са отчетени като приходи от лихви в отчета на приходите и разходите.

2.14. Данъци

Групата начислява текущо данък върху печалбата съгласно изискванията на Закона за корпоративното подоходно облагане. Разходите за данъци се определят въз основа на финансовия резултат за годината, преобразуван за целите на корпоративното подоходно облагане, като се вземат предвид и отсрочените данъци. Ефективната данъчна ставка за 2005 година е 15.0 % (за 2004 година: 19.5 %).

Отсрочените данъчни вземания и задължения се отчитат за всички временни разлики към датата на баланса (намаляеми и облагаеми), които възникват от разликата между балансовата и данъчната стойност на активите и пасивите. Отсрочените данъчни активи и пасиви се измерват с данъчни ставки, които се очаква да се прилагат, когато актива бъде реализиран или пасива бъде уреден. Промяната в данъчните активи и пасиви през периода се отчита в текущия резултат за дейността, освен в случаите в които първоначално са били отчетени в собствения капитал, за които данъчният ефект се отразява като промяна в капитала.

2.15. Провизии

Провизиите се признават като разход и задължение, когато Групата има надеждни измерители (правни или конструктивни) произтичащи от минали събития и когато е вероятно определен поток от икономически ползи да бъде необходим за покриване на задължението.

2.16. Справедлива стойност на финансовите инструменти

Справедливата стойност е сумата по която финансов инструмент може да бъде разменен или уреден в пряка сделка между желаещи и информирани страни, като най-доброто й доказателство е пазарна цена от активен пазар.

Приблизително оценената справедлива стойност на финансовите инструменти е определена от Групата на база на налична пазарна информация, където има такава, или подходящи други оценъчни модели. Когато ръководството използва налична пазарна информация за определяне на справедливите стойности на финансовите инструменти, пазарната информация би могло да не отразява напълно стойността по която тези инструменти могат да бъдат действително реализирани.

Ръководството на Групата е преценило, че справедливата стойност на някои балансови позиции, оценени по номинална или амортизируема стойност, не се различава съществено от техните текущи балансови стойности. Това се отнася за паричните средства, вземания от банки, кредити на клиенти, привлечени депозити и други договорени вземания и задължения. Ръководството вярва, че текущата балансова стойност на тези активи и пасиви се доближава до тяхната справедлива стойност, особено когато те са краткосрочни или лихвените им проценти се променят с промяна в текущите пазарни условия.

2.17. Рекласификации в сравнителната информация

През годината ръководството на Групата е анализирано представянето във финансовите отчети на таксите за разглеждане и отпускане на кредити, които събира при първоначалното им отпускане. Преценено е, че по-правилното им представяне, като част от ефективната доходност на кредитите, предполага прихода за периода от тези такси да се отчита като приходи от лихви, а не като приходи от такси и комисионни и съответно събраните, но непризнати като приход такси към датата на баланса, да се представят като намаление от салдото на кредитите, а не като други пасиви, което е било практиката до края на 2004 година. За последователност в представянето в двата отчетни периода, са извършени следните рекласификации в сравнителната информация – в отчета за приходи и разходи за 2004 година: 1,919 хил. лв. от „приходи от такси и комисионни” в „приходи от лихви” и съответно в баланса към 31 декември 2004: 2,556 хил.лв. от „други пасиви” в намаление на „предоставени кредити на клиенти”.

3. Парични средства и салда по сметки при Централната Банка

	<i>31.12.2005</i> <i>хил. лева</i>	<i>31.12.2004</i> <i>хил. лева</i>
Парични средства в каса	27,002	22,065
Салда по сметки при Централната банка	69,950	46,360
Обща сума	96,952	68,425

Сумата на Минималния задължителен резерв, поддържан по сметки при БНБ към 31 декември 2005 г. е в размер на 69,547 хил. лв. (2004 г.: 46,348 хил. лв.) и е в левове. Минималният задължителен резерв е безлихвен и се определя като процент от влоговата база. Увеличението на този резерв през 2005 година се дължи на увеличената влогова база в Банката.

Към 31 декември 2004 и 2005 години са блокирани 1,627 хил. лв. и 2,847 хил. щатски долара (2005 г.: 4,719 хил. лв.; 2004 г.: 4,088 хил.лв.) от салдата по сметки при Централната банка по изпълнителен лист в полза на “Евроенерджи холдинг” АД (Бележка 31), както и 12 хил. лв. по друго изпълнително дело срещу Групата.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ - КОНСОЛИДИРАН

Към 31 декември 2005 година

4. Финансови активи за търгуване

	<i>31.12.2005</i> <i>хил. лева</i>	<i>31.12.2004</i> <i>хил. лева</i>
Държавни ценни книжа, емитирани по Наредба 5	24,030	19,793
Държавни ценни книжа, емитирани по ЗУНК и ПМС	8,424	7,653
Корпоративни облигации	549	527
Обща сума	33,003	27,973

Към 31 декември 2005 г. част от наличните държавни ценни книжа с номинал в размер на 18,327 хил. лв. (2004 г.: 17,810 хил. лв.) са заложени в БНБ като обезпечение срещу бюджетни средства, депозирани при Групата.

5. Вземания от банки

	<i>31.12.2005</i> <i>хил. лева</i>	<i>31.12.2004</i> <i>хил. лева</i>
Текущи сметки	19,093	22,634
Овърнайт депозити	179,565	72,720
Срочни депозити	11,688	5,743
Обща сума	210,346	101,097

Към 31 декември 2005 г. Групата е предоставила на структурите на Сосиете Женерал (Париж и Ню Йорк) валутни депозити с общ размер 187,559 хил. лв. (2004 г.: 72,498 хил. лв.). Вземанията по открити разплащателни сметки в структурите на Сосиете Женерал са в размер на 1,088 хил. лв. (2004 г.: 1,374 хил. лв.).

Към 31 декември 2005 г. Групата има блокирана сума по изпълнителен лист по делото за Кредитна банка (Бележка 31) в размер на 2,123 хил. лв., която е част от салдото на текущите сметки и е освободена през януари 2006 година.

6. Предоставени кредити на клиенти**6.1. Анализ на кредитния портфейл по вид на кредитите**

	<i>31.12.2005</i> <i>хил. лева</i>	<i>31.12.2004</i> <i>хил. лева</i>
Търговски кредити	278,144	245,747
Потребителски кредити	278,964	229,454
Кредити тип овърдрафт	144,157	74,957
Други кредити	5,108	3,638
Обща сума	706,373	553,796
Провизии за загуби	(24,642)	(20,264)
Нетна сума	681,731	533,532

6.2. Анализ на кредитния портфейл по отрасли на икономиката

	<i>31.12.2005</i> <i>хил. лева</i>	<i>31.12.2004</i> <i>хил. лева</i>
Промишленост	111,594	106,303
Строителство	11,670	6,840
Селско и горско стопанство	13,537	13,863
Транспорт и съобщения	18,078	10,995
Търговия и услуги	243,986	183,356
Други отрасли	27,478	2,306
Кредити на граждани	280,030	230,133
Обща сума	706,373	553,796
Провизии за загуби	(24,642)	(20,264)
Нетна сума	681,731	533,532

6.3. Промените в провизиите за загуби от обезценка на предоставени кредити на клиенти през 2005 г. са както следва:

	<i>хил. лева</i>
Състояние на 1 януари 2005	20,264
Начислени през годината	16,056
Реинтегрирани през годината	(11,161)
Нетно изменение на провизиите	4,895
Отписани вземания за сметка на провизиите	(517)
Състояние на 31 декември 2005	24,642

Предоставените кредити към 31 декември 2005 г., върху които не се начисляват балансово лихви са в размер на 20,146 хил. лв. (2004 г.: 18,116 хил. лв.). Начислените задбалансово лихви, които не са отчетени като приходи на Групата към 31 декември 2005 г. са в размер на 7,007 хил. лв. (2004 г.: 5,199 хил. лв.).

6.4. Оперативен лизинг – Групата като лизингодател

Групата е сключила лизингови договори за предоставяне под наем на съоръжения и оборудване. Тези неподлежащи на прекратяване лизингови договори имат оставащи срокове, които не подлежат на прекратяване между 1 и 5 години.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ - КОНСОЛИДИРАН

Към 31 декември 2005 година

Към 31 декември 2005 г. вземанията по бъдещите минимални лизингови вноски по оперативни лизингови договори, неподлежащи на прекратяване, са както следва:

	<i>2005 г.</i>
	<i>хил. лева</i>
В рамките на една година	133
Между една и пет години	243
	376

6.5. Финансов лизинг – Групата като лизингодател

Част от предоставените кредити на клиенти за сумата от 1,626 хил.лева са под формата на финансов лизинг. Бъдещите минимални лизингови вноски по финансов лизинг, заедно с настоящата стойност на нетните минимални лизингови вноски са както следва:

	<i>2005 г.</i>	
	<i>Минимални вноски</i>	<i>Настояща стойност на вноските</i>
	<i>хил. лева</i>	<i>хил. лева</i>
В рамките на една година	621	486
Между една и пет години	<u>1,281</u>	<u>1,140</u>
Общи минимални лизингови вноски	1,902	
Намалени със сумите, представляващи финансови разходи	<u>(276)</u>	
Настояща стойност на минималните лизингови вноски	<u>1,626</u>	<u>1,626</u>

7. Инвестиции на разположение за продажба

	<i>31.12.2005</i>	<i>31.12.2004</i>
	<i>хил. лева</i>	<i>хил. лева</i>
Акции, дялове и съучастия	<u>787</u>	<u>272</u>

Групата не притежава значително и контролно участие в нито една от инвестициите си на разположение за продажба.

През 2005 г. Групата е закупила акции на Борика за 519 хил. лв. и е получила ликвидационна квота за акциите си в Българската консолидационна компания за 4 хил. лв.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ - КОНСОЛИДИРАН

Към 31 декември 2005 година

8. Недвижимо имущество, машини, съоръжения и оборудване

	<i>Недвижимо Имущество</i>	<i>Машини, съоръжения и др. активи</i>	<i>Обща Сума</i>
	<i>хил. лева</i>	<i>хил. лева</i>	<i>хил. лева</i>
Отчетна или преоценена стойност на 1 януари 2005	47,351	16,415	63,766
Увеличение	2,902	5,013	7,915
Намаление	(89)	(778)	(867)
Отчетна или преоценена стойност на 31 декември 2005	50,164	20,650	70,814
Амортизация на 1 януари	9,285	9,076	18,361
Увеличение	2,233	1,987	4,220
Намаление	(18)	(737)	(755)
Амортизация на 31 декември 2005	11,500	10,326	21,826
Балансова стойност на 31 декември 2005	38,664	10,324	48,988
31 декември 2004	38,066	6,730	44,796

През януари 2005 г. е продадена сградата на банков офис Бенковски и прилежащата земя с балансова стойност съответно 67 хил. лв. и 4 хил. лв. От продажбата на този актив Групата е реализирала печалба в размер 33 хил. лева.

9. Нематериални дълготрайни активи

	<i>Патенти и Лицензии</i>	<i>Програмни Продукти</i>	<i>Разходи за придо- биване на про- грамни продукти</i>	<i>Обща Сума</i>
	<i>хил. лева</i>	<i>хил. лева</i>	<i>хил. лева</i>	<i>хил. лева</i>
Отчетна стойност на 1 януари 2005	563	521	343	1,427
Увеличение	108	286	4,158	4,552
Намаление	(12)	(1)	-	(13)
Отчетна стойност на 31 декември 2005	659	806	4,501	5,966
Амортизация на 1 януари 2005	292	243	-	535
Увеличение	97	159	-	256
Намаление	(12)	(1)	-	(13)
Амортизация на 31 декември 2005	377	401	-	778
Балансова стойност на 31 декември 2005	282	405	4,501	5,188
31 декември 2004	271	278	343	892

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ - КОНСОЛИДИРАН

Към 31 декември 2005 година

От юли 2004 г. започна работа по създаването на нов банков информационен програмен продукт, чието внедряване е планирано през четвъртото тримесечие на 2006 г. Разходите, направени по въвеждането и внедряването му в размер на 4,488 хил. лева, са отчетени като разходи за придобиване на програмни продукти. Предвижда се стойността на програмния продукт да възлезе на 10,863 хил. лева.

10. Активи за продажба

	<i>Недвижимо имущество хил. лева</i>	<i>Машины и съоръжения хил. лева</i>	<i>Общо хил. лева</i>
Балансова стойност на 1 януари 2005	793	68	861
Увеличение	35	-	35
Намаление	(167)	-	(167)
Балансова стойност на 31 декември 2005	661	68	729
в т. ч.			
Собствени активи държани за продажба	265	-	265
Активи, придобити от обезпечение	396	68	464

Активите за продажба представляват обезпечения (сгради и оборудване), които Групата е придобила във връзка с предоставени кредити, които не се обслужват, както и собствени сгради и земи, които Групата не ползва по предназначение и има намерение да продаде.

От собствените сгради и земи за продажба през 2005 г. Групата е продала склад и парцел в Дупница с балансова стойност 22 хил. лева, а от активите, придобити от обезпечение такива с балансова стойност 145 хил. лева.

11. Други активи

	<i>31.12.2005 хил. лева</i>	<i>31.12.2004 хил. лева</i>
Авансови плащания и други дебитори	355	35
Разходи за бъдещи периоди	580	749
Преводи за изпълнение	583	350
Съдебни разноски и други провизирани вземания	197	88
Данъци за възстановяване	436	-
Други	1,446	794
Обща сума	3,597	2,016

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ - КОНСОЛИДИРАН

Към 31 декември 2005 година

12. Депозити на банки

	<i>31.12.2005</i> <i>хил. лева</i>	<i>31.12.2004</i> <i>хил. лева</i>
<i>Анализ по видове депозити</i>		
Текущи сметки	144	5
Срочни депозити	110,513	44,492
Обща сума	110,657	44,497
<i>Анализ по остатъчен матуритет</i>		
На виждане	144	5
До 3 месеца	110,513	10,118
От 3 месеца до една година	-	34,374
Обща сума	110,657	44,497

Към 31 декември 2005 г. Групата е получила краткосрочни депозити от дружества в структурите на Групата Сосиете Женерал с общ размер 58,675 хил.лв. (2004 г.: няма такива депозити).

13. Получени депозити от клиенти

	<i>31.12.2005</i> <i>хил. лева</i>	<i>31.12.2004</i> <i>хил. лева</i>
<i>Анализ по видове сметки</i>		
Текущи сметки	247,578	203,225
Спестовни депозити	174,208	158,716
Срочни депозити	384,325	238,423
Обща сума	806,111	600,364
<i>Анализ по видове клиенти</i>		
Частни компании	250,884	154,926
Държавни компании	16,410	15,826
Граждани и домакинства	538,817	429,612
Обща сума	806,111	600,364

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ - КОНСОЛИДИРАН

Към 31 декември 2005 година

14. Текущи данъчни задължения

Към 31 декември 2005 г., Групата дължи 399 хил.лв. данък печалба /разликата между дължимия и авансово внесения данък /.

15. Отсрочени данъчни задължения

	<i>31.12.2005</i> <i>хил. лева</i>	<i>31.12.2004</i> <i>хил. лева</i>
Салдо на 1 януари	2,328	750
Изменение на отсрочените данъчни задължения, свързани с преоценъчния резерв	(2)	2,008
Изменение на отсрочените данъчни задължения, свързани с временни разлики	(46)	(430)
Отсрочени данъчни задължения на 31 декември	2,280	2,328
	<i>31.12.2005</i> <i>хил. лева</i>	<i>31.12.2004</i> <i>хил. лева</i>

Изменението на отсрочените данъчни задължения в Отчета за приходи и разходи е свързано със следните временни разлики:

Намаление/(увеличение) на провизиите за неизползвани отпуски	(9)	19
Намаление на разходите за обезценка на активи	-	59
Разлика между счетоводните разходи за амортизация и признатите за данъчни цели	-	(209)
Увеличение на задължения за обезщетения при пенсиониране	(8)	(94)
Увеличение на провизиите по условни задължения	(29)	(205)
Общо изменение	(46)	(430)

Към 31 декември 2005 г. и 2004 г. нетните отсрочени данъци са както следва:

	<i>31.12.2005</i> <i>хил. лева</i>	<i>31.12.2004</i> <i>хил. лева</i>
<i>Отсрочени данъчни активи</i>		
Провизиите за неизползвани отпуски	46	37
Обезценка на активи	143	143
Обезщетения при пенсиониране	102	94
Счетоводно начислена амортизация	1209	522
Провизиите по условни задължения	234	205
Общо отсрочени данъчни активи	1,734	1,001
<i>Отсрочени данъчни пасиви</i>		
Данъчно признати амортизации	1,279	592
Преоценъчен резерв на недвижимо имущество	2,735	2,737
Общо отсрочени данъчни пасиви	4,014	3,329
Отсрочени данъчни пасиви, нетно	2,280	2,328

16. Други пасиви

	<i>31.12.2005</i>	<i>31.12.2004</i>
	<i>хил. лева</i>	<i>хил. лева</i>
Задължения към персонала	1,702	1,463
Приходи за бъдещи периоди	1,982	1,616
Преводи за изпълнение	5,475	2,301
Други кредитори	3,329	1,984
Провизии по условни задължения	1,556	1,367
Други	1,414	1,043
Обща сума	<u>15,458</u>	<u>9,774</u>

Съгласно изискванията на Кодекса на труда, предприятията в страната са задължени при прекратяване на трудовите правоотношения със служител, който е достигнал пенсионна възраст да му изплащат еднократна сума за обезщетение от две до шест работни заплати в зависимост от трудовия му стаж в предприятието. Групата е начислила задължение към персонала за обезщетение при пенсиониране в размер на 681 хил. лв., като промяната в провизията за отчетния период е отчетена като разходи за възнаграждения на персонала.

Към 31 декември 2005 г. е начислена провизия за евентуална загуба по съдебно дело, водено срещу Групата от бившата Кредитна Банка АД в размер на 1,556 хил. лв. (2004 г.: 1,367 хил.лв. ; Бележка 31).

17. Основен капитал

Основният капитал на Банката записан и внесен към 31 декември 2004 г. и 2005 г. е разпределен в 28,529,696 броя обикновени акции всяка с номинал от 1 лев.

18. Резерви

Съгласно Закона за банките, Групата трябва да задели не по-малко от 1/5 част от печалбата на Банката във фонд Резервен след облагането и с данъци и преди изплащане на дивиденди, докато средствата на фонда достигнат 1,25% от общата сума на балансовите активи и условните ангажименти.

Към 31 декември 2005 г. размерът на фонд Резервен възлиза на 11,124 хил. лв. Ръководството на Групата е взело решение да предложи на предстоящото Общо събрание на акционерите да гласува да се задели за фонд "Резервен" 4,095 хил. лв. от печалбата за 2005 г., с което общата сума на резервите ще достигне 15,219 хил. лв.

19. Дивиденди

През 2005 г. на акционерите не са изплатени дивиденди от печалбата за 2004 г.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ - КОНСОЛИДИРАН

Към 31 декември 2005 година

20. Приходи от лихви

	<i>2005</i> <i>хил. лева</i>	<i>2004</i> <i>хил. лева</i>
Лихви предоставени кредити на клиенти	61,085	52,982
Лихви по вземания от банки	3,680	1,953
Лихви по финансови активи за търгуване	1,427	987
Общо приходи от лихви	66,192	55,922

21. Разходи за лихви

	<i>2005</i> <i>хил. лева</i>	<i>2004</i> <i>хил. лева</i>
Лихви по депозити на банки	1,240	1,126
Лихви по получени депозити от клиенти	14,118	8,742
Общо разходи за лихви	15,358	9,868

22. Приходи от такси и комисионни

	<i>2005</i> <i>хил. лева</i>	<i>2004</i> <i>хил. лева</i>
Такси и комисионни от обслужване на депозити	3,870	4,169
Други такси и комисионни по кредити	4,993	3,082
Такси и комисионни от касови операции	5,394	4,560
Такси и комисионни от безкасови операции	3,854	3,537
Такси и комисионни от издадени акредитиви и гаранции	1,089	802
Други такси и комисионни	713	624
Общо приходи от такси и комисионни	19,913	16,774

23. Разходи за такси и комисионни

	<i>2005</i> <i>хил. лева</i>	<i>2004</i> <i>хил. лева</i>
Такси и комисионни по кореспондентски сметки	176	203
Такси и комисионни по касови операции	1,627	1,284
Такси и комисионни по безкасови операции	295	292
Други такси и комисионни	157	64
Общо разходи за такси и комисионни	2,255	1,843

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ - КОНСОЛИДИРАН

Към 31 декември 2005 година

24. Други нетни финансови приходи

	<i>2005</i> <i>хил. лева</i>	<i>2004</i> <i>хил. лева</i>
Печалби от валутни сделки и преценка на активи и пасиви, деноминирани в чуждестранна валута	4,356	1,722
Приходи от финансови активи за търгуване	11	71
Преценка на финансови активи за търгуване	375	1,047
Общо други нетни финансови приходи	4,742	2,840

25. Приходи от дивиденди

През 2005 г., Групата е получила приходи от дивиденди и ликвидационен дял за дяловото си участие в Банковата консолидационна компания в размер на 203 хил. лв.

26. Други приходи от дейността

	<i>2005</i> <i>хил. лева</i>	<i>2004</i> <i>хил. лева</i>
Приходи от нефинансови услуги	519	325
Приходи от продажби на недвижимо имущество и оборудване	176	103
Други приходи	175	213
Общо други приходи от дейността	870	641

27. Общи административни разходи

	<i>2005</i> <i>хил. лева</i>	<i>2004</i> <i>хил. лева</i>
Разходи за възнаграждения на персонала	11,387	10,552
Осигуровки	2,614	2,355
Социални разходи	506	525
Амортизация	4,451	3,479
Консултантски услуги	1,658	1,226
Наеми	2,289	1,711
Вноски във Фонда за гарантиране на влоговете	2,844	2,626
Материали	2,077	1,913
Външни услуги	7,099	5,650
Застраховки	285	259
Други разходи	3,755	2,229
Общи административни разходи	38,965	32,525

28. Данъчно облагане

	<i>2005</i> <i>хил. лева</i>	<i>2004</i> <i>хил. лева</i>
Текущи данъчни разходи върху облагаемата печалба	4,638	5,660
Отсрочени данъчни приходи от временни разлики (Бележка 15)	(46)	(430)
Разходи за данъци	4,592	5,230
Връзка между счетоводната печалба и разходите за данъци	<i>2005</i> <i>хил. лева</i>	<i>2004</i> <i>хил. лева</i>
Печалба преди данъци	30,258	27,334
Данък на база ефективна данъчна ставка 15.00% за 2005 г. (19.5% за 2004 г.)	4,539	5,330
Данъчен ефект от разходите, непризнати за данъчни цели	99	330
Данъчен ефект от временните разлики	(46)	(473)
Данъчен ефект върху временните разлики от промяна на данъчната ставка от 19.5% на 15% (в сила от 1 януари 2005)	-	43
Разходи за данъци	4,592	5,230

29. Парични средства и еквиваленти

	<i>31.12.2005</i> <i>хил. лева</i>	<i>31.12.2004</i> <i>хил. лева</i>
Парични средства в наличност	27,006	22,065
Държавни ценни книжа с матуритет до три месеца	1,202	30
Вземания от банки с матуритет до три месеца	199,703	93,502
Общо парични средства и еквиваленти	227,911	115,597

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ - КОНСОЛИДИРАН

Към 31 декември 2005 година

30. Сделки със свързани лица

Контрагенти по осъществяването от Групата сделки със свързани лица са подразделения в структурата на групата Сосиете Женерал. Ефектите, произтичащи от такива сделки, върху финансовия резултат за 2005 г. и салдата в баланса към 31 декември 2005 г., са както следва:

	<i>31.12.2005</i> <i>хил. лева</i>	<i>31.12.2004</i> <i>хил. лева</i>
Активи		
Текущи сметки	1,088	1,375
Овърнайт-депозити	179,270	72,498
Срочни депозити	8,289	-
Кредити към членове на борда на директорите	200	30
Всичко активи	188,847	73,903
Пасиви		
Текущи сметки	139	4
Срочни депозити	58,675	-
Задължения за плащане на консултантски услуги	1,646	1,247
Всичко пасиви	60,460	1,251
Разходи за лихви	12	-
Приходи от финансови деривати	6	3
Приходи от лихви	3,365	1,836
Разходи за консултантски услуги	1,658	1,225

Групата няма предоставени кредити на акционери на преференциални условия. Групата има и поети неотменими ангажименти към дружества от групата Сосиете Женерал (Бележка 31).

31. Условни пасиви и ангажименти

Условните задължения на Групата са свързани с поети от нея ангажименти по кредити, кредитни линии, акредитиви и гаранции, предназначени да посрещнат изискванията на банковите клиенти.

Условни задължения по предоставяне на кредити и кредитни линии за Групата са договорени задължения, в определен срок определена сума да се предоставя безотказно на клиента, съгласно уговорките в договора за кредит, в частта за усвояване, както и задължение непрекъснато да поддържа наличности до размери уговорени в договорите за кредитни линии. С изтичането на фиксираната крайна дата на задължението, независимо от това дали те са усвоени или не, отпада и условният ангажимент на Групата.

Акредитивите, гаранциите /включително и стендбай акредитивите/ задължават Групата при необходимост да направи плащане от името на клиента – в случай на невъзможност от негова страна да изпълни задълженията си в срока на договора. В такива случаи в едноседмичен срок за платените условни ангажименти се оформя договор за кредит и се уговарят условията за обслужването му с договор.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ - КОНСОЛИДИРАН

Към 31 декември 2005 година

Задбалансово отчетените условни пасиви и ангажименти на Групата са както следва:

	<i>31.12.2005</i>	<i>31.12.2004</i>
	<i>хил. лева</i>	<i>хил. лева</i>
Гаранции	30,175	43,761
Акредитиви	138	442
Условни задължения	2,593	2,278
Неусвоени кредитни линии	103,130	58,517
Номинал по валутни суап сделки	50,940	61,304
Ангажимент по лихвени суап сделки	2,002	-

Към 31 декември 2005 г. Групата е сключила една валутна суапова сделка (покупка на евро срещу продажба на щатски долари с падеж 05 януари 2006 г.), със Сосиете Женерал, Париж. Групата има сключена и една лихвена суапова сделка в евро със Сосиете Женерал, Париж с падеж 30.09.2008. Преоценката до справедливата цена към края на годината на стойност (6 хил. лв.) е отчетена в резултата за текущата година.

Групата няма неотменими ангажименти по сключени договори за наем и свързани с капиталови инвестиции към датата на баланса.

Потенциални условни задължения за Групата са и евентуалните загуби при неблагоприятен изход за част от висящите съдебни дела – главно делата заведени от “Евроенерджи холдинг” АД и Български морски флот.

Дружеството “Евроенерджи холдинг” води дело срещу Групата за нанесени щети от ноември 1997 година. Първоначално размерът на иска е бил за 83 хил. лв. Делото е било временно прекратено и отново подновено през февруари 2001 г. В края на 2001 г. искът е увеличен на 7,497 хил. лв. През януари 2002 г. Плевенския окръжен съд присъжда на Групата да плати иска. Групата обжалва това решение, но Великотърновският апелативен съд го потвърждава. Групата обжалва и това решение пред Върховния касационен съд (ВКС). За да спре изпълнението на решението на съда Групата е депозирала гаранция в размер на присъдената сума пред Върховния касационен съд, който е постановил спиране на изпълнението на съдебното решение. Делото е минало на последна инстанция пред Върховния касационен съд на 17 февруари 2005 г. Върховният касационен съд отмени решението на Великотърновския апелативен съд и върна делото за ново разглеждане. Производството пред Великотърновския апелативен съд приключи и всеки момент се очаква решението на съда. Решението може да бъде обжалвано пред Върховния касационен съд. Ръководството на Групата вярва, че резултатът от делото няма да окаже съществен отрицателен ефект върху финансовото състояние на Групата.

През 2002 г. Централна кооперативна банка /ЦКБ/ (като правоприменик на активите на Кредитна банка) завежда дело срещу Български морски флот /БМФ/ за заплащане на сумата от 1,435 щатски долари за неплатени вноски по кредит от 1996 година. БМФ подава обратен иск срещу Групата за заплащане на същата сума на основание договора за водене на банкова сметка. На 29 юни 2004 г. Варненският окръжен съд уважава иска на ЦКБ и отхвърля иска на БМФ. По жалба на БМФ на 10 декември 2004 г. Варненският апелативен съд осъжда Групата да заплати претендираната сума. Групата обжалва това решение пред Върховния касационен съд. За да спре изпълнението на решението на съда през януари 2005 г. е депозирана гаранция в размер на 2,123 хил. лв. пред Върховния касационен съд, който е постановил спиране на изпълнението на съдебното решение. Върховният касационен съд потвърди решението на Варненския апелативен съд по иска на ЦКБ срещу БМФ и прекрати производството по иска на БМФ срещу Сосиете Женерал Експресбанк. В тази връзка сумата, депозирана от Групата във Върховният касационен съд беше освободена и върната на Групата през януари 2006 година. Делото по иска на БМФ срещу Сосиете Женерал Експресбанк започва отново от първа инстанция. Очаква се насрочване на дата от съда.

С оглед на противоречивите решения на съда, Групата е начислила провизия за условни задължения по делото (Бележка 16).

32. Кредитен риск

Рискът от неиздължаване от страна на контрагента на цялата дължима сума по кредити и дължимите лихви, се управлява от кредитния отдел на Банката. За целта са разработени Вътрешни правила за управление на кредитната дейност, където са регламентирани изискванията на Банката за отпускане на кредити, лимитите до които директорите на клонове могат да отпускат кредити, лимитите на ръководството на Банката и размерите, над които това става с решение на ръководството на Сосиете Женерал Париж.

Действащият кредитен комитет веднъж месечно извършва преглед на финансовото състояние на кредитополучатели, състоянието на обслужване на кредита, състоянието на обезпечението и взема решение за степента на риска и размера на обезценката. Подобен подход за контрол се прилага и за условните ангажименти на Групата. Веднъж шестмесечно се анализира и концентрацията на риска по сектори в икономиката и тримесечно по длъжници. През 2005 г. са адаптирани вътрешните правила за управление на кредитната дейност във връзка с настъпилите промени в банковото законодателство и съгласно изискванията на Банков надзор на БНБ. През май 2005 г. е приета нова политика за оценка и класификация на рисковите експозиции и формиране на провизии за загуба от обезценка.

33. Пазарен риск

Пазарният риск се формира от неблагоприятното движение в нивата на лихвените проценти, в нивата на обменните курсове на чуждестранните валути, пазарните цени на ценните книжа и други финансови инструменти, от чиито успешно управление зависи рентабилността на банковата дейност.

Пазарният риск е активно управляван, контролиран и преразглеждан, като се отчита риска на страната, движенията на валутните курсове и лихвените равнища на чуждестранните валути, нивото на кръстосания лихвен процент и промяната на падежната структура на активите и пасивите.

34. Лихвен риск

Групата е изложена на лихвен риск в резултат на промени в лихвените проценти, които влияят върху рентабилността и върху справедливата стойност на финансовите инструменти, както и на лихвен риск в резултат на кръстосването на променящите се лихвени проценти на активите и пасивите. За да се избегнат негативни резултати от промяна на лихвените проценти, на Комитет по ликвидност се обсъждат и променят лихвените равнища по привлечените средства и предоставените кредити, когато това се налага от промяна на пазарните условия.

Всички кредити и депозити на Групата са с плаващи лихвени проценти, които се формират от променлив базисен лихвен процент и фиксирана по договора надбавка. Базисният лихвен процент се определя от ръководството на Групата в отговор на промените в пазарните условия в страната.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ - КОНСОЛИДИРАН

Към 31 декември 2005 година

Матуритетната структура, определена по по-краткия остатъчен срок до договорения матуритет или дата на следваща промяна на лихвените проценти в отговор на пазарните равнища (по отчетна стойност) на чувствителните към лихви балансови активи и пасиви към 31 декември 2004 година, е както следва:

	<i>До 1 месец</i>	<i>1 до 3 месеца</i>	<i>3 до 6 месеца</i>	<i>6 м до 1 година</i>	<i>1 до 5 години</i>	<i>Над 5 години</i>	<i>Нелихвени активи и пасиви</i>	<i>Обща сума</i>
	<i>хил. лева</i>	<i>хил. лева</i>	<i>хил. лева</i>	<i>хил. лева</i>	<i>хил. лева</i>	<i>хил. лева</i>	<i>хил. лева</i>	<i>хил. лева</i>
Парични средства и салда по сметки при								
Централната банка	-	-	-	-	-	-	68,425	68,425
Финансови активи за								
търгуване	-	786	-	906	16,688	9,145	448	27,973
Вземания от банки	93,503	-	-	-	-	-	7,594	101,097
Предоставени кредити на								
клиенти	154,520	33,047	27,997	56,878	234,418	30,403	16,533	553,796
Инвестиции на								
разположение за								
продажба	-	-	-	-	-	-	272	272
Недвижимо имущество,								
машини, съоръжения и								
оборудване	-	-	-	-	-	-	63,157	63,157
Нематериални								
дълготрайни активи	-	-	-	-	-	-	1,427	1,427
Активи за продажба	-	-	-	-	-	-	861	861
Други активи	-	-	-	-	-	-	2,016	2,016
Общо активи	248,023	33,833	27,997	57,784	251,106	39,548	160,733	819,024
Депозити на банки	30,305	4,000	5,000	5,000	-	-	192	44,497
Получени депозити от								
клиенти	440,697	27,862	13,999	12,380	104,358	-	1,068	600,364
Текущи данъчни								
задължения	-	-	-	-	-	-	2,151	2,151
Отсрочени данъчни								
задължения	-	-	-	-	-	-	2,328	2,328
Други пасиви	-	-	-	-	-	-	9,774	9,774
Общо пасиви	471,002	31,862	18,999	17,380	104,358	-	15,513	659,114

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ - КОНСОЛИДИРАН

Към 31 декември 2005 година

Матуритетната структура, определена по по-краткия остатъчен срок до договорения матуритет или дата на следваща промяна на лихвените проценти в отговор на пазарните равнища (по отчетна стойност) на чувствителните към лихви балансови активи и пасиви към 31 декември 2005 година, е както следва:

	<i>До 1 месеца</i>	<i>1 до 3 месеца</i>	<i>3 до 6 месеца</i>	<i>6 м до 1 година</i>	<i>1 до 5 години</i>	<i>Над 5 години</i>	<i>Нелихвени активи и пасиви</i>	<i>Обща сума</i>
	<i>хил. лева</i>	<i>хил. лева</i>	<i>хил. лева</i>	<i>хил. лева</i>	<i>хил. лева</i>	<i>хил. лева</i>	<i>хил. лева</i>	<i>хил. лева</i>
Парични средства и салда по сметки при								
Централната банка	-	-	-	-	-	-	96,952	96,952
Финансови активи за								
търгуване	1,202	-	-	5,762	15,585	9,911	543	33,003
Вземания от банки	194,968	3,316	-	8,289	-	-	3,773	210,346
Предоставени кредити на клиенти	145,048	56,404	32,023	90,818	299,107	59,444	23,529	706,373
Инвестиции на разположение за продажба	-	-	-	-	-	-	787	787
Активи за продажба	-	-	-	-	-	-	729	729
Недвижимо имущество, машини, съоръжения и оборудване	-	-	-	-	-	-	70,814	70,814
Нематериални дълготрайни активи	-	-	-	-	-	-	5,966	5,966
Други активи	-	-	-	-	-	-	3,597	3,597
Общо активи	341,218	59,720	32,023	104,869	314,692	69,355	206,690	1,128,567
Депозити на банки	110,613	-	-	-	-	-	44	110,657
Получени депозити от клиенти	569,267	38,063	19,014	41,521	135,714	-	2,532	806,111
Текущи данъчни задължения	-	-	-	-	-	-	399	399
Отсрочени данъчни задължения	-	-	-	-	-	-	2,280	2,280
Други пасиви	-	-	-	-	-	-	15,458	15,458
Общо пасиви	679,880	38,063	19,014	41,521	135,714	-	20,713	934,905

Средните ефективни лихвени проценти на активите и пасивите са представени в таблицата по-долу:

	<i>2005</i>	<i>2004</i>
	<i>%</i>	<i>%</i>
Активи		
Финансови активи за търгуване	4.90	4.69
Вземания от банки	2.75	2.06
Предоставени кредити на клиенти, в т.ч.:		
- корпоративни клиенти	6.82	7.28
- кредити на граждани	13.23	17.7
Пасиви		
Депозити на банки	3.23	3.17
Получени депозити от клиенти, в т.ч.		
- текущи сметки на други финансови институции	1.13	0.81
- спестовни депозити от клиенти	0.96	0.74
- срочни депозити от клиенти	4.85	3.15

35. Ликвиден риск

Ликвиден риск е налице при съществено несъответствие в матуритетните структури на активите и пасивите, при което Групата не е в състояние да посрещне задълженията си, когато те станат изискуеми.

За ефективно управление на ликвидността ръководството на Групата постоянно взема мерки за правилното разпределение на ликвидните активи и краткосрочни пасиви и упражнява ежедневен контрол на ликвидността на различни нива.

Комитетът по ликвидност заседава ежеседмично и взема ефективни решения за управление на ликвидния риск. В резултат на това през 2005 г. Групата не е имала ликвидни проблеми.

Независимо от големия обем привлечени средства на виждане – по разплащателни и спестовни сметки, реалната ликвидност на Групата е добра, тъй като тенденцията е този вид привлечени средства да се запазват в относително постоянни големи обеми за продължително време.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ - КОНСОЛИДИРАН

Към 31 декември 2005 година

Матуритетната структура /по остатъчен договорен матуритет и балансова стойност/ на балансовите активи и пасиви към 31 декември 2004 е както следва:

	<i>До 1 месец</i>	<i>1 до 3 месеца</i>	<i>3 месеца до 1година</i>	<i>1 до 5 години</i>	<i>Над 5 години</i>	<i>Обща сума</i>
	<i>хил. лева</i>	<i>хил. лева</i>	<i>хил. лева</i>	<i>хил. лева</i>	<i>хил. лева</i>	<i>хил. лева</i>
Парични средства и салда по сметки при Централната банка	68,425	-	-	-	-	68,425
Финансови активи за търгуване	186	786	1,168	16,688	9,145	27,973
Вземания от банки	101,097	-	-	-	-	101,097
Предоставени кредити на клиенти	154,963	32,716	81,463	233,448	30,942	533,532
Инвестиции на разположение за продажба	-	-	-	-	272	272
Недвижимо имущество, машини, съоръжения и оборудване	-	-	-	-	44,796	44,796
Нематериални дълготрайни активи	-	-	-	-	892	892
Активи за продажба	-	-	-	-	861	861
Други активи	385	-	749	794	88	2,016
Общо активи	325,056	33,502	83,380	250,930	86,996	779,864
Депозити на банки	5	10,118	34,374	-	-	44,497
Получени депозити от клиенти	441,292	27,871	26,404	104,797	-	600,364
Текущи данъчни задължения	-	1,672	384	95	-	2,151
Отсрочени данъчни задължения	-	-	-	2,328	-	2,328
Други пасиви	4,160	812	2,569	1,385	848	9,774
Общо пасиви	445,457	40,473	63,731	108,605	848	659,114
Несъответствие в матуритетните структури	(120,401)	(6,971)	19,649	142,325	86,148	120,750

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ - КОНСОЛИДИРАН

Към 31 декември 2005 година

Матуритетната структура /по остатъчен договорен матуритет и балансова стойност/ на балансовите активи и пасиви към 31 декември 2005 е както следва:

	<i>До 1 месец</i>	<i>1 до 3 месеца</i>	<i>3 месеца до 1 година</i>	<i>1 до 5 години</i>	<i>Над 5 години</i>	<i>Обща сума</i>
	<i>хил. лева</i>	<i>хил. лева</i>	<i>хил. лева</i>	<i>хил. лева</i>	<i>хил. лева</i>	<i>хил. лева</i>
Парични средства и салда по сметки при Централната банка	96,952	-	-	-	-	96,952
Финансови активи за търгуване	1,215	-	5,888	15,826	10,074	33,003
Вземания от банки	198,658	3,330	8,358	-	-	210,346
Предоставени кредити на клиенти	145,418	56,165	122,318	297,833	59,997	681,731
Инвестиции на разположение за продажба	-	-	-	-	787	787
Активи за продажба	-	-	-	-	729	729
Недвижимо имущество, машини, съоръжения и оборудване	-	-	-	-	48,988	48,988
Нематериални дълготрайни активи	-	-	-	-	5,188	5,188
Други активи	3,086	-	314	-	197	3,597
Общо активи	445,329	59,495	136,878	313,659	125,960	1,081,321
Депозити на банки	110,657	-	-	-	-	110,657
Получени депозити от клиенти	570,386	38,700	60,698	136,327	-	806,111
Текущи данъчни задължения	-	399	-	-	-	399
Отсрочени данъчни задължения	-	-	-	2,280	-	2,280
Други пасиви	10,162	-	1,708	-	3,588	15,458
Общо пасиви	691,205	39,099	62,406	138,607	3,588	934,905
Несъответствие в матуритетните структури	(245,876)	20,396	74,472	175,052	122,372	146,416

36. Валутен риск

Валутният риск е рискът, при който стойността на финансовите инструменти се влияе от промяната в обменните курсове на чуждестранната валута. В резултат от валутния борд действащ в България, българският лев е фиксиран към еврото в съотношение 1.95583 лв. за 1 евро. Тъй като валутата, в която Групата представя финансовите си отчети е българският лев, то финансовите отчети са повлияни от движенията на валутните курсове между валутите извън Евро-зоната и българският лев. Тези промени се следят и анализират ежедневно от специалистите на Групата, и се използват различни хеджиращи техники за поддържане на риска в нормални граници.

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ - КОНСОЛИДИРАН

Към 31 декември 2005 година

Балансовите активи и пасиви по вид валута към 31 декември 2004 г.:

	<i>Левове</i>	<i>Евро</i>	<i>Други валути</i>	<i>Общо валута</i>	<i>Обща сума</i>
	<i>хил. лева</i>	<i>хил. лева</i>	<i>хил. лева</i>	<i>хил. лева</i>	<i>хил. лева</i>
Парични средства и салда по сметки при Централната банка	33,083	5,259	30,083	35,342	68,425
Финансови активи за търгуване	20,884	907	6,182	7,089	27,973
Вземания от банки	7,497	17,016	76,584	93,600	101,097
Предоставени кредити на клиенти	344,042	169,489	20,011	189,490	533,532
Инвестиции на разположение за продажба	268	4	-	4	272
Недвижимо имущество, машини, съоръжения и оборудване	44,796	-	-	-	44,796
Нематериални дълготрайни активи	892	-	-	-	892
Активи за препродажба	861	-	-	-	861
Други активи	1,393	348	275	623	2,016
Общо активи	453,716	193,023	133,125	326,148	779,864
Депозити на банки	44,497	-	-	-	44,497
Получени депозити от клиенти	290,185	139,050	171,129	310,179	600,364
Текущи данъчни задължения	2,151	-	-	-	2,151
Отсрочени данъчни задължения	2,328	-	-	-	2,328
Други пасиви	6,228	1,276	2,279	3,546	9,774
Общо пасиви	345,389	140,317	173,408	313,725	659,114
Нетна балансова експозиция	108,327	52,706	(40,283)	12,423	120,750

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ КЪМ ФИНАНСОВИЯ ОТЧЕТ - КОНСОЛИДИРАН

Към 31 декември 2005 година

Балансовите активи и пасиви по вид валута към 31 декември 2005 г.:

	<i>Левове</i>	<i>Евро</i>	<i>Други валути</i>	<i>Общо валута</i>	<i>Обща сума</i>
	<i>хил. лева</i>	<i>хил. лева</i>	<i>хил. лева</i>	<i>хил. лева</i>	<i>хил. лева</i>
Парични средства и салда по сметки при Централната банка			9,891		
Финансови активи за търгуване	81,178	5,883		15,774	96,952
Вземания от банки	25,207	920	6,876	7,796	33,003
Предоставени кредити на клиенти	2,917	47,789	159,640	207,429	210,346
Инвестиции на разположение за продажба	420,155	245,556	16,020	261,576	681,731
Активи за препродажба	783	4	-	4	787
Недвижимо имущество, машини, съоръжения и оборудване	729	-	-	-	729
Нематериални дълготрайни активи	48,988	-	-	-	48,988
Други активи	5,188	-	-	-	5,188
	2,437	964	196	1,160	3,597
Общо активи	587,582	301,116	192,623	493,739	1,081,321
Депозити на банки	51,971	58,686	-	58,686	110,657
Получени депозити от клиенти	440,339	178,040	187,732	365,772	806,111
Текущи данъчни задължения	399	-	-	-	399
Отсрочени данъчни задължения	2,280	-	-	-	2,280
Други пасиви	8,740	3,908	2,810	6,718	15,458
Общо пасиви	503,729	240,634	190,542	431,176	934,905
Нетна балансова експозиция	83,853	60,482	2,081	62,563	146,416